

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	12
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	80
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	81
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	83
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	84
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	85
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
Total	683.509.869
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	54.094.546	53.165.485
1.01	Ativo Circulante	7.000.002	6.502.998
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	491.492	717.929
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.915.206	2.433.385
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	2.915.206	2.433.385
1.01.03	Contas a Receber	3.081.186	2.868.734
1.01.03.01	Clientes	2.890.105	2.695.077
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	191.081	173.657
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	191.081	173.657
1.01.04	Estoques	117.506	113.506
1.01.06	Tributos a Recuperar	263.126	276.104
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	263.126	276.104
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	131.486	93.340
1.01.08.03	Outros	131.486	93.340
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	27.206	28.467
1.01.08.03.20	Outros Ativos	104.280	64.873
1.02	Ativo Não Circulante	47.094.544	46.662.487
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.764.102	9.741.933
1.02.01.04	Contas a Receber	237.257	223.234
1.02.01.04.01	Clientes	237.257	223.234
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	650.076	644.895
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	650.076	644.895
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.876.769	8.873.804
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	162.770	141.667
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	20.084	20.666
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.534.381	8.550.102
1.02.01.10.20	Outros Ativos	159.534	161.369
1.02.02	Investimentos	131.134	125.563
1.02.02.01	Participações Societárias	85.020	79.437
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	78.921	73.338
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.114	46.126
1.02.03	Imobilizado	289.228	291.157
1.02.04	Intangível	36.910.080	36.503.834
1.02.04.01	Intangíveis	36.910.080	36.503.834
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.146.831	1.172.498
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	18.998.182	18.469.978
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	16.077.556	16.158.771
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	592.625	598.734
1.02.04.01.05	Direito de Uso	94.886	103.853

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	54.094.546	53.165.485
2.01	Passivo Circulante	5.214.658	5.092.927
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	352.718	426.616
2.01.01.01	Obrigações Sociais	29.564	53.506
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	323.154	373.110
2.01.02	Fornecedores	252.052	236.763
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	252.052	236.763
2.01.03	Obrigações Fiscais	383.064	257.130
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	378.989	248.251
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	181.621	0
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	110.746	111.963
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	39.691	39.902
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	46.931	96.386
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.075	8.879
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.777.935	1.830.617
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.062.207	1.128.253
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	774.662	769.136
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	287.545	359.117
2.01.04.02	Debêntures	609.320	596.418
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	106.408	105.946
2.01.05	Outras Obrigações	1.613.242	1.531.980
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.262	931
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	1.262	931
2.01.05.02	Outros	1.611.980	1.531.049
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	548.006	548.006
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	548.425	469.027
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	30.586	31.687
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	104.980	77.652
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	172.781	142.757
2.01.05.02.09	Indenizações	5.783	6.975
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	201.419	254.945
2.01.06	Provisões	835.647	809.821
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	221.885	218.137
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	30.831	29.525
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	105.185	105.806
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	85.869	82.806
2.01.06.02	Outras Provisões	613.762	591.684
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	20.646	20.223
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	162.233	154.984
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	430.883	416.477
2.02	Passivo Não Circulante	22.972.490	23.140.699
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.850.155	15.893.219
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	7.971.559	8.739.774
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.655.385	5.802.738
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.316.174	2.937.036
2.02.01.02	Debêntures	7.481.251	6.736.111

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	397.345	417.334
2.02.02	Outras Obrigações	6.224.487	6.325.069
2.02.02.02	Outros	6.224.487	6.325.069
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.315.359	2.321.662
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.302	44.995
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.853.190	2.917.428
2.02.02.02.07	Indenizações	15.235	14.642
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	1.364	3.047
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	159.591	159.456
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	867.446	863.839
2.02.03	Tributos Diferidos	292.897	283.739
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	292.897	283.739
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	292.897	283.739
2.02.04	Provisões	604.951	638.672
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	266.239	263.855
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	25.999	25.291
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	229.636	228.292
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	10.604	10.272
2.02.04.02	Outras Provisões	338.712	374.817
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	335.397	311.069
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	2.594	2.494
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	721	61.254
2.03	Patrimônio Líquido	25.907.398	24.931.859
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	9.885.485	9.885.485
2.03.04.01	Reserva Legal	1.532.365	1.532.365
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	55.631	55.631
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	8.297.489	8.297.489
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	975.539	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	46.374	46.374

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.870.390	4.677.417
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.116.386	-3.048.043
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.248.865	-2.047.745
3.02.02	Custos de Construção	-867.521	-1.000.298
3.03	Resultado Bruto	1.754.004	1.629.374
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-619.926	-524.389
3.04.01	Despesas com Vendas	-374.281	-315.844
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-196.587	-194.793
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-177.694	-121.051
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-253.792	-227.275
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.308	7.796
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	11.405	12.201
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-1.097	-4.405
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-7.744	2.880
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.583	8.054
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.134.078	1.104.985
3.06	Resultado Financeiro	340.124	-354.370
3.06.01	Receitas Financeiras	199.013	111.458
3.06.01.01	Receitas Financeiras	210.043	116.425
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	-1.263	447
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-9.767	-5.414
3.06.02	Despesas Financeiras	141.111	-465.828
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-453.018	-328.249
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	594.129	-137.579
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.474.202	750.615
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-498.663	-253.757
3.08.01	Corrente	-489.505	-283.483
3.08.02	Diferido	-9.158	29.726
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	975.539	496.858
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	975.539	496.858
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,42725	0,72692
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,42725	0,72692

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	975.539	496.858
4.03	Resultado Abrangente do Período	975.539	496.858

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	616.843	1.044.513
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.161.586	1.828.236
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.474.202	750.615
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	78.415	55.284
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-81.830	-99.148
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	2.406	2.938
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	589.746	542.052
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	219.454	148.608
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	-523.312	189.970
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	7.604	10.361
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-63.518	-33.753
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	177.694	121.051
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	-743	3.095
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-5.583	-8.054
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	122.150	114.662
6.01.01.15	Outros Ajustes	3.451	-32.956
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	134.962	41.153
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-20.685	-23.007
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	47.173	45.365
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-897.725	-295.433
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-299.418	-103.667
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	-10.415	13.678
6.01.02.03	Estoques	-4.000	-1.086
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	12.978	-320.069
6.01.02.05	Outros Ativos	-36.990	-9.332
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-13.378	16.760
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-218.600	-142.979
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-73.155	-75.683
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-53.476	-48.764
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-64.184	281.307
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-55.564	122.810
6.01.02.13	Outras Obrigações	4.652	747
6.01.02.14	Provisões	-86.310	-32.064
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	135	2.909
6.01.03	Outros	-647.018	-488.290
6.01.03.01	Juros Pagos	-347.631	-195.181
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-299.387	-293.109
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.102.680	121.939
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-651.660	-650.920
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-8.566	-8.335
6.02.04	Caixa Restrito	1.261	-349
6.02.07	Aplicações Financeiras	-443.715	781.543

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	259.400	-698.371
6.03.01	Captações	1.084.506	57.511
6.03.02	Amortizações	-661.268	-568.349
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-156.364	-143.610
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-7.474	-43.923
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-226.437	468.081
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	717.929	396.401
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	491.492	864.482

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	9.885.485	0	46.374	24.931.859
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	975.539	0	975.539
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	975.539	0	975.539
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	9.885.485	975.539	46.374	25.907.398

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	496.858	0	496.858
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	496.858	0	496.858
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	8.194.706	496.858	-401.002	23.290.562

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	5.020.137	4.851.677
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.298.220	3.937.222
7.01.02	Outras Receitas	11.405	12.201
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	888.206	1.023.305
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-177.694	-121.051
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.109.805	-2.213.012
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.815.325	-1.956.218
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-286.735	-259.675
7.02.04	Outros	-7.745	2.881
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.910.332	2.638.665
7.04	Retenções	-589.746	-542.052
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-589.746	-542.052
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.320.586	2.096.613
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	214.363	124.926
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.583	8.054
7.06.02	Receitas Financeiras	208.780	116.872
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.534.949	2.221.539
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.534.949	2.221.539
7.08.01	Pessoal	592.898	560.180
7.08.01.01	Remuneração Direta	423.433	395.334
7.08.01.02	Benefícios	134.812	135.489
7.08.01.03	F.G.T.S.	34.653	29.357
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	980.831	692.278
7.08.02.01	Federais	922.600	633.647
7.08.02.02	Estaduais	42.331	43.166
7.08.02.03	Municipais	15.900	15.465
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-14.319	472.223
7.08.03.01	Juros	-20.789	465.829
7.08.03.02	Aluguéis	6.470	6.394
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	975.539	496.858
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	975.539	496.858

Comentário do Desempenho

Destaques

No 1T22 houve lucro de R\$ 975,6 milhões, ante o lucro de R\$ 496,8 milhões no 1T21, representando uma variação positiva de R\$ 478,8 milhões ou 96,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.721,3 milhões, com acréscimo de R\$ 84,9 milhões comparativamente aos R\$ 1.636,4 milhões apresentados no 1T21, uma variação positiva de 5,2%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 361,0 milhões, impactado pelo: (i) reajuste tarifário; e (ii) aumento da tarifa média, pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública.

Custos, despesas administrativas e comerciais (excluindo os custos de construção)

Acréscimo de R\$ 286,0 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 56,6 milhões nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (ii) R\$ 53,1 milhões nas despesas de energia elétrica; (iii) R\$ 48,4 milhões nas despesas com materiais de tratamento; (iv) R\$ 47,6 milhões nas despesas com depreciação e amortização; e (v) R\$ 46,7 milhões nas despesas com salários, encargos, benefícios e obrigações previdenciárias.

Impactos da variação cambial

As despesas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um decréscimo de R\$ 731,8 milhões, devido à desvalorização do dólar e do iene frente ao real no 1T22, quando comparada à valorização ocorrida no 1T21, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	1T22	1T21
Endividamento em moeda estrangeira - em R\$ milhões	2.603,7	3.552,4
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida	15%	21%
Variação do dólar no trimestre	-15,1%	9,6%
Variação do iene no trimestre	-19,5%	2,2%

Comentário do Desempenho

1. Resultado do período

R\$ milhões

	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	4.298,2	3.937,2	361,0	9,2
Receita de construção	888,2	1.023,3	(135,1)	(13,2)
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(316,0)	(283,1)	(32,9)	11,6
(=) Receita operacional líquida	4.870,4	4.677,4	193,0	4,1
Custos e despesas	(2.876,9)	(2.590,9)	(286,0)	11,0
Custos de construção	(867,5)	(1.000,3)	132,8	(13,3)
Resultado da equivalência patrimonial	5,6	8,1	(2,5)	(30,9)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	2,6	10,7	(8,1)	(75,7)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.134,2	1.105,0	29,2	2,6
Resultado financeiro	340,1	(354,4)	694,5	(196,0)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.474,3	750,6	723,7	96,4
Imposto de renda e contribuição social	(498,7)	(253,8)	(244,9)	96,5
(=) Lucro líquido	975,6	496,8	478,8	96,4
Lucro por ação (R\$) *	1,43	0,73		

(*) Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido	975,6	496,8	478,8	96,4
Imposto de renda e contribuição social	498,7	253,8	244,9	96,5
Resultado financeiro	(340,1)	354,4	(694,5)	(196,0)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(2,6)	(10,7)	8,1	(75,7)
(=) EBIT ajustado*	1.131,6	1.094,3	37,3	3,4
Depreciação e amortização	589,7	542,1	47,6	8,8
(=) EBITDA Ajustado**	1.721,3	1.636,4	84,9	5,2
(%) Margem EBITDA ajustada	35,3	35,0		

* O EBIT ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; e (iii) do imposto de renda e contribuição social.

** O EBITDA ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; (iii) do imposto de renda e contribuição social; e (iv) das despesas de depreciação e amortização.

No 1T22, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 4.870,4 milhões, um acréscimo de 4,1% em relação ao 1T21.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.744,4 milhões, um acréscimo de 4,3% quando comparados ao 1T21.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.131,6 milhões, apresentou um acréscimo de 3,4% em relação aos R\$ 1.094,3 milhões obtidos no 1T21.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.721,3 milhões, teve um acréscimo de 5,2% em relação aos R\$ 1.636,4 milhões atingidos no 1T21 (R\$ 6.457,6 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 35,3% no 1T22, ante 35,0% no 1T21 (32,8% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 42,7% no 1T22, ante 44,2% no 1T21 (41,2% nos últimos 12 meses).

No 1T22, houve um lucro de R\$ 975,6 milhões, ante um lucro de R\$ 496,8 milhões no 1T21.

Comentário do Desempenho

2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 4.298,2 milhões, um acréscimo de R\$ 361,0 milhões ou 9,2%, quando comparada aos R\$ 3.937,2 milhões totalizados no 1T21.

Entre outros, os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 7,0% desde maio de 2021;
- Aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias comercial e pública; e
- Redução de 0,4% no volume faturado total.

3. Receita de construção

No 1T22, a receita de construção diminuiu R\$ 135,1 milhões ou 13,2%, como reflexo da redução no investimento.

