

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	10
--------------------------------	----

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

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

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

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	78
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	79
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	81
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2023
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	56.926.791	57.207.765
1.01	Ativo Circulante	6.403.756	7.284.664
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	836.450	1.867.485
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.649.313	1.677.873
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	1.649.313	1.677.873
1.01.03	Contas a Receber	3.392.786	3.268.367
1.01.03.01	Clientes	3.194.099	3.062.574
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	198.687	205.793
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	198.687	205.793
1.01.04	Estoques	117.296	124.247
1.01.06	Tributos a Recuperar	266.437	242.906
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	266.437	242.906
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	141.474	103.786
1.01.08.03	Outros	141.474	103.786
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	48.301	37.474
1.01.08.03.20	Outros Ativos	93.173	66.312
1.02	Ativo Não Circulante	50.523.035	49.923.101
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.217.699	10.105.800
1.02.01.04	Contas a Receber	213.390	215.234
1.02.01.04.01	Clientes	213.390	215.234
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	958.670	950.950
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	958.670	950.950
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.045.639	8.939.616
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	175.872	170.093
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	9.168	9.193
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.714.054	8.613.968
1.02.01.10.20	Outros Ativos	146.545	146.362
1.02.02	Investimentos	196.265	157.491
1.02.02.01	Participações Societárias	149.551	110.765
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	117.304	104.666
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	32.247	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.714	46.726
1.02.03	Imobilizado	364.870	338.939
1.02.04	Intangível	39.744.201	39.320.871
1.02.04.01	Intangíveis	39.744.201	39.320.871
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.122.094	1.151.365
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	19.904.574	19.602.451
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	18.081.949	17.870.451
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	577.503	595.404
1.02.04.01.05	Direito de Uso	58.081	75.052
1.02.04.01.06	Direito de Uso - Investimentos	0	26.148

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	56.926.791	57.207.765
2.01	Passivo Circulante	6.163.795	6.657.342
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	495.529	498.504
2.01.01.01	Obrigações Sociais	34.205	64.801
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	461.324	433.703
2.01.02	Fornecedores	257.746	430.946
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	257.746	430.946
2.01.03	Obrigações Fiscais	338.254	293.461
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	332.110	282.820
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	122.165	0
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	110.329	134.624
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	43.921	44.515
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	55.695	103.681
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.144	10.641
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.976.816	2.245.960
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.308.566	1.389.864
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.009.732	1.077.277
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	298.834	312.587
2.01.04.02	Debêntures	562.407	739.534
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	105.843	116.562
2.01.05	Outras Obrigações	2.184.402	2.264.433
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.694	1.694
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	1.694	1.694
2.01.05.02	Outros	2.182.708	2.262.739
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	741.725	741.725
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	604.532	723.242
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	30.256	30.885
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	62.601	100.188
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	225.982	222.413
2.01.05.02.09	Indenizações	9.272	8.556
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	508.340	435.730
2.01.06	Provisões	911.048	924.038
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	523.686	510.807
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	35.365	34.382
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	402.266	385.580
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	86.055	90.845
2.01.06.02	Outras Provisões	387.362	413.231
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	2.983	15.289
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	121.510	141.491
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	262.869	256.451
2.02	Passivo Não Circulante	22.682.251	23.216.890
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	16.319.107	16.712.711
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.907.163	9.167.759
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	6.571.995	6.704.588
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.335.168	2.463.171
2.02.01.02	Debêntures	7.084.987	7.202.296