Comentário do Desempenho

4. Volume faturado

Os quadros a seguir demonstram os volumes faturados de água e esgoto, em comparação trimestral, de acordo com a categoria de uso e região.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T22	1T21	Var. %	1T22	1T21	Var. %	1T22	1T21	Var. %
Residencial	472,6	478,0	(1,1)	409,5	410,8	(0,3)	882,1	888,8	(0,8)
Comercial	41,4	41,5	(0,2)	40,3	39,2	2,8	81,7	80,7	1,2
Industrial	8,1	8,5	(4,7)	9,1	9,5	(4,2)	17,2	18,0	(4,4)
Pública	9,5	8,0	18,8	8,5	7,9	7,6	18,0	15,9	13,2
Total varejo	531,6	536,0	(0,8)	467,4	467,4	-	999,0	1.003,4	(0,4)
Atacado ⁽³⁾	11,9	13,1	(9,2)	5,8	4,0	45,0	17,7	17,1	3,5
Total Geral	543,5	549,1	(1,0)	473,2	471,4	0,4	1.016,7	1.020,5	(0,4)
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T22	1T21	Var. %	1T22	1T21	Var. %	1T22	1T21	Var. %
Metropolitana	354,3	358,5	(1,2)	311,0	312,0	(0,3)	665,3	670,5	(0,8)
Regional ⁽²⁾	177,3	177,5	(0,1)	156,4	155,4	0,6	333,7	332,9	0,2
Total varejo	531,6	536,0	(0,8)	467,4	467,4	-	999,0	1.003,4	(0,4)
Atacado ⁽³⁾	11,9	13,1	(9,2)	5,8	4,0	45,0	17,7	17,1	3,5
Total Geral	543,5	549,1	(1,0)	473,2	471,4	0,4	1.016,7	1.020,5	(0,4)

(1) Não revisado pelos auditores externos

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

(3) No atacado estão inclusos os volumes de água de reuso e esgotos não domésticos

Comentário do Desempenho

5. Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 153,2 milhões no 1T22 (4,3%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 286,0 milhões (11,0%).

A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 76,9% no 1T22, ante 76,8% no 1T21.

R\$ milhões

	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	668,1	621,4	46,7	7,5
Materiais gerais	71,9	68,3	3,6	5,3
Materiais de tratamento	147,3	98,9	48,4	48,9
Serviços	512,1	503,9	8,2	1,6
Energia elétrica	412,0	358,9	53,1	14,8
Despesas gerais	279,1	258,9	20,2	7,8
Despesas tributárias	19,0	17,4	1,6	9,2
Subtotal	2.109,5	1.927,7	181,8	9,4
Depreciação e amortização	589,7	542,1	47,6	8,8
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	177,7	121,1	56,6	46,7
Subtotal	767,4	663,2	104,2	15,7
Custos, despesas administrativas e comerciais	2.876,9	2.590,9	286,0	11,0
Custos de construção	867,5	1.000,3	(132,8)	(13,3)
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	3.744,4	3.591,2	153,2	4,3
% sobre a receita líquida	76,9	76,8		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 1T22, houve um acréscimo de R\$ 46,7 milhões ou 7,5%, ocasionado em sua maioria pelo reajuste salarial de 7,8% em maio de 2021 e pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2022, parcialmente compensados pela redução de 2,3% na quantidade média de empregados; com efeito líquido de R\$ 51,6 milhões.

Materiais de tratamento

Acréscimo R\$ 48,4 milhões ou 48,9%, principalmente pela maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas Estações de Tratamento de Água para manutenção da qualidade da água bruta, bem como pelo aumento nos preços dos produtos.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 512,1 milhões, um acréscimo de R\$ 8,2 milhões ou 1,6% em relação aos R\$ 503,9 milhões no 1T21. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 15,5 milhões com serviços técnicos, especialmente com suporte técnico de informática;
- R\$ 14,1 milhões com vigilância;
- R\$ 11,0 milhões com canais de relacionamento com clientes; e
- R\$ 9,6 milhões com publicidade.

Os acréscimos acima foram compensados pelos principais decréscimos:

- R\$ 25,0 milhões com manutenção de redes e ligações de água e esgoto; e
- R\$ 20,9 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos.

Comentário do Desempenho

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 412,0 milhões no 1T22, um acréscimo de R\$ 53,1 milhões ou 14,8% comparativamente aos R\$ 358,9 milhões no 1T21. Do total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 52,0% no 1T22 (51,5% no 1T21) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 48,0% (48,5% no 1T21).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Aumento de 1,7% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 0,8% no consumo; e
- Aumento médio de 37,9% nas tarifas do ACR, com redução de 6,9% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 20,2 milhões ou 7,8%, totalizando R\$ 279,1 milhões no 1T22, ante os R\$ 258,9 milhões no 1T21, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 14,2 milhões, derivada do aumento na receita e na quantidade de municípios com provisão de repasse.

O total da despesa com repasses municipais no 1T22 foi de R\$ 163,0 milhões, ante R\$ 148,8 milhões no 1T21.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 47,6 milhões ou 8,8%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,4 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 56,6 milhões ou 46,7%, devido ao aumento da inadimplência no 1T22.

6. Resultado financeiro

			R\$ milhões	
	1T22	1T21	R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(171,9)	(158,6)	(13,3)	8,4
Variações monetárias e cambiais, líquidas	512,0	(195,8)	707,8	(361,5)
Resultado Financeiro	340,1	(354,4)	694,5	(196,0)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

			R\$ milhões	
	1T22	1T21	R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(189,6)	(104,6)	(85,0)	81,3
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(8,6)	(12,5)	3,9	(31,2)
Outras despesas financeiras	(114,3)	(101,3)	(13,0)	12,8
Total das despesas financeiras	(312,5)	(218,4)	(94,1)	43,1
Receitas financeiras	140,6	59,8	80,8	135,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(171,9)	(158,6)	(13,3)	8,4

Os principais impactos nas “despesas financeiras, líquidas das receitas” resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 85,0 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente pelo: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 52,0 milhões, especialmente pelas captações decorrentes das 28ª, 29ª e 30ª emissões; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 2,02% no 1T21 para 10,27% no 1T22) impactando os juros sobre diversas captações em moeda nacional;

Comentário do Desempenho

- Acréscimo de R\$ 13,0 milhões nas outras despesas financeiras, principalmente pelo ajuste a valor presente de contas a receber e de contratos de performance; e
- Acréscimo de R\$ 80,8 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 1T22, como consequência do aumento do saldo médio aplicado e da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

			R\$ milhões	
	1T22	1T21	R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(70,7)	(52,4)	(18,3)	34,9
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	594,2	(137,6)	731,8	(531,8)
Outras variações monetárias	(69,9)	(57,4)	(12,5)	21,8
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	453,6	(247,4)	701,0	(283,3)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos				
	58,4	51,6	6,8	13,2
Variações monetárias e cambiais líquidas	512,0	(195,8)	707,8	(361,5)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T22 foi de R\$ 707,8 milhões inferior aos valores do 1T21, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 18,3 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido ao aumento do IPCA (de 2,05% no 1T21 para 3,20% no 1T22) e à 29ª emissão de debêntures;
- Decréscimo de R\$ 731,8 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência de: (i) desvalorização do dólar e do iene frente ao real no 1T22 (-15,1% e -19,5%, respectivamente), ante uma valorização no 1T21 (9,6% e 2,2%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 12,5 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) maior variação monetária sobre locação de ativos (arrendamento mercantil), no montante de R\$ 6,1 milhões, devido ao aumento no IPC do trimestre; e (ii) incremento na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 6,3 milhões; e
- Acréscimo de R\$ 6,8 milhões nas variações monetárias e cambiais ativas, principalmente devido à maior atualização sobre o acordo com o Governo do Estado de São Paulo – GESp, no montante de R\$ 6,1 milhões, pelo aumento no IPCA.

7. Imposto de renda e contribuição social

No 1T22, houve um acréscimo de R\$ 244,9 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento na receita operacional líquida, no montante de R\$ 193,0 milhões;
- Variação cambial positiva, no montante de R\$ 731,8 milhões, decorrente de uma despesa de R\$ 137,6 milhões no 1T21 para uma receita de R\$ 594,2 milhões no 1T22; e
- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 286,0 milhões.

Comentário do Desempenho

8. Indicadores

a) Operacionais

Informações (*)	1T22	1T21	%
Ligações de Água ⁽¹⁾	9.872	10.133	(2,6)
Ligações de Esgoto ⁽¹⁾	8.451	8.566	(1,3)
População Atendida com Abastecimento de Água ⁽²⁾	27,8	27,6	0,7
População Atendida com Coleta de Esgoto ⁽²⁾	24,6	24,4	0,8
Número de Empregados	12.435	12.742	(2,4)
Volume produzido de água no trimestre ⁽³⁾	714,5	728	(1,9)

(1) Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não inclui as ligações de Mauá

(2) Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o atacado.

(3) Em milhões de m³. Não inclui Aguai, Tapiratiba e Tejupá

(*) Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do trimestre (*)	1T22	1T21
IPCA ⁽¹⁾	3,20	2,05
INPC ⁽¹⁾	3,42	1,96
IPC ⁽¹⁾	2,95	1,81
CDI ⁽²⁾	10,27	2,02
Dólar ⁽³⁾	4,7378	5,6973
Iene ⁽³⁾	0,03902	0,05152

(1) Acumulado no trimestre em %

(2) Taxa média no trimestre

(3) Ptax de venda no último dia

(*) Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

9. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Em moeda nacional									
Debêntures	251.570	734.429	1.068.081	1.198.750	1.088.854	1.685.967	2.062.920	8.090.571	46
Caixa Econômica Federal	75.242	95.594	94.949	100.886	107.197	113.891	908.431	1.496.190	8
BNDES	157.401	203.143	196.472	176.313	166.507	154.061	282.262	1.336.159	8
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.437.897	2.435.316	14
BID INVEST	18.670	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.258	909.236	5
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) (1)	40.175	42.915	45.143	40.409	30.632	33.616	153.587	386.477	2
Arrendamento Mercantil (Outros) (2)	52.597	44.333	11.470	6.585	2.093	198	-	117.276	1
Outros	4.301	5.656	2.393	2.162	-	-	-	14.512	0
Juros e Demais Encargos	238.634	-	-	-	-	-	-	238.634	1
Total em moeda nacional	929.264	1.344.759	1.639.407	1.750.754	1.683.022	2.277.810	5.399.355	15.024.371	85
Em moeda estrangeira									
BID	24.348	48.696	48.696	53.225	9.059	9.059	135.468	328.551	2
BIRD	14.402	28.804	28.804	28.804	28.804	28.804	181.313	339.735	2
JICA	89.346	167.427	167.427	167.427	167.427	167.427	930.375	1.856.856	11
BID 1983AB	36.445	35.958	-	-	-	-	-	72.403	0
Juros e Demais Encargos	6.174	-	-	-	-	-	-	6.174	0
Total em moeda estrangeira	170.715	280.885	244.927	249.456	205.290	205.290	1.247.156	2.603.719	15
TOTAL GERAL	1.099.979	1.625.644	1.884.334	2.000.210	1.888.312	2.483.100	6.646.511	17.628.090	100

(1) Refere-se a contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos;

(2) Obrigações relacionadas a contratos de arrendamentos, principalmente locação de veículos.

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 1T22:

	Cláusulas restritivas
EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada	Igual ou superior a 2,80
EBITDA / Despesa Financeira Paga	Igual ou superior a 2,35
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,80
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,50
Dívida Total Ajustada / EBITDA Ajustado	Inferior a 3,65
Outras Dívidas Onerosas ⁽¹⁾ / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30
Liquidez Corrente Ajustada	Superior a 1,00

(1) "Outras Dívidas Onerosas" correspondem ao somatório das obrigações previdenciárias e plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica

Em 31 de março de 2022, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

10. Investimentos

O investimento realizado no 1T22 foi de R\$ 980,8 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado, nos montantes de R\$ 958,1 milhões, R\$ 14,1 milhões e R\$ 8,6 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados pela Companhia, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 660,2 milhões.

O quadro a seguir detalha o investimento realizado, segregado em água, esgoto e região:

Investimento - Janeiro a Março/22	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	149,1	529,3	678,4
Sistemas Regionais	138,4	164,0	302,4
Total	287,5	693,3	980,8

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

A Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (SABESP ou Companhia) é uma empresa de economia mista, com sede em São Paulo na Rua Costa Carvalho, 300, CEP 05429-900, que tem como acionista controlador o Estado de São Paulo. Atua na prestação de serviços de saneamento básico e ambiental no Estado de São Paulo e também fornece água tratada e serviços de esgoto no atacado.

Além de atuar na prestação de serviços de saneamento básico no Estado de São Paulo, a SABESP pode exercer atividades em outros estados e países, podendo atuar nos mercados de drenagem, serviços de limpeza urbana, manejo de resíduos sólidos e energia. A visão da SABESP é ser referência mundial na prestação de serviços de saneamento, de forma sustentável, competitiva e inovadora, com foco no cliente.

Em 31 de março de 2022, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 375 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 342 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007. Na maioria dos municípios as operações decorrem de contratos de concessão, de programa e de prestação de serviços firmados por 30 anos, exceto pelos municípios de Guarulhos, Mauá, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuπά, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

O quadro a seguir demonstra um resumo da situação contratual dos municípios operados:

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2021
Total de municípios contratualizados	342	342	342
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	42.639.277	42.260.091	40.324.692
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,83%	93,80%	93,79%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	4.084.343	15.490.808	3.741.662
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,02%	95,01%	95,03%
Municípios com contratos vencidos:	8	8	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	211.225	214.329	216.603
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,46%	0,48%	0,50%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	11.316	41.194	9.957
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,26%	0,25%	0,25%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	25	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.110.000	1.127.920	1.165.690
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,44%	2,50%	2,71%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	170.205	653.408	155.216
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,96%	4,01%	3,94%

Notas Explicativas

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2021
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	43,15%	43,11%	42,65%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	44,12%	44,45%	44,30%

As ações da Companhia estão listadas no segmento “Novo Mercado” da B3 sob o código SBSP3 desde abril de 2002, e na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE), na forma de American Depositary Receipts (ADRs) Level III, sob o código SBS, desde maio de 2002.

Desde 2008, a SABESP vem atuando em parceria com outras empresas, resultando na formação das seguintes companhias: Sesamm, Águas de Andradina, Saneaqua Mairinque, Aquapolo Ambiental, Águas de Castilho, Attend Ambiental e Paulista Geradora de Energia. Embora a participação da SABESP no capital social dessas empresas não seja majoritária, os acordos de acionistas preveem o poder de veto e voto de qualidade sobre determinadas matérias, em conjunto com as empresas associadas, indicando controle compartilhado na gestão dessas investidas, exceto para a Saneaqua Mairinque, que em agosto de 2020 deixou de ter o controle compartilhado.

Instabilidade econômica agravada pela COVID-19

A instabilidade econômica mundial foi agravada com o surto de um novo coronavírus no início de 2020, levando a Organização Mundial da Saúde (OMS) a caracterizar tal surto como uma Pandemia. Nesse contexto, a SABESP adotou diversas medidas de forma a assegurar a continuidade e a qualidade dos serviços prestados à população atendida, que se tornaram ainda mais essenciais à sociedade. Cabe destacar que a interrupção do abastecimento hídrico por parte de uma empresa de saneamento básico pode comprometer o atendimento das recomendações feitas pela OMS para que todos mantenham bons hábitos de higiene, tal como a lavagem das mãos de forma correta e com mais frequência.

A Companhia implementou em 2020 e 2021 várias medidas de prevenção para que seus empregados não fossem expostos a situações de risco, tais como: (i) implementação do teletrabalho, particularmente nos setores administrativo e comercial e para todos os empregados com mais de 60 anos; (ii) restrição de viagens nacionais e internacionais; (iii) antecipação da campanha de vacinação da gripe e da pneumonia; (iv) fechamento de todas as agências de atendimento ao público, concentrando o atendimento nos canais digitais, para proteger os clientes e empregados; entre outras. Essas medidas foram flexibilizadas no final de 2021 após o ciclo vacinal dos profissionais estar completo.

Em relação aos efeitos da Covid-19, ressaltamos que em 2020 houve a migração do volume faturado das categorias pública, comercial e industrial que possuem tarifas médias mais elevadas para a categoria residencial, que demonstrou uma ligeira recuperação no ano de 2021 quando comparado a 2020. Além disso, no primeiro trimestre de 2022 em relação ao mesmo período de 2021, verificamos que houve uma recuperação no volume das categorias comercial e pública em detrimento das categorias residencial e industrial.

As despesas com perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa ainda demonstram um crescimento, quando comparadas ao mesmo período do ano anterior, devido ao aumento na inadimplência em 2022.

Notas Explicativas

Novo Marco Legal do Saneamento

No dia 15 de julho de 2020, foi sancionada a Lei Federal nº 14.026/2020, conhecida como Novo Marco Legal para o Saneamento Básico. A nova lei amplia a concorrência no setor, ao extinguir a figura do contrato de programa, promove incentivo à prestação regionalizada dos serviços para propiciar os ganhos de escala e prevê o fortalecimento da regulação dos serviços.

Adicionalmente, o Novo Marco Legal impõe metas de atendimento de 99% da população atendida com água potável e de 90% com coleta e tratamento de esgotos até 31 de dezembro de 2033, incentivando as operadoras a atuarem com maior eficiência. A nova Lei ainda atribuiu à Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (ANA) a competência para editar normas de referência para regulação dos serviços de saneamento, com o objetivo de padronizar a atuação das agências reguladoras e minimizar as incertezas regulatórias, criando, desta forma, um ambiente mais estável e atrativo para investimentos no setor.

Em 31 de maio de 2021, foi editado o Decreto Federal nº 10.710, que regulamenta o Art. 10-B da Lei nº 11.445/2007, estabelecendo a metodologia para comprovação da capacidade econômico-financeira dos prestadores de serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário, com vistas a viabilizar o cumprimento das metas de universalização até 2033. O referido Decreto impõe métricas de avaliação econômico-financeira dos prestadores de serviços para comprovação de sua capacidade de realizar investimentos no prazo pretendido, além de uma série de condicionantes para que os contratos vigentes possam ser considerados regulares, cujas eventuais adaptações deveriam ocorrer até 31 de março de 2022, em linha com o determinado no Art. 11-B, §1º, do Novo Marco Legal.

Em atendimento ao referido Decreto, a Companhia apresentou em 30 de dezembro de 2021 requerimento à Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo - ARSESP, contendo os documentos que comprovam sua capacidade de manter a prestação dos serviços na área operada com atendimento às metas de universalização de água e de coleta e tratamento de esgoto até 2033 estipuladas pelo Novo Marco Legal, atestadas por auditor e certificador independentes. Em 28 de março de 2022 a ARSESP reconheceu a capacidade econômico-financeira da Companhia, nos termos da legislação aplicável.

Neste novo contexto, a Companhia considera importante destacar que: i) possui 366 contratos regulares que já foram adaptados às disposições do Novo Marco Legal, que asseguram 99,5% da receita; ii) goza de acesso a capitais públicos e ao mercado de capitais privado, devido à sólida reputação, favorecendo a manutenção e/ou ampliação de sua base operada e o atingimento da universalização dos serviços no prazo estabelecido pela nova lei; e iii) conta com elevado nível de governança.

A expectativa da Administração da Companhia é que com a retomada gradual das atividades econômicas, o aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas, a geração de caixa operacional, somadas às linhas de créditos disponíveis para investimentos, os recursos financeiros serão suficientes para honrar seus compromissos e não comprometer os investimentos necessários.

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 6 de maio de 2022.

Notas Explicativas

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 31 de março de 2022 foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e da norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais – ITR, e que estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM. Desta forma, estas Informações Trimestrais consideram o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas Demonstrações Financeiras Anuais. As informações trimestrais de 31 de março de 2022, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2021, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Portanto, nestas informações trimestrais, as notas explicativas abaixo não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais (conforme referências numéricas):

- i. Resumo das principais políticas contábeis (Nota 3);
- ii. Mudanças nas práticas contábeis e divulgações (Nota 4);
- iii. Gestão de risco – Instrumentos financeiros (Nota 5.4);
- iv. Principais julgamentos e estimativas contábeis (Nota 6);
- v. Saldos e transações com partes relacionadas (Nota 11);
- vi. Investimentos (Nota 12);
- vii. Intangível (Nota 15);
- viii. Empréstimos e financiamentos (Nota 17);
- ix. Impostos e contribuições diferidos (Nota 19);
- x. Provisões (Nota 20);
- xi. Obrigações previdenciárias (Nota 22);
- xii. Patrimônio líquido (Nota 24);
- xiii. Cobertura de seguros (Nota 27);

Todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

Os valores divulgados nas notas explicativas estão apresentados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

3 Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2022 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, divulgadas na Nota 3 daquelas demonstrações.

4 Gestão de risco

4.1 Gestão de Risco Financeiro

Fatores de risco financeiro

As operações da Companhia são afetadas pela conjuntura econômica brasileira, expondo-a a risco de mercado (taxa de câmbio e taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. A gestão de risco financeiro se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

A Companhia não utilizou instrumentos derivativos em nenhum dos períodos apresentados.

(a) Risco de mercado

Risco cambial

A exposição cambial implica riscos de mercado associados às oscilações cambiais, uma vez que a Companhia possui passivos em moeda estrangeira, decorrentes de captações de longo prazo, em instituições de fomento, a taxas de juros atrativas, sendo tais financiamentos em dólar norte-americano e em iene.

A administração da exposição cambial considera diversos fatores econômicos atuais e projetados, além das condições de mercado.

Este risco decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio que impactem os saldos de passivos de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira e, consequentemente, as despesas financeiras. A Companhia não mantém operações de *hedge* ou *swap* e também não possui qualquer instrumento financeiro derivativo para proteção contra tal risco.

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 2.630.316 em 31 de março de 2022 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 3.321.489), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

Notas Explicativas

	31 de março de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	161.359	764.487	163.538	912.624
Empréstimos e financiamentos – Iene	47.659.012	1.859.655	49.324.813	2.390.774
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		2.462		4.121
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		3.712		13.970
Total da exposição		2.630.316		3.321.489
Custo de captação – US\$		(23.798)		(22.486)
Custo de captação – Iene		(2.799)		(2.850)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		<u>2.603.719</u>		<u>3.296.153</u>

O decréscimo de 21,0% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de março de 2022 para 31 de dezembro de 2021 foi impactado principalmente pela desvalorização do dólar e iene frente ao real. O quadro a seguir demonstra a variação cambial do período:

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	Varição
US\$	R\$ 4,7378	R\$ 5,5805	-15,1%
Iene	R\$ 0,03902	R\$ 0,04847	-19,5%

No período de janeiro a março de 2022 ocorreu uma redução nos empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 692.434 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 4.504 de acréscimo), relativa à variação cambial. Em 31 de março de 2022, caso o real tivesse se valorizado ou desvalorizado em 10 pontos percentuais, além dos impactos já mencionados acima, em comparação com o dólar e o iene, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado antes dos impostos para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 teria sido de R\$ 263.032 (período de três meses findo em 31 de março de 2021 – R\$ 356.317), para mais ou para menos, principalmente como resultado dos ganhos ou perdas cambiais com a conversão de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

O cenário provável, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene.

Notas Explicativas

A Companhia entende que o cenário apresentado é razoável dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene.

	<u>Cenário provável</u>
	(*)
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2022 em US\$ - Passiva	161.359
Taxa do US\$ em 31 de março de 2022	4,7378
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>5,2300</u>
Diferença entre as taxas	(0,4922)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(79.421)
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2022 em iene - Passiva	47.659.012
Taxa do iene em 31 de março de 2022	0,03902
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>0,04128</u>
Diferença entre as taxas	(0,00226)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u>(107.709)</u>
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u><u>(187.130)</u></u>

(*) Para o cenário provável em dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de março de 2023, conforme projeções da LCA Consultores de 31 de março de 2022. Para o iene foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 31 de março de 2023, conforme relatório de Taxas Referenciais da B3 de 31 de março de 2022.

Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas em função de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer *hedge* contra esse risco, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a necessidade de substituição de suas dívidas.

A tabela a seguir mostra os empréstimos e financiamentos sujeitos à taxa de juros variável:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
CDI (i)	8.305.495	7.612.299
TR (ii)	1.643.952	1.638.079
IPCA (iii)	3.001.128	3.019.459
TJLP (iv)	1.413.687	1.478.740
LIBOR (v)	764.489	912.626
Juros e encargos	241.089	243.696
Total	<u>15.369.840</u>	<u>14.904.899</u>

- (i) CDI - Certificado de Depósito Interbancário
- (ii) TR – Taxa Referencial de Juros
- (iii) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
- (iv) TJLP - Taxa de Juros a Longo Prazo
- (v) LIBOR - London Interbank Offered Rate

Outro risco que a Companhia enfrenta é a não correlação entre os índices de atualização monetária de suas dívidas e das receitas de seus serviços. Os reajustes tarifários dos serviços prestados não necessariamente acompanham os aumentos dos índices de correção dos empréstimos, financiamentos e taxas de juros que afetam as dívidas.

Em 31 de março de 2022, se as taxas de juros sobre os empréstimos variassem 1 ponto percentual para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2022 antes dos impostos teria sido de R\$ 153.698 (período de três meses findo em 31 de março de 2021 – R\$ 139.415) para mais ou para menos, principalmente em decorrência de despesas de juros mais baixas ou mais altas nos empréstimos de taxa variável.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito está relacionado ao caixa, equivalentes de caixa, aplicações financeiras, bem como às exposições de crédito de clientes, incluindo contas a receber, caixa restrito e saldos com partes relacionadas. Os riscos de crédito com clientes são atenuados pela venda a uma base pulverizada.

A exposição máxima ao risco de crédito em 31 de março de 2022 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data destas informações trimestrais. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

Com relação aos ativos financeiros mantidos junto a instituições financeiras, a qualidade do crédito foi avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das instituições financeiras. Para a qualidade de crédito das instituições financeiras, como depósitos e aplicações financeiras, a Companhia avalia o *rating* divulgado pelas três principais agências internacionais (Fitch, Moody's e S&P), conforme abaixo:

Notas Explicativas

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Fitch</u>	<u>Moody's</u>	<u>Standard Poor's</u>
Banco do Brasil S/A	AA(bra)	AAA.br	-
Banco Santander Brasil S/A	-	AAA.br	brAAA
Caixa Econômica Federal	AA(bra)	AAA.br	brAAA
Banco Bradesco S/A	AAA(bra)	AAA.br	brAAA
Banco Itaú Unibanco S/A	AAA(bra)	AAA.br	brAAA
Banco BV	-	AA.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	AAA.br	brAAA

O quadro a seguir apresenta a avaliação de *rating* divulgado pela agência Fitch, para transações de depósitos e aplicações financeiras em moeda local (R\$ - *rating* nacional):

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	2.169.831	1.905.810
AAA(bra)	958.433	970.474
Outros (*)	278.434	275.030
	<u>3.406.698</u>	<u>3.151.314</u>

(*) Está incluído nesta categoria, em 31 de março de 2022, o montante de R\$ 267.811 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 262.465) referente ao Banco BV, contas correntes e aplicações financeiras, os quais não possuem classificação pela Fitch.

(c) Risco de liquidez

A liquidez depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais e pelos empréstimos e financiamentos captados nos mercados internacional e local, bem como o pagamento das dívidas. A gestão desse risco considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia disponha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais.

Os recursos mantidos são investidos em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Notas Explicativas

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros futuros. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada foram utilizadas as taxas de juros na data base de 31 de março de 2022.

	Abril a dezembro de 2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Em 31 de março de 2022							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	1.959.319	3.037.044	3.188.029	3.212.502	2.967.538	14.478.653	28.843.085
Empreiteiros e fornecedores	252.052	-	-	-	-	-	252.052
Serviços a pagar	548.425	-	-	-	-	-	548.425
Parceria Público-Privada – PPP	337.079	458.939	427.749	390.572	390.572	3.989.246	5.994.157
Compromissos Contrato de Programa	70.270	37.144	1.145	1.145	1.145	13.194	124.043

Cross default

A Companhia possui contratos de empréstimos e de financiamentos com cláusulas de *cross default*, ou seja, a decretação do vencimento antecipado de quaisquer dívidas, pelo credor, poderá implicar o vencimento antecipado desses contratos. Os indicadores são constantemente monitorados a fim de evitar a execução de tais cláusulas, sendo que os mais restritivos estão demonstrados na Nota 16 (c).

(d) Análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros

O quadro a seguir exemplifica a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, elaborados de acordo com o CPC 40 (R1). O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de doze meses, após a data de 31 de março de 2022 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável.

Essa análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os referidos instrumentos financeiros, considerando todos os demais indicadores de mercado constantes. Tais valores quando de sua liquidação poderão ser diferentes dos demonstrados, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

Notas Explicativas

31 de março de 2022		
Indicadores	Exposição	Cenário provável
Ativo		
CDI	1.564.235	12,71%(**)
Receita financeira		198.814
Passivo		
CDI	(8.305.495)	12,71%(**)
Juros a incorrer		(1.055.628)
Exposição líquida - CDI	(6.741.260)	(856.814)
Passivo		
TR	(1.643.952)	0,0305%(**)
Despesa a incorrer		(501)
IPCA	(3.001.128)	5,7400%(*)
Despesa a incorrer		(172.265)
TJLP	(1.413.687)	6,2200%(***)
Juros a incorrer		(87.931)
LIBOR	(764.489)	1,9290%(**)
Juros a incorrer		(14.747)
Despesas totais líquidas a incorrer		(1.132.258)

(*) Fonte dos índices: LCA Consultores de 31 de março de 2022

(**) Fonte dos índices: B3 de 31 de março de 2022

(***) Fonte dos índices: LCA Consultores de 31 de março de 2022

Notas Explicativas

4.2 Gestão de capital

Os objetivos ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para aumentar seus investimentos em infraestrutura, oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

O capital é monitorado com base no índice de alavancagem financeira, o qual corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total (capital próprio mais capital de terceiros). A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos subtraídos do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, conforme demonstrado no balanço patrimonial.

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	17.628.090	17.723.836
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(491.492)	(717.929)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(2.915.206)</u>	<u>(2.433.385)</u>
Dívida líquida	14.221.392	14.572.522
Total do Patrimônio Líquido	<u>25.907.398</u>	<u>24.931.859</u>
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	<u>40.128.790</u>	<u>39.504.381</u>
Índice de alavancagem	<u>35%</u>	<u>37%</u>

Em 31 de março de 2022, o índice de alavancagem diminuiu para 35% em comparação aos 37% em 31 de dezembro de 2021, principalmente pelo pelo lucro apresentado no primeiro trimestre de 2022 no montante de R\$ 975.539.

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes (circulante) e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, tendo em vista o curto prazo de vencimento. As contas a receber de clientes de longo prazo também estão próximas dos seus valores justos, pois sofrerão correção e/ou juros contratuais no decorrer do tempo.

Notas Explicativas

4.4 Instrumentos financeiros

A Companhia não tinha ativos financeiros classificados nas categorias de valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Os instrumentos financeiros incluídos na categoria de custo amortizado compreendem caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, os saldos a receber de clientes, saldos com partes relacionadas, outros ativos e saldos a receber da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA, saldos a pagar com fornecedores, empréstimos e financiamentos, serviços a pagar, saldos a pagar decorrentes de Parcerias Público-Privada – PPPs e compromissos de contratos de programa, que são ativos e passivos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo, exceto pelos equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são:

Ativos Financeiros

	31 de março de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	491.492	491.492	717.929	717.929
Aplicações financeiras	2.915.206	2.915.206	2.433.385	2.433.385
Caixa restrito	27.206	27.206	28.467	28.467
Contas a receber de clientes	3.127.362	3.127.362	2.918.311	2.918.311
ANA	20.084	20.084	20.666	20.666
Outros ativos	263.814	263.814	226.242	226.242

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 31 de março de 2022 era de R\$ 841.157 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 818.552), os quais foram apurados de acordo com condições negociadas entre as partes relacionadas. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 10. Parte deste saldo, no montante de R\$ 757.353 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 741.910), refere-se ao reembolso de complementação de aposentadoria e pensão - GO, indexado pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês. Esta taxa de juros se aproximava àquela praticada por títulos públicos federais (NTN-b), na data da transação, com prazo semelhante aos prazos das transações com partes relacionadas.

Passivos Financeiros

	31 de março de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	17.628.090	17.769.190	17.723.836	17.947.954
Empreiteiros e fornecedores	252.052	252.052	236.763	236.763
Serviços a pagar	548.425	548.425	469.027	469.027
Compromisso Contratos de Programa	117.282	117.282	122.647	122.647
Parceria Público-Privada - PPP	3.025.971	3.025.971	3.060.185	3.060.185

Notas Explicativas

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2022 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Os instrumentos financeiros referentes às aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos, estão classificados como Nível 2, na hierarquia de valor justo.

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, exceto quanto aos empréstimos e financiamentos, considerando os prazos de vencimentos próximos à data destas informações trimestrais, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, sua natureza e prazos de vencimento.

5 Principais julgamentos e estimativas contábeis

A preparação das informações trimestrais requer que a Administração faça julgamentos (exceto aqueles que envolvem estimativas) que tenham um impacto significativo sobre os valores reconhecidos com base na experiência e outros fatores considerados relevantes, os quais afetam os valores de ativos e passivos e que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais.

A Companhia estabelece estimativas e premissas referentes ao futuro, que são revisadas tempestivamente. Tais estimativas contábeis, por definição, podem diferir dos resultados reais. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

A Companhia avaliou as principais políticas contábeis que envolvem julgamento, exceto aquelas que envolvem estimativa, e concluiu que não possui nenhuma com efeito significativo.

As áreas que requerem maior nível de julgamento e maior complexidade, bem como as premissas e estimativas que são significativas para as informações trimestrais são: (i) perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa; (ii) ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão e contratos de programa; (iii) obrigações previdenciárias – planos de pensão; (iv) imposto de renda e contribuição social diferidos; (v) provisões; e (vi) receita não faturada.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Caixa e bancos	80.257	146.853
Equivalentes de caixa	411.235	571.076
Total	<u>491.492</u>	<u>717.929</u>

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, os quais são representados, principalmente, por operações compromissadas, cotas de fundos (remunerados por CDI) e CDBs, cujos vencimentos originais ou a intenção de realização são inferiores a três meses, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2022 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 95,00% do CDI (em 31 de dezembro de 2021 – 96,00%).

7 Aplicações financeiras

A Companhia possui aplicação financeira em CDB, com liquidez diária as quais a Companhia não pretende utilizar nos próximos três meses, conforme quadro a seguir:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Banco BV	267.811	262.465
Banco Itaú S/A	374.001	366.906
Banco Bradesco S/A	535.382	524.791
Banco BTG Pactual S/A	374.771	367.361
Banco do Brasil S/A	1.363.241	911.862
	<u>2.915.206</u>	<u>2.433.385</u>

Em 31 de março de 2022 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 102,44% do CDI (em 31 de dezembro de 2021 – 101,57%).

8 Caixa restrito

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	19.962	21.464
Caixa Econômica Federal – depósito judicial (ii)	871	740
Outros	6.373	6.263
	<u>27.206</u>	<u>28.467</u>

- (i) Refere-se ao valor deduzido do montante do repasse de 7,5% da receita auferida no Município para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, referente às eventuais inadimplências dos órgãos da administração direta, fundações e autarquias, conforme estipulado no Contrato com a Prefeitura Municipal de São Paulo; e
- (ii) Refere-se à conta poupança destinada ao recebimento de depósitos judiciais sobre processos com trânsito em julgado a favor da Companhia, os quais ficam bloqueados conforme cláusula contratual.

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.159.365	2.042.023
Acordos (iii)	470.416	514.616
	<u>2.629.781</u>	<u>2.556.639</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	583.255	586.810
Federais	9.555	7.869
Acordos (iii)	348.468	278.844
	<u>941.278</u>	<u>873.523</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.579	3.580
São Caetano do Sul	28.264	24.464
	<u>31.843</u>	<u>28.044</u>
Fornecimento a faturar	775.767	740.193
Subtotal	4.378.669	4.198.399
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.251.307)	(1.280.088)
Total	<u>3.127.362</u>	<u>2.918.311</u>
Circulante	2.890.105	2.695.077
Não circulante	237.257	223.234
	<u>3.127.362</u>	<u>2.918.311</u>

Notas Explicativas

- (i) Rol comum - residenciais, pequenas e médias empresas;
- (ii) Rol especial - grandes consumidores, comércios, indústrias, condomínios e consumidores com características especiais de faturamento (contratos de demanda firme, esgotos industriais, poços, entre outros);
- (iii) Acordos - parcelamentos de débitos vencidos, acrescidos de atualização monetária e juros, conforme previstos nos acordos; e
- (iv) Por atacado: prefeituras municipais - O saldo de contas a receber de clientes por atacado refere-se à venda de água tratada aos municípios que são responsáveis pela distribuição, faturamento e arrecadação junto aos consumidores finais.

(b) Sumário de contas a receber de clientes por idade de vencimento

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Valores a vencer	2.126.985	1.896.535
Vencidos:		
Até 30 dias	426.549	502.164
Entre 31 e 60 dias	233.017	267.723
Entre 61 e 90 dias	137.798	182.977
Entre 91 e 120 dias	172.408	155.018
Entre 121 e 180 dias	244.574	258.718
Entre 181 e 360 dias	88.123	95.751
Acima de 360 dias	949.215	839.513
Total vencidos	<u>2.251.684</u>	<u>2.301.864</u>
Total	<u><u>4.378.669</u></u>	<u><u>4.198.399</u></u>

Notas Explicativas**(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa**

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Saldo no início do período	1.280.088	1.157.619
Provisões/(reversões)	(10.516)	68.026
Recuperações	(18.265)	(9.808)
Saldo no final do período	<u>1.251.307</u>	<u>1.215.837</u>

Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Baixas	(205.069)	(62.386)
(Perdas) com entidades estaduais - partes relacionadas	(1.406)	(447)
(Perdas)/reversão com particular/entidades públicas	10.516	(68.026)
Recuperações	18.265	9.808
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(177.694)</u>	<u>(121.051)</u>

A Companhia não possui clientes que representam 10% ou mais do total da receita.

Notas Explicativas**10 Saldos e transações com partes relacionadas****(a) Estado de São Paulo****(i) Contas a receber, juros sobre o capital próprio, receitas e despesas**

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	136.182	127.614
Perdas estimadas	(53.739)	(52.333)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	15.964	11.930
- Acordo GESP – 2015	92.674	86.446
Total do circulante	<u>191.081</u>	<u>173.657</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.361	1.361
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	648.715	643.534
Total do não circulante	<u>650.076</u>	<u>644.895</u>
Total de recebíveis do acionista	<u>841.157</u>	<u>818.552</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	83.804	76.642
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	757.353	741.910
Total	<u>841.157</u>	<u>818.552</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar a partes relacionadas	275.240	275.240
	<u>Janeiro a março de 2022</u>	<u>Janeiro a março de 2021</u>
Receita de serviços de saneamento	143.699	124.405
Recebimentos de partes relacionadas	(131.301)	(112.223)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(36.632)	(54.180)

Notas Explicativas

(ii) Valores Controversos

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a SABESP possuía valores controversos com o Estado de São Paulo, referentes à complementação de aposentadoria e pensão pagos (Lei nº 4.819/1958), nos montantes de R\$ 1.398.321 e R\$ 1.375.137, respectivamente, sendo que foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no montante integral.

(iii) Passivo Atuarial

A Companhia reconheceu a obrigação atuarial referente à complementação de aposentadoria e pensão mantida com os funcionários, aposentados e pensionistas do Plano G0. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.192.325 e R\$ 2.192.062, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, vide Nota 21.

(b) Utilização de Reservatórios – EMAE

A Empresa Metropolitana de Águas e Energia S/A - EMAE pretendia o recebimento de crédito e compensação financeira pelas alegadas perdas passadas e futuras de geração de energia elétrica em decorrência da captação de água e compensação pelos custos já incorridos e a incorrer com a operação, a manutenção e a fiscalização dos reservatórios Guarapiranga e Billings que a SABESP utiliza em suas operações.

Em 28 de outubro de 2016, foi assinado um acordo consubstanciado em um Instrumento Particular de Transação e Outras Avenças, visando o encerramento definitivo de litígios e a SABESP continuará utilizando os Reservatórios.

O saldo desse acordo em 31 de março de 2022 era de R\$ 8.301 e R\$ 93.415 (em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 7.956 e R\$ 88.264), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, no passivo circulante e não circulante, respectivamente.

(c) Contratos com Tarifa reduzida para Entidades Públicas Estaduais que aderirem ao Programa de Uso Racional de Água (PURA)

A Companhia tem contratos assinados com entidades públicas ligadas ao Governo do Estado de São Paulo que são beneficiados com uma redução de 25% na tarifa dos serviços de abastecimento de água e coleta de esgotos, quando adimplentes. Os contratos preveem a implantação do programa de uso racional de água, que considera a redução no consumo de água.

(d) Aval

O Estado de São Paulo concede aval para alguns empréstimos e financiamentos da Companhia e não cobra qualquer taxa a ele relacionado, vide Nota 16.

(e) Contrato de cessão de pessoal entre entidades ligadas ao Governo do Estado de São Paulo

A Companhia possui contratos de cessão de empregados com entidades ligadas ao Governo do Estado de São Paulo, sendo que os gastos são integralmente cobrados.

No período de janeiro a março de 2022, os gastos com os empregados cedidos a outras entidades estaduais somaram R\$164 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 157).

Notas Explicativas

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia no período de janeiro a março de 2022 e no mesmo período de 2021.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 3.613 relativo a terrenos e estruturas cedidas em comodato.

(g) SABESPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido (Plano G1), operado e administrado pela SABESPREV. O compromisso atuarial líquido, reconhecido até 31 de março de 2022 era de R\$ 123.034 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 129.600), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

Nos períodos de janeiro a março de 2022, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 1.597 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 1.594).

Nos períodos de janeiro a março de 2022 e de 2021 foram registradas quantias adicionais de R\$ 360, referentes ao programa de bônus dos diretores.

(i) Contrato de mútuo mediante abertura de crédito

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE), nas quais não possui maioria das ações, porém possui voto qualificado e poder de veto em algumas matérias não havendo capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos. Desta forma, estas SPEs são consideradas para fins contábeis como controladas em conjunto.

Aquapolo Ambiental

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a SPE Aquapolo Ambiental S/A, com o objetivo de financiar as operações dessa empresa, até a liberação dos empréstimos e financiamentos solicitados junto às instituições financeiras.

Em 31 de março de 2022 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 8.183 e R\$ 11.323, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 11.884 e R\$ 11.021), respectivamente, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 1,2% ao ano.

Este contrato originalmente venceu em 30 de abril de 2015, tendo sido prorrogado para 30 de outubro de 2015, e em 25 de novembro de 2015 foi realizado novo aditamento alterando o cronograma de pagamento para três parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 30 de dezembro de 2021 e a última em 30 de dezembro de 2023.

Águas de Andradina

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a SPE Águas de Andradina S/A, com o objetivo de financiar as operações dessa empresa.

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2022 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 67 e R\$ 1.009, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 34 e R\$ 1.009), sendo os juros calculados à taxa do CDI + 3% ao ano.

Este contrato foi assinado em 17 de agosto de 2021. O principal juntamente com o reajuste, juros acumulados, e eventuais impostos que recaiam sobre o mesmo, deverão ser integralmente reembolsados pela Mutuária, à SABESP, até a data final de 31 de agosto de 2025.

(j) FEHIDRO

A Companhia possui contratos de financiamento no âmbito do Fundo Estadual de Recursos Hídrico – FEHIDRO. Tais recursos são destinados para a execução de obras e serviços de esgotamento sanitário. Em 31 de março de 2022 o saldo desses financiamentos era de R\$ 5,8 milhões (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 4,7 milhões).

11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação no capital social de suas investidas não seja majoritária, o acordo de acionistas prevê o poder de veto sobre determinadas matérias de gestão, não havendo, no entanto, capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos, indicando controle compartilhado participativo (*joint venture* ou “negócios em conjunto” – CPC 19 (R2)).

A Companhia possui participação avaliada por equivalência patrimonial nas seguintes investidas:

	Patrimônio líquido		Resultado do período	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Sesamm	59.710	58.421	1.289	1.629
Águas de Andradina	29.589	29.591	(2)	504
Águas de Castilho	9.651	9.384	267	363
Attend Ambiental	26.415	23.493	2.922	9.395
Aquapolo Ambiental	65.849	58.172	7.677	6.149
Paulista Geradora de Energia	6.005	6.153	(148)	(131)

Notas Explicativas

	Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial		Percentual de participação	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Sesamm	21.496	21.032	464	587	36%	36%
Águas de Andradina	8.876	8.877	(1)	151	30%	30%
Águas de Castilho	2.895	2.815	80	108	30%	30%
Attend Ambiental	11.887	10.572	1.315	4.228	45%	45%
Aquapolo Ambiental	32.266	28.504	3.762	3.013	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	1.501	1.538	(37)	(33)	25%	25%
Total	78.921	73.338	5.583	8.054		
Outros investimentos	6.099	6.099				
Total geral	85.020	79.437				

12 Propriedades para Investimento

	31 de dezembro de 2021	Depreciação	31 de março de 2022
Propriedades para investimento	46.126	(12)	46.114

	31 de dezembro de 2020	Depreciação	31 de março de 2021
Propriedades para investimento	46.274	(12)	46.262

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 386.000.

Notas Explicativas

13 Ativo de contrato

	<u>31 de dezembro de 2021</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível (ii)</u>	<u>31 de março de 2022 (iii)</u>
Total Ativo de contrato	8.550.102	958.070	193	(973.984)	8.534.381

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>Adições</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível</u>	<u>31 de março de 2021</u>
Total Ativo de contrato	7.969.164	1.084.501	292	(755.954)	8.298.003

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Guarujá e Praia Grande nos montantes de R\$ 476 milhões, R\$ 39 milhões e R\$ 29 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de Praia Grande, São Paulo e São Sebastião, nos montantes de R\$ 541 milhões, R\$ 194 milhões e R\$ 50 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, São Bernardo do Campo e Franca, nos montantes de R\$ 3.485 milhões, R\$ 412 milhões e R\$ 312 milhões, respectivamente.

Em 31 de março de 2022, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 276.893 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 276.893). Os arrendamentos fazem parte do custo das obras, e desde junho de 2020, as obras complementares estão sendo executadas pela Companhia.

(a) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variação monetária e cambial no ativo de contrato durante o período de construção. No período de janeiro a março de 2022 capitalizou o valor de R\$ 120.324 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 54.018).

(b) Margem de construção

A Companhia atua como responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão, quer seja com seus próprios esforços ou por meio de contratação de terceiros, estando exposta, significativamente, aos seus riscos e benefícios. Dessa forma, a Companhia reconhece receita de construção, correspondente aos custos de construção adicionados de uma margem bruta.

Em geral as construções relacionadas com as concessões são realizadas por terceiros contratados pela Companhia. Nesse caso, a margem implícita para cobrir os custos de administração e a assunção do risco primário, é menor. Em 31 de março de 2022 e 2021 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para o período de janeiro a março de 2022 foi de R\$ 20.685 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 23.007).

Notas Explicativas

(c) Desapropriações

Em decorrência da execução de obras prioritárias relacionadas aos sistemas de água e esgoto, houve necessidade de desapropriações em propriedades de terceiros, cujos proprietários serão ressarcidos por meios amigáveis ou judiciais.

Os custos dessas desapropriações são registrados no ativo de contrato durante as obras. No período de janeiro a março de 2022, o total referente às desapropriações foi de R\$ 29.863 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 9.674).

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	696.727	(210.327)	486.400	696.728	(205.671)	491.057
Contratos de concessão – valor econômico	1.503.815	(843.384)	660.431	1.497.968	(816.527)	681.441
Contratos de programa	25.557.951	(7.864.485)	17.693.466	24.804.170	(7.652.149)	17.152.021
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(405.041)	1.304.716	1.709.757	(391.800)	1.317.957
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	23.013.930	(6.936.374)	16.077.556	22.834.803	(6.676.032)	16.158.771
Licença de uso de software	1.155.624	(562.999)	592.625	1.133.833	(535.099)	598.734
Direito de uso – Outros ativos	180.571	(85.685)	94.886	173.715	(69.862)	103.853
Total	53.818.375	(16.908.295)	36.910.080	52.850.974	(16.347.140)	36.503.834

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2022
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	491.057	-	-	-	-	(4.657)	486.400
Contratos de concessão – valor econômico	681.441	-	5.948	46	-	(27.004)	660.431
Contratos de programa (*)	17.152.021	5.189	769.541	(107)	(1.255)	(231.923)	17.693.466
Contratos de programa – compromissos	1.317.957	-	-	-	-	(13.241)	1.304.716
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	16.158.771	181	176.705	3.640	(976)	(260.765)	16.077.556
Licença de uso de software	598.734	-	21.790	-	-	(27.899)	592.625
Direito de uso – Outros ativos	103.853	8.730	-	-	(1)	(17.696)	94.886
Total	36.503.834	14.100	973.984	3.579	(2.232)	(583.185)	36.910.080

(*) Em 31 de março de 2022, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 62.359 e R\$ 177.557 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 65.012 e R\$ 180.669), respectivamente, respectivamente.

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2021
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	483.775	-	2.781	23	(136)	(4.306)	482.137
Contratos de concessão – valor econômico	734.665	-	8.989	-	(174)	(25.406)	718.074
Contratos de programa (*)	16.360.307	3.315	216.100	407	(1.122)	(212.300)	16.366.707
Contratos de programa – compromissos	1.370.923	-	-	-	-	(13.241)	1.357.682
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.872.604	2.745	501.794	427	(1.213)	(237.371)	15.138.986
Licença de uso de software	540.625	-	26.290	-	-	(23.618)	543.297
Direito de uso – Outros ativos	42.676	69.462	-	-	(261)	(19.860)	92.017
Total	34.405.575	75.522	755.954	857	(2.906)	(536.102)	34.698.900

(*) Em 31 de março de 2021, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 73.759 e R\$ 190.006 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 76.454 e R\$ 193.107), respectivamente, respectivamente.

Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2020, foi assinado contrato para a prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos e arrecadação de taxa do lixo no Município de Diadema pelo prazo de 40 anos. Os serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos estão em fase de estudo sobre o melhor formato para a operacionalização, estando condicionado, conforme previsão contratual, a uma parceria entre a SABESP e um privado, a qual ocorrerá por meio de chamamento público.

(c) Intangíveis decorrentes de contratos de concessão

Em 31 de março de 2022, os valores ainda não desembolsados estavam registrados na rubrica “Compromissos contratos de programa”, nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 104.980 e R\$ 12.302 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 77.652 e R\$ 44.995), respectivamente.

(d) Parceria Público-Privada - PPP

A SABESP possui transações relacionadas às PPPs mencionadas a seguir. Estas transações e suas respectivas garantias estão suportadas em contratos efetuados com base na Lei nº 11.079/2004.

Os valores registrados no intangível, líquidos de amortização, estão assim demonstrados:

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Alto Tietê	264.574	269.062
São Lourenço	2.853.324	2.895.798
Total	<u>3.117.898</u>	<u>3.164.860</u>

As obrigações assumidas pela Companhia estão demonstradas no quadro a seguir:

	<u>31 de março de 2022</u>			<u>31 de dezembro de 2021</u>		
	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>
Alto Tietê	68.167	92.149	160.316	69.442	102.873	172.315
São Lourenço	104.614	2.761.041	2.865.655	73.315	2.814.555	2.887.870
Total	<u>172.781</u>	<u>2.853.190</u>	<u>3.025.971</u>	<u>142.757</u>	<u>2.917.428</u>	<u>3.060.185</u>

(e) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,8% em 31 de março de 2022 e 2021.

Notas Explicativas

(f) Direito de uso

Natureza	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Arrendamentos - Ativo de Contrato	276.893	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.446	405.446
Amortização acumulada	(165.530)	(159.765)
(=) Líquido	239.916	245.681
Outros ativos		
Veículos	145.926	142.003
Imóveis	11.225	6.570
Equipamentos	8.297	9.841
Outros ativos	15.123	15.301
Amortização acumulada	(85.685)	(69.862)
(=) Líquido	94.886	103.853
Direito de uso	611.695	626.427

O passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis fixos, ajustados a valor presente, considerando a taxa incremental sobre empréstimos. Vide informações sobre o passivo na Nota 16.

A tabela a seguir demonstra o valor do impacto sobre o resultado da Companhia:

	Impacto sobre o resultado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Amortização do direito de uso	(23.461)	(25.676)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(17.398)	(16.728)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(6.322)	(6.261)
Redução do lucro do período	(47.181)	(48.665)

(g) Contratos de Performance

Em 31 de março de 2022, os saldos contábeis destes contratos registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 621.118 e R\$ 1.120.377 (em 31 de dezembro de 2021 – R\$ 737.657 e R\$ 871.488), respectivamente.

Notas Explicativas

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	31 de março de 2022				31 de dezembro de 2021			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.213	-	94.213	-	94.213	-	94.213	-
Edificações	86.434	(41.475)	44.959	2,1%	86.703	(41.205)	45.498	2,1%
Equipamentos	399.689	(285.773)	113.916	15,1%	397.782	(282.628)	115.154	15,1%
Equipamentos de transporte	10.352	(8.111)	2.241	9,9%	10.434	(7.962)	2.472	9,9%
Móveis e utensílios	36.731	(14.706)	22.025	6,7%	36.561	(14.482)	22.079	6,7%
Outros	12.137	(263)	11.874	5,0%	11.982	(241)	11.741	5,0%
Total	639.556	(350.328)	289.228	11,0%	637.675	(346.518)	291.157	11,1%

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	31 de março de 2022
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.498	35	(272)	(12)	(290)	44.959
Equipamentos	115.154	7.579	(2.946)	(143)	(5.728)	113.916
Equipamentos de transporte	2.472	-	(80)	-	(151)	2.241
Móveis e utensílios	22.079	899	(576)	(19)	(358)	22.025
Outros	11.741	53	102	-	(22)	11.874
Total	291.157	8.566	(3.772)	(174)	(6.549)	289.228

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	31 de março de 2021
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.347	564	25	-	(255)	45.681
Equipamentos	101.016	7.346	(1.927)	(28)	(5.179)	101.228
Equipamentos de transporte	2.969	-	-	-	(168)	2.801
Móveis e utensílios	17.419	355	102	(4)	(318)	17.554
Outros	7.287	70	651	-	(18)	7.990
Total	268.251	8.335	(1.149)	(32)	(5.938)	269.467

Notas Explicativas

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

Instituição financeira	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Em moeda nacional						
Debêntures 12 ^a Emissão	45.450	101.712	147.162	45.450	113.049	158.499
Debêntures 14 ^a Emissão	-	-	-	25.388	-	25.388
Debêntures 17 ^a Emissão	139.966	-	139.966	102.252	101.982	204.234
Debêntures 18 ^a Emissão	49.013	87.326	136.339	48.479	92.677	141.156
Debêntures 21 ^a Emissão	174.891	-	174.891	174.849	-	174.849
Debêntures 22 ^a Emissão	200.000	315.818	515.818	200.000	508.530	708.530
Debêntures 23 ^a Emissão	-	864.808	864.808	-	864.776	864.776
Debêntures 24 ^a Emissão	-	472.460	472.460	-	461.350	461.350
Debêntures 26 ^a Emissão	-	1.197.216	1.197.216	-	1.168.317	1.168.317
Debêntures 27 ^a Emissão	-	997.560	997.560	-	997.433	997.433
Debêntures 28 ^a Emissão	-	1.197.483	1.197.483	-	1.197.395	1.197.395
Debêntures 29 ^a Emissão	-	1.248.868	1.248.868	-	1.230.602	1.230.602
Debêntures 30 ^a Emissão	-	998.000	998.000	-	-	-
Caixa Econômica Federal	101.738	1.394.452	1.496.190	98.784	1.380.170	1.478.954
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	13.396	3.323	16.719	13.394	6.665	20.059
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.162	28.529	35.691	7.161	30.308	37.469
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.852	19.409	24.261	4.851	20.619	25.470
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	26.755	53.418	80.173	26.751	60.089	86.840
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	117.613	587.958	705.571	117.593	617.251	734.844
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.564	412.396	445.960	33.558	420.685	454.243
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.525	21.259	27.784	6.524	22.874	29.398
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.253.967	2.435.316	181.349	2.344.403	2.525.752
Inter-American Development Bank - BID INVEST	37.340	871.896	909.236	34.800	890.400	925.200
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	40.175	346.302	386.477	36.640	360.671	397.311
Arrendamento Mercantil (Outros)	66.233	51.043	117.276	69.306	56.663	125.969
Outros	5.734	8.778	14.512	4.790	9.274	14.064
Juros e Demais Encargos	238.634	-	238.634	239.581	-	239.581
Total em moeda nacional	1.490.390	13.533.981	15.024.371	1.471.500	12.956.183	14.427.683

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda estrangeira						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 35.973 mil (dez/21 – US\$ 41.112 mil)	48.696	121.739	170.435	57.357	172.071	229.428
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 36.329 mil (dez/21 – US\$ 30.329 mil)	-	158.116	158.116	-	155.192	155.192
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 73.672 mil (dez/21 – US\$ 76.712 mil)	28.803	310.932	339.735	33.927	386.328	420.255
JICA 15 – Iene 8.643.225 mil (dez/21 – Iene 9.219.440 mil)	44.968	292.291	337.259	55.858	391.008	446.866
JICA 18 – Iene 7.771.200 mil (dez/21 – Iene 8.289.280 mil)	40.431	262.646	303.077	50.223	351.398	401.621
JICA 17 – Iene 4.041.817 mil (dez/21 – Iene 3.706.564 mil)	11.265	145.539	156.804	12.833	165.900	178.733
JICA 19 – Iene 27.202.770 mil (dez/21 – Iene 28.109.529 mil)	70.763	988.953	1.059.716	87.901	1.272.803	1.360.704
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil (dez/21 – US\$ 15.385 mil)	36.445	35.958	72.403	42.927	42.336	85.263
Juros e Demais Encargos	6.174	-	6.174	18.091	-	18.091
Total em moeda estrangeira	287.545	2.316.174	2.603.719	359.117	2.937.036	3.296.153
Total dos empréstimos e financiamentos	1.777.935	15.850.155	17.628.090	1.830.617	15.893.219	17.723.836

Cotação de 31 de março de 2022: US\$ – R\$ 4,7378; Iene – R\$ 0,03902 (em 31 de dezembro de 2021: US\$ – R\$ 5,5805; Iene – R\$ 0,04847).

Em 31 de março de 2022 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Notas Explicativas

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 12ª Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 14ª Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 9,19% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 17ª Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1ª série) e 4,5% (2ª série) e 4,75% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 18ª Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 8,25% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 21ª Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série)	
Debêntures 22ª Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) e 6,0% (3ª série)	IPCA (3ª série)
Debêntures 23ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1ª série) e CDI+ 0,63% (2ª série)	
Debêntures 24ª Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1ª série) e 3,37% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 26ª Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1ª série) e 4,95% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 27ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1ª série) e CDI+ 1,80% (2ª série) e 2,25% (3ª série)	
Debêntures 28ª Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1ª série) e CDI+ 1,44% (2ª série) e 1,60% (3ª série)	
Debêntures 29ª Emissão	Recursos próprios	2036	CDI + 1,29% (1ª série) e 5,3058% (2ª série) e 5,4478% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 30ª Emissão	Recursos próprios	2029	CDI + 1,30% (1ª série) e CDI+ 1,58% (2ª série)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2022/2042	5% a 9,5%	TR
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	Recursos próprios	2023	TJLP + 1,82%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	Recursos próprios	2025	TJLP + 1,92%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	Recursos próprios	2028	TJLP + 1,66%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	Recursos próprios	2035	TJLP + 2,18%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	Recursos próprios	2026	TJLP + 1,76%	
Inter-American Development Bank - BID 2202	Governo Federal	2035	CDI + 0,86%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST	Recursos próprios	2034	CDI+ 1,90% e CDI 2,70%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2027	4,25% a 13,79%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Notas Explicativas

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Varição cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 35.973 mil	Governo Federal	2025	3,31% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 36.329 mil	Governo Federal	2044	1,12% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 73.672 mil	Governo Federal	2034	2,85% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 8.643.225 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 7.771.200 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 4.041.817 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 27.202.770 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

(*) Taxas compostas pela LIBOR + *spread* definido contratualmente.

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 31 de março de 2022

	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027</u>	<u>2028 até 2044</u>	<u>TOTAL</u>
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	251.570	734.429	1.068.081	1.198.750	1.088.854	1.685.967	2.062.920	8.090.571
Caixa Econômica Federal	75.242	95.594	94.949	100.886	107.197	113.891	908.431	1.496.190
BNDES	157.401	203.143	196.472	176.313	166.507	154.061	282.262	1.336.159
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.437.897	2.435.316
BID INVEST	18.670	37.340	39.550	44.300	106.390	108.728	554.258	909.236
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	40.175	42.915	45.143	40.409	30.632	33.616	153.587	386.477
Arrendamento Mercantil (Outros)	52.597	44.333	11.470	6.585	2.093	198	-	117.276
Outros	4.301	5.656	2.393	2.162	-	-	-	14.512
Juros e Demais Encargos	<u>238.634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>238.634</u>
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	<u>929.264</u>	<u>1.344.759</u>	<u>1.639.407</u>	<u>1.750.754</u>	<u>1.683.022</u>	<u>2.277.810</u>	<u>5.399.355</u>	<u>15.024.371</u>
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	24.348	48.696	48.696	53.225	9.059	9.059	135.468	328.551
BIRD	14.402	28.804	28.804	28.804	28.804	28.804	181.313	339.735
JICA	89.346	167.427	167.427	167.427	167.427	167.427	930.375	1.856.856
BID 1983AB	36.445	35.958	-	-	-	-	-	72.403
Juros e Demais Encargos	<u>6.174</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.174</u>
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	<u>170.715</u>	<u>280.885</u>	<u>244.927</u>	<u>249.456</u>	<u>205.290</u>	<u>205.290</u>	<u>1.247.156</u>	<u>2.603.719</u>
Total Geral	<u>1.099.979</u>	<u>1.625.644</u>	<u>1.884.334</u>	<u>2.000.210</u>	<u>1.888.312</u>	<u>2.483.100</u>	<u>6.646.511</u>	<u>17.628.090</u>

Notas Explicativas

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	31 de março de 2022
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	7.467.968	-	1.000.000	(2.733)	69.242	-	(100.409)	(311.166)	112.677	45.709	2.696	8.283.984
Caixa Econômica Federal	1.483.113	-	39.320	-	1.360	941	(28.947)	(24.385)	17.152	11.845	-	1.500.399
BNDES	1.392.844	-	-	-	114	123	(25.644)	(52.463)	12.737	12.890	64	1.340.665
BID 2202	2.589.442	-	-	-	-	-	(108.419)	(90.674)	19.752	47.473	239	2.457.813
BID INVEST	956.942	-	-	-	-	-	(44.803)	(16.130)	27.039	-	166	923.214
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	397.311	-	-	-	-	-	(13.451)	(10.834)	13.451	-	-	386.477
Arrendamento Mercantil (Outros)	125.969	8.730	-	-	-	-	(3.947)	(21.370)	7.894	-	-	117.276
Outros	14.094	-	1.715	-	2	-	(202)	(1.269)	196	7	-	14.543
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	14.427.683	8.730	1.041.035	(2.733)	70.718	1.064	(325.822)	(528.291)	210.898	117.924	3.165	15.024.371
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BIDs	387.837	-	32.205	-	(60.014)	-	(3.277)	(28.316)	1.739	-	55	330.229
BIRD	420.881	-	-	(1.547)	(63.833)	-	(944)	(15.214)	398	-	76	339.817
JICA	2.401.887	-	15.546	-	(457.218)	-	(17.588)	(89.447)	6.116	1.214	51	1.860.561
BID 1983AB	85.548	-	-	-	(12.965)	-	-	-	303	122	104	73.112
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.296.153	-	47.751	(1.547)	(594.030)	-	(21.809)	(132.977)	8.556	1.336	286	2.603.719
Total Geral	17.723.836	8.730	1.088.786	(4.280)	(523.312)	1.064	(347.631)	(661.268)	219.454	119.260	3.451	17.628.090

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	31 de março de 2021
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	6.756.504	-	-	(482)	52.397	-	(46.438)	(236.265)	60.763	11.483	4.050	6.602.012
Caixa Econômica Federal	1.418.832	-	32.913	-	-	-	(27.718)	(22.075)	18.197	9.573	-	1.429.722
BNDES	1.370.902	-	-	-	-	-	(20.754)	(44.420)	3.968	16.575	65	1.326.336
BID 2202	2.730.195	-	-	-	-	-	(40.708)	(90.674)	10.461	12.608	239	2.622.121
BID INVEST	944.513	-	-	-	-	-	(7.758)	-	11.112	-	166	948.033
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	428.743	-	-	-	-	-	(20.484)	(7.289)	20.484	-	-	421.454
Arrendamento Mercantil (Outros)	45.876	69.462	-	-	-	-	(3.532)	(19.860)	10.998	-	-	102.944
Outros	15.197	-	-	-	-	-	(181)	(751)	163	6	-	14.434
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	13.710.762	69.462	32.913	(482)	52.397	-	(167.573)	(421.334)	136.146	50.245	4.520	13.467.056
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID	317.302	-	17.841	-	29.288	-	(4.149)	(27.111)	2.080	-	41	335.292
BIRD	426.860	-	-	(1.733)	41.197	-	(1.375)	(17.070)	179	-	45	448.103
JICA	2.684.321	-	8.972	-	55.536	1.870	(22.084)	(102.834)	9.502	1.766	49	2.637.098
BID 1983AB	119.379	-	-	-	11.552	-	-	-	701	137	104	131.873
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.547.862	-	26.813	(1.733)	137.573	1.870	(27.608)	(147.015)	12.462	1.903	239	3.552.366
Total Geral	17.258.624	69.462	59.726	(2.215)	189.970	1.870	(195.181)	(568.349)	148.608	52.148	4.759	17.019.422

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de três meses findo em 31 de março de 2022

Debêntures

Em 18 de março de 2022, a Companhia captou o montante de R\$ 1,0 bilhão referente a realização da 30ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries nos termos da Instrução CVM nº 476. Os recursos provenientes da captação por meio da Emissão serão destinados ao refinanciamento de compromissos financeiros vincendos em 2022 e à recomposição e reforço de caixa da Companhia.

A realização da 30ª emissão de debêntures, ocorreu da seguinte forma:

	Valor	Vencimento	Remuneração
1ª série	R\$ 500.000	03/2027	CDI + 1,30% a.a.
2ª série	R\$ 500.000	03/2029	CDI + 1,58% a.a.

- Os *covenants* pactuados para a 30ª Emissões de Debêntures são:

Calculados trimestralmente, quando da divulgação das informações trimestrais ou demonstrações financeiras anuais:

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser menor ou igual a 3,50;
- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 1,5;
- Alienação de ativos operacionais, extinção de licença, perda de concessão ou perda de capacidade da Emissora para a execução e operação dos serviços públicos de saneamento básico em áreas do território do Estado de São Paulo que, consideradas isoladamente ou em conjunto durante a vigência do contrato, resultem em uma redução da receita líquida de vendas e/ou serviços da Emissora superior a 25% (vinte e cinco por cento). O limite acima estabelecido será apurado trimestralmente, levando-se em conta as receitas operacionais líquidas da Emissora durante os 12 (doze) meses anteriores ao encerramento de cada trimestre e utilizando-se as informações financeiras divulgadas pela Emissora.

O não cumprimento das cláusulas de *covenants*, por no mínimo dois trimestres consecutivos, ou ainda por dois trimestres não consecutivos dentro de um período de doze meses, levará ao vencimento antecipado do contrato (não se aplicando a esta hipótese o período de cura de 30 dias).

O contrato possui cláusula de *cross acceleration*, ou seja, o vencimento antecipado de quaisquer dívidas da Companhia, em montante individual ou agregado igual ou superior a R\$ 182 milhões, corrigidos pela variação do IPCA a partir da data de emissão, constitui-se em evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

(b) Arrendamento mercantil

A Companhia possui contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos. Durante o período de construção, os custos das obras são capitalizados no ativo de contrato e o valor do arrendamento é registrado na mesma proporção.

Após a entrada em operação é iniciado o período de pagamento do arrendamento (240 parcelas mensais), cujo valor é periodicamente corrigido pelo índice de preços contratado.

Nesta rubrica também são registrados os valores a pagar pelos direitos de uso de ativos, vide Nota 14 (f).

Notas Explicativas

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 31 de março de 2022.

	<u>Cláusulas restritivas</u>
EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada	Igual ou superior a 2,80
EBITDA / Despesa Financeira Paga	Igual ou superior a 2,35
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,80
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,50
Dívida Total Ajustada / EBITDA Ajustado	Inferior a 3,65
Outras Dívidas Onerosas ⁽¹⁾ / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30
Liquidez Corrente Ajustada	Superior a 1,00

(1) A definição contratual para “Outras Dívidas Onerosas” é igual ao somatório das obrigações previdenciárias e plano de assistência médica, parcelamento de dívidas tributárias e parcelamento de dívidas com o fornecedor de energia elétrica.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

<u>Agente</u>	<u>31 de março de 2022</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.313
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	455
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.249
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.181
Outros	20
TOTAL	4.218

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 31 de março de 2022 (US\$ 1,00 = R\$ 4,7378; ¥ 1,00 = R\$ 0,03902).

Os recursos dos financiamentos contratados possuem propósitos específicos, sendo liberados para a execução de seus respectivos investimentos, de acordo com o andamento das obras.

Notas Explicativas

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	236.242	259.902
IRRF sobre aplicações financeiras	16.488	13.041
Outros tributos federais	10.396	3.161
Total	<u>263.126</u>	<u>276.104</u>

(b) Passivo circulante

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	181.621	-
Cofins e Pasep	110.746	111.963
INSS	39.691	39.902
IRRF	7.567	49.468
Outros	43.439	55.797
Total	<u>383.064</u>	<u>257.130</u>

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	502.837	503.374
Obrigações previdenciárias – G1	148.446	150.577
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	47.707	47.589
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	176.756	183.963
Outros	126.424	127.092
Total do ativo fiscal diferido	<u>1.002.170</u>	<u>1.012.595</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(364.305)	(368.235)
Capitalização de custos de empréstimos	(411.521)	(404.931)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(350.951)	(353.262)
Ganho atuarial – Plano G1	(109.271)	(109.271)
Margem de construção	(45.389)	(46.079)
Custas de captação	(13.630)	(14.556)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.295.067)</u>	<u>(1.296.334)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(292.897)</u>	<u>(283.739)</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2021	Variação líquida	31 de março de 2022
Impostos diferidos ativo			
Provisões	503.374	(537)	502.837
Obrigações previdenciárias – G1	150.577	(2.131)	148.446
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	47.589	118	47.707
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	183.963	(7.207)	176.756
Outros	127.092	(668)	126.424
Total	1.012.595	(10.425)	1.002.170
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(368.235)	3.930	(364.305)
Capitalização de custos de empréstimos	(404.931)	(6.590)	(411.521)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(353.262)	2.311	(350.951)
Ganho atuarial – G1	(109.271)	-	(109.271)
Margem de construção	(46.079)	690	(45.389)
Custas de captação	(14.556)	926	(13.630)
Total	(1.296.334)	1.267	(1.295.067)
Passivo fiscal diferido líquido	(283.739)	(9.158)	(292.897)

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Varição líquida	31 de março de 2021
Impostos diferidos ativo			
Provisões	436.445	8.098	444.543
Obrigações previdenciárias – G1	154.498	(948)	153.550
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.142	(671)	49.471
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	155.719	18.291	174.010
Outros	134.932	(5.021)	129.911
Total	931.736	19.749	951.485
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(388.675)	4.642	(384.033)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.211)	3.842	(386.369)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(356.513)	(651)	(357.164)
Ganho atuarial – G1	(48.979)	-	(48.979)
Margem de construção	(48.843)	691	(48.152)
Custas de captação	(19.231)	1.453	(17.778)
Total	(1.252.452)	9.977	(1.242.475)
Passivo fiscal diferido líquido	(320.716)	29.726	(290.990)

Notas Explicativas

(c) Conciliação da alíquota efetiva de imposto

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações financeiras estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Janeiro a março de 2022</u>	<u>Janeiro a março de 2021</u>
Lucro antes dos impostos	1.474.202	750.615
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(501.229)	(255.209)
Diferenças permanentes		
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(7.972)	(6.277)
Doações	(2.377)	(1.367)
Outras diferenças	12.915	9.096
Imposto de renda e contribuição social	<u>(498.663)</u>	<u>(253.757)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(489.505)	(283.483)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.158)	29.726
Alíquota efetiva	34%	34%

(i) Diferença permanente relativa à provisão da obrigação atuarial, vide Nota 21 (ii) e (v).

Notas Explicativas

19 Provisões

(a) Processos e ações que resultam em provisões

(I) Saldos patrimoniais

A Companhia é parte em uma série de ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos de naturezas cíveis, tributárias, trabalhistas e ambientais. A Administração reconhece provisões de forma consistente com os critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos na Nota 3.15 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2021. O prazo e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

	31 de março de 2022			31 de dezembro de 2021		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	171.725	(6.898)	164.827	168.258	(10.780)	157.478
Ações com fornecedores (ii)	431.731	(127)	431.604	477.854	(123)	477.731
Outras questões cíveis (iii)	98.065	(1.592)	96.473	95.601	(2.523)	93.078
Ações tributárias (iv)	72.112	(15.282)	56.830	57.509	(2.693)	54.816
Ações trabalhistas (v)	349.220	(14.399)	334.821	349.962	(15.864)	334.098
Ações ambientais (vi)	356.078	(35)	356.043	331.326	(34)	331.292
Total	1.478.931	(38.333)	1.440.598	1.480.510	(32.017)	1.448.493
Circulante	835.647	-	835.647	809.821	-	809.821
Não circulante	643.284	(38.333)	604.951	670.689	(32.017)	638.672

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2021	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	31 de março de 2022
Ações com clientes (i)	168.258	7.053	8.247	(8.595)	(3.238)	171.725
Ações com fornecedores (ii)	477.854	1.459	13.032	(60.604)	(10)	431.731
Outras questões cíveis (iii)	95.601	3.048	3.540	(2.973)	(1.151)	98.065
Ações tributárias (iv)	57.509	11.928	3.582	(703)	(204)	72.112
Ações trabalhistas (v)	349.962	10.077	8.889	(7.467)	(12.241)	349.220
Ações ambientais (vi)	331.326	10.440	14.651	(300)	(39)	356.078
Subtotal	1.480.510	44.005	51.941	(80.642)	(16.883)	1.478.931
Depósitos judiciais vinculados	(32.017)	(13.349)	(3.041)	7.325	2.749	(38.333)
Total	1.448.493	30.656	48.900	(73.317)	(14.134)	1.440.598

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2020	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	31 de março de 2021
Ações com clientes (i)	160.705	6.013	7.563	(1.901)	(7.771)	164.609
Ações com fornecedores (ii)	410.734	1.603	11.702	(23.613)	(142)	400.284
Outras questões cíveis (iii)	86.083	900	2.995	(1.676)	(1.219)	87.083
Ações tributárias (iv)	59.678	4.426	1.622	-	(1.039)	64.687
Ações trabalhistas (v)	316.880	15.362	8.071	(6.634)	(5.404)	328.275
Ações ambientais (vi)	249.582	8.849	10.990	-	(9.023)	260.398
Subtotal	1.283.662	37.153	42.943	(33.824)	(24.598)	1.305.336
Depósitos judiciais vinculados	(31.360)	(549)	(728)	2.309	514	(29.814)
Total	1.252.302	36.604	42.215	(31.515)	(24.084)	1.275.522

(b) Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões ambientais, tributárias, cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Os passivos contingentes, líquidos de depósitos judiciais, estão assim representados:

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Ações com clientes (i)	182.221	173.875
Ações com fornecedores (ii)	1.536.468	1.521.935
Outras questões cíveis (iii)	893.776	852.735
Ações tributárias (iv)	1.626.891	1.548.781
Ações trabalhistas (v)	1.108.021	1.095.841
Ações ambientais (vi)	3.347.408	3.201.716
Total	8.694.785	8.394.883

(c) Explicação sobre as naturezas das principais classes de processos

(i) Ações com clientes

Referem-se principalmente a ações de clientes que pleiteiam que suas tarifas sejam iguais às de outras categorias de consumidores, ações de redução de tarifas de esgoto em função das perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e ações de redução de tarifa, com o enquadramento na categoria Entidade de Assistência Social.

Notas Explicativas

(ii) Ações com fornecedores

Estas ações foram ajuizadas por alguns fornecedores alegando pagamento a menor de ajustes de atualização monetária e desequilíbrio econômico-financeiro dos contratos, e estão em tramitação nas diversas esferas judiciais.

(iii) Outras questões cíveis

Referem-se, principalmente, às indenizações por danos materiais, morais e lucros cessantes alegadamente causados a terceiros, tais como acidentes de veículos, sinistros, questionamentos sobre a metodologia de cobrança de tarifas, entre outros, que se encontram em diversas instâncias judiciais.

(iv) Ações tributárias

Referem-se, principalmente, à cobrança de tributos e multas de postura geral, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Administração da Companhia.

(v) Ações trabalhistas

A Companhia está envolvida em diversas ações trabalhistas, tais como questões referentes a horas-extras, escala de revezamento, adicionais de insalubridade e periculosidade, aviso-prévio, desvio de função, equiparação salarial, terceirização de serviços e outros pleitos, que se encontram em diversas instâncias judiciais.

(vi) Ações ambientais

Referem-se a diversos processos administrativos e judiciais instaurados por órgãos públicos, inclusive pela Companhia Ambiental do Estado de São Paulo (CETESB) e pelo Ministério Público do Estado de São Paulo, que objetivam algumas obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da imposição de indenizações por danos ambientais alegadamente causados pela Companhia.

(d) Seguro garantia

Em 25 de maio de 2021, a Companhia firmou contrato, com vigência de um ano para emissão de apólices em diversas modalidades de garantia, tendo como limite o montante de R\$ 600 milhões. Dentre as modalidades há a Garantia Judicial para uso em demandas judiciais uma vez que, ao invés do desembolso de numerário imediato por parte da Companhia, é utilizada a garantia dada pelo seguro até a conclusão desses processos judiciais limitado ao período de até cinco anos. Em 31 de março de 2022 o valor disponível para utilização do contrato vigente era de R\$ 480 milhões.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Salários e encargos sociais	33.906	58.591
Provisão para férias	221.399	226.127
Provisão para 13º salário	18.222	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	43.905	45.915
Provisão para participação no resultado (ii)	26.740	88.376
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	6.652	5.723
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.894	1.884
Total	<u>352.718</u>	<u>426.616</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é na modalidade de pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No primeiro trimestre de 2022 a Companhia participou em média com 8,3% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 57.102 (no primeiro trimestre de 2021 foi 8,7% totalizando R\$ 54.970).

(ii) Provisão para participação no resultado

Com base nas negociações realizadas com as entidades representativas de classe funcional, foi implementado o Programa de Participação nos Resultados com a distribuição do valor correspondente de até uma folha de pagamento, mediante o estabelecimento de metas considerando o período de janeiro a dezembro, com previsão de pagamento no ano subsequente.

21 Obrigações Previdenciárias

A Companhia possui Planos de Benefício Pós-Emprego nas modalidades: Benefício Definido (BD) – G1 (i) e G0 (ii); e Contribuição Definida (CD) – Sabesprev Mais (iii) e VIVEST (iv), sendo que somente este último está aberto para novas adesões. A conciliação dos gastos com tais planos está demonstrada no item (v).

Demonstrações dos planos de benefício definido

Resumo das obrigações previdenciárias - Passivo

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2021	(129.600)	(2.192.062)	(2.321.662)
Despesas reconhecidas em 2022	(2.935)	(44.238)	(47.173)
Pagamentos efetuados em 2022	9.501	43.975	53.476
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2022	<u>(123.034)</u>	<u>(2.192.325)</u>	<u>(2.315.359)</u>

Notas Explicativas

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2021	(319.053)	(2.549.541)	(2.868.594)
Despesas reconhecidas em 2021	(5.811)	(39.554)	(45.365)
Pagamentos efetuados em 2021	8.732	40.032	48.764
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2021	<u>(316.132)</u>	<u>(2.549.063)</u>	<u>(2.865.195)</u>

(i) Plano G1

Administrado pela SABESPREV, o plano de benefício definido financiado (“Plano G1”), recebe contribuições paritárias estabelecidas em plano de custeio do estudo atuarial da SABESPREV, sendo:

- 0,99% da parte do salário de participação até 20 salários unitários; e
- 8,39% do excesso, se houver, da parte do salário de participação sobre 20 salários unitários.

(ii) Plano G0

De acordo com a Lei Estadual nº 4.819/1958, funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 e adquiriram o direito de receber pagamentos complementares às aposentadorias e pensões pagas dentro do Plano G0. A Companhia paga a complementação dessas aposentadorias e pensões em nome do Estado de São Paulo e busca o reembolso desses valores, que são registrados como contas a receber de acionista, limitando-se aos valores considerados praticamente certos que serão reembolsados pelo Estado de São Paulo.

(iii) Plano Sabesprev Mais

Administrado pela SABESPREV, as contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

(iv) VIVEST

Administrado pela VIVEST, as contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

Notas Explicativas

(v) Conciliação dos gastos com obrigações previdenciárias

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Plano G1 (i)	2.935	5.811
Plano G0 (ii)	44.238	39.554
Plano Sabesprev Mais (iii)	5.878	5.286
Plano VIVEST (iv)	58	26
Subtotal	53.109	50.677
Capitalizados	(771)	(994)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	(20.791)	(21.093)
Outros	1.245	1.215
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	<u>32.792</u>	<u>29.805</u>

22 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como: fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias, entre outros. Também são registrados os valores a pagar do repasse de 7,5% da receita do Município de São Paulo para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura. Os saldos em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 eram de R\$ 548.425 e R\$ 469.027, respectivamente.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social autorizado, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 15.000.000 era composto de 683.509.869 ações ordinárias, escriturais, nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas.

	31 de março de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Estado de São Paulo	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	234.989.371	34,4	234.965.971	34,4
No exterior ^{(2) (3)}	105.013.834	15,3	105.037.234	15,3
Total	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>

Notas Explicativas

- (1) Em 31 de março de 2022, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 34.639 acionistas. Inclui 6 ações detidas pela Cia Paulista de Parcerias – CPP, empresa controlada pelo Estado de São Paulo.
- (2) Ações negociadas na forma de American Depositary Receipts (ADR) na Bolsa de Valores de Nova York, por meio do The Bank New York Mellon, banco depositário dos ADRs da Companhia.
- (3) Cada ADR equivale a uma ação.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de abril de 2022 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 547.645, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 96.700 como dividendos adicionais, perfazendo o total de R\$ 644.345, a serem pagos em 27 de junho de 2022.

24 Lucro por ação

Básico e diluído

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício. A Companhia não possui potenciais ações ordinárias em circulação, como por exemplo, dívida conversível em ações ordinárias. Assim, o lucro básico e o diluído por ação são iguais.

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	975.539	496.858
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>1,42725</u>	<u>0,72692</u>

Notas Explicativas

25 Informações por segmento de negócios

A Administração da Companhia, composta pelo Conselho de Administração e Diretoria Colegiada, definiu o segmento operacional utilizado para a tomada de decisões estratégicas como prestação de serviços de saneamento.

Resultado

	Janeiro a março de 2022		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.298.220	888.206	5.186.426
Deduções da receita bruta	(316.036)	-	(316.036)
Receita operacional líquida	3.982.184	888.206	4.870.390
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.876.938)	(867.521)	(3.744.459)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.105.246	20.685	1.125.931
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			2.564
Equivalência patrimonial			5.583
Resultado financeiro, líquido			340.124
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.474.202
Depreciação e amortização	(589.746)	-	(589.746)

Notas Explicativas

	Janeiro a março de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.937.222	1.023.305	4.960.527
Deduções da receita bruta	(283.110)	-	(283.110)
Receita operacional líquida	3.654.112	1.023.305	4.677.417
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.590.864)	(1.000.298)	(3.591.162)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.063.248	23.007	1.086.255
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			10.676
Equivalência patrimonial			8.054
Resultado financeiro, líquido			(354.370)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			750.615
Depreciação e amortização	(542.052)	-	(542.052)

- (i) Vide Nota 31 para mais informações sobre itens não monetários, exceto depreciação e amortização que afetam os resultados por segmento, e informações adicionais de ativos de longa duração.
- (ii) Receita de construção e custos relacionados não são analisados pelo principal gestor das decisões operacionais da Companhia. A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e com o CPC 47 / IFRS 15 (Receita de Contrato com Cliente), à medida que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 14 (e).

Notas Explicativas

26 Receitas operacionais

(a) Receita de serviços de saneamento:

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Região Metropolitana de São Paulo	3.048.853	2.781.778
Sistemas Regionais	1.249.367	1.155.444
Total	<u>4.298.220</u>	<u>3.937.222</u>

(b) Reconciliação da receita operacional bruta para a receita operacional líquida:

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Receita de serviços de saneamento (i)	4.298.220	3.937.222
Receita de construção	888.206	1.023.305
Impostos sobre vendas	(297.585)	(264.885)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(18.451)	(18.225)
Receita líquida	<u>4.870.390</u>	<u>4.677.417</u>

(i) Inclui o montante de R\$ 20.961 referente a TRCF cobrada dos clientes no período de janeiro a março de 2022 (de janeiro a março de 2021 – R\$ 19.288), referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

27 Custos e despesas operacionais

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Custos operacionais		
Salários, encargos e benefícios	(508.873)	(473.094)
Obrigações previdenciárias	(7.057)	(8.851)
Custos de construção (Nota 25)	(867.521)	(1.000.298)
Materiais gerais	(66.490)	(60.930)
Materiais de tratamento	(147.308)	(98.925)
Serviços de terceiros	(365.892)	(367.595)
Energia elétrica	(411.084)	(357.975)
Despesas gerais	(198.626)	(180.476)
Depreciação e amortização	(543.535)	(499.899)
	<u>(3.116.386)</u>	<u>(3.048.043)</u>

Notas Explicativas

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Despesas com vendas		
Salários, encargos e benefícios	(67.909)	(61.262)
Obrigações previdenciárias	(959)	(1.177)
Materiais gerais	(1.130)	(1.529)
Serviços de terceiros	(84.363)	(86.935)
Energia elétrica	(414)	(347)
Despesas gerais	(25.127)	(27.046)
Depreciação e amortização	(16.685)	(16.497)
	<u>(196.587)</u>	<u>(194.793)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(177.694)	(121.051)
Despesas administrativas		
Salários, encargos e benefícios	(58.521)	(57.372)
Obrigações previdenciárias	(24.776)	(19.777)
Materiais gerais	(4.299)	(5.809)
Serviços de terceiros	(61.833)	(49.382)
Energia elétrica	(445)	(590)
Despesas gerais	(55.387)	(51.336)
Depreciação e amortização	(29.526)	(25.656)
Despesas tributárias	(19.005)	(17.353)
	<u>(253.792)</u>	<u>(227.275)</u>
Custos e despesas operacionais		
Salários, encargos e benefícios	(635.303)	(591.728)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(32.792)	(29.805)
Custos de construção (Nota 25)	(867.521)	(1.000.298)
Materiais gerais	(71.919)	(68.268)
Materiais de tratamento	(147.308)	(98.925)
Serviços de terceiros	(512.088)	(503.912)
Energia elétrica	(411.943)	(358.912)
Despesas gerais	(279.140)	(258.858)
Depreciação e amortização	(589.746)	(542.052)
Despesas tributárias	(19.005)	(17.353)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(177.694)	(121.051)
	<u>(3.744.459)</u>	<u>(3.591.162)</u>

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Despesas financeiras		
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(189.553)	(104.680)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(8.556)	(12.462)
Outras despesas financeiras	(91.244)	(74.643)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(70.718)	(52.397)
Outras variações monetárias	(48.365)	(42.113)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(44.582)	(41.954)
Total de despesas financeiras	(453.018)	(328.249)
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	59.684	51.183
Rendimento de aplicações financeiras	79.662	18.221
Juros ativos	70.684	46.980
Cofins e Pasep	(9.767)	(5.414)
Outras	13	41
Total de receitas financeiras	200.276	111.011
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(252.742)	(217.238)
Variações cambiais		
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	594.030	(137.573)
Variação cambial sobre ativos	(1.263)	447
Outras variações cambiais	99	(6)
Variações cambiais, líquidas	592.866	(137.132)
Financeiras líquidas	340.124	(354.370)

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>Janeiro a março de 2022</u>	<u>Janeiro a março de 2021</u>
Outras receitas operacionais, líquidas	10.308	7.796
Outras despesas operacionais	<u>(7.744)</u>	<u>2.880</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>2.564</u>	<u>10.676</u>

As outras receitas operacionais, usualmente, registram vendas do ativo imobilizado, vendas de editais, venda de direito de energia elétrica, indenizações e ressarcimento de despesas, multas e cauções, locação de imóveis, água de reúso, projetos e serviços do PURA e estão apresentadas líquidas de Cofins e Pasep.

As outras despesas operacionais, usualmente, registram baixa de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivo, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado, perdas estimadas com ativos operacionais e com indenizações de ativos.

30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, contratos para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir são apresentados os principais valores compromissados, não reconhecidos, em 31 de março de 2022:

	<u>1 ano</u>	<u>1-3 anos</u>	<u>3-5 anos</u>	<u>Mais de 5 anos</u>	<u>Total</u>
Obrigações contratuais - Despesas	1.264.543	1.264.680	306.370	817.980	3.653.573
Obrigações contratuais - Investimentos	<u>2.872.057</u>	<u>2.356.932</u>	<u>1.465.988</u>	<u>250.710</u>	<u>6.945.687</u>
Total	<u>4.136.600</u>	<u>3.621.612</u>	<u>1.772.358</u>	<u>1.068.690</u>	<u>10.599.260</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	Janeiro a março de 2022	Janeiro a março de 2021
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	958.070	1.084.501
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	14.100	75.522
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(320.510)</u>	<u>(509.103)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	651.660	650.920
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 13 (a))	120.324	54.018
Empreiteiros a pagar	233.889	129.257
Contrato de performance	(63.118)	233.359
Direito de uso	8.730	69.462
Margem de construção (Nota 13 (b))	20.685	23.007
Total	<u><u>320.510</u></u>	<u><u>509.103</u></u>

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

As projeções apresentadas no Formulário de Referência são feitas em bases anuais e não trimestrais, portanto, não se aplica o confronto trimestral entre as informações divulgadas no Formulário de Referência com os resultados obtidos no trimestre.

O acompanhamento das projeções é feito em bases anuais e divulgado no Formulário de Referência.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**1. EVOLUÇÃO DA PARTICIPAÇÃO DO CONTROLADOR, CONSELHEIROS E DIRETORES**

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 31/03/2022				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	-	-	-	-
Diretoria	200	0%	200	0%
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.506.870	50,3%	343.506.870	50,3%
Ações em Circulação	340.002.999	49,7%	340.002.999	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 31/03/2021				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.507.729	50,3%	343.507.729	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	-	-	-	-
Diretoria	200	0,0%	200	0,0%
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas	-	-	-	-
Total	343.507.935	50,3%	343.507.935	50,3%
Ações em Circulação	340.001.934	49,7%	340.001.934	49,7%

2. POSIÇÃO ACIONÁRIA

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia:			Posição em 31/03/2022	
CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			(Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação destas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance de revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter uma segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 06 de maio de 2022

Nelson Fernandes Barreto Filho
CT CRC 1SP-151.079/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 25, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 6 de maio de 2022.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Oswaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini
Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari
Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto
Diretora de Sistemas Regionais

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 25, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 6 de maio de 2022.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior
Diretor Presidente

Oswaldo Garcia
Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini
Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior
Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari
Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto
Diretora de Sistemas Regionais