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	326.957	342.656
2.02.02	Outras Obrigações	5.433.458	5.628.155
2.02.02.02	Outros	5.433.458	5.628.155
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.143.788	2.150.191
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.322	12.197
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.647.480	2.736.768
2.02.02.02.07	Indenizações	17.199	17.508
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	1.619	1.620
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	161.314	159.723
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	449.736	550.148
2.02.03	Tributos Diferidos	191.523	189.278
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	191.523	189.278
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	191.523	189.278
2.02.04	Provisões	738.163	686.746
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	300.537	291.317
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	40.041	29.113
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	242.639	254.718
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	17.857	7.486
2.02.04.02	Outras Provisões	437.626	395.429
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	430.791	391.547
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	6.176	3.306
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	659	576
2.03	Patrimônio Líquido	28.080.745	27.333.533
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	12.155.890	12.155.890
2.03.04.01	Reserva Legal	1.688.428	1.688.428
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	76.927	76.927
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	10.390.535	10.390.535
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	747.212	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	177.643	177.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	5.698.369	4.870.390
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.653.723	-3.116.386
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.500.708	-2.248.865
3.02.02	Custos de Construção	-1.153.015	-867.521
3.03	Resultado Bruto	2.044.646	1.754.004
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-652.173	-619.926
3.04.01	Despesas com Vendas	-388.462	-374.281
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-225.657	-196.587
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-162.805	-177.694
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-284.679	-253.792
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	20.352	10.308
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	23.045	11.405
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-2.693	-1.097
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.718	-7.744
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.334	5.583
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.392.473	1.134.078
3.06	Resultado Financeiro	-259.528	340.124
3.06.01	Receitas Financeiras	219.119	199.013
3.06.01.01	Receitas Financeiras	230.108	210.043
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	-201	-1.263
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-10.788	-9.767
3.06.02	Despesas Financeiras	-478.647	141.111
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-562.471	-453.018
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	83.824	594.129
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.132.945	1.474.202
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-385.733	-498.663
3.08.01	Corrente	-383.488	-489.505
3.08.02	Diferido	-2.245	-9.158
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	747.212	975.539
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	747.212	975.539
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,0932	1,42725
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,0932	1,42725

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	747.212	975.539
4.03	Resultado Abrangente do Período	747.212	975.539

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	395.306	616.843
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.513.490	2.161.586
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.132.945	1.474.202
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	70.031	78.415
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-95.653	-81.830
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	3.515	2.406
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	657.145	589.746
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	316.805	219.454
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	-13.316	-523.312
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	6.915	7.604
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-28.976	-63.518
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	162.805	177.694
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	-345	-743
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-6.334	-5.583
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	123.045	122.150
6.01.01.15	Outros Ajustes	4.119	3.451
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	155.387	134.962
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-26.519	-20.685
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	51.921	47.173
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.460.999	-897.725
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-183.680	-299.418
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	10.172	-10.415
6.01.02.03	Estoques	6.951	-4.000
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-23.531	12.978
6.01.02.05	Outros Ativos	-33.323	-36.990
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-742	-13.378
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-414.033	-218.600
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	-2.630	-73.155
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-58.324	-53.476
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-225.360	-64.184
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-274.097	-55.564
6.01.02.13	Outras Obrigações	-232.389	4.652
6.01.02.14	Provisões	-31.604	-86.310
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	1.591	135
6.01.03	Outros	-657.185	-647.018
6.01.03.01	Juros Pagos	-543.850	-347.631
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-113.335	-299.387
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-583.553	-1.102.680
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-570.332	-651.660
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-30.954	-8.566
6.02.04	Caixa Restrito	-10.827	1.261
6.02.07	Aplicações Financeiras	28.560	-443.715

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-842.788	259.400
6.03.01	Captações	121.611	1.084.506
6.03.02	Amortizações	-716.239	-661.268
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-208.764	-156.364
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-39.396	-7.474
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.031.035	-226.437
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.867.485	717.929
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	836.450	491.492

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	747.212	0	747.212
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	747.212	0	747.212
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	12.155.890	747.212	177.643	28.080.745

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	5.949.048	5.020.137
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.909.274	4.298.220
7.01.02	Outras Receitas	23.045	11.405
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.179.534	888.206
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-162.805	-177.694
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.502.821	-2.109.805
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.151.327	-1.815.325
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-345.776	-286.735
7.02.04	Outros	-5.718	-7.745
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.446.227	2.910.332
7.04	Retenções	-657.145	-589.746
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-657.145	-589.746
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.789.082	2.320.586
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	236.241	214.363
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.334	5.583
7.06.02	Receitas Financeiras	229.907	208.780
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.025.323	2.534.949
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.025.323	2.534.949
7.08.01	Pessoal	663.868	592.898
7.08.01.01	Remuneração Direta	453.047	423.433
7.08.01.02	Benefícios	172.881	134.812
7.08.01.03	F.G.T.S.	37.940	34.653
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	959.120	980.831
7.08.02.01	Federais	898.314	922.600
7.08.02.02	Estaduais	43.235	42.331
7.08.02.03	Municipais	17.571	15.900
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	655.123	-14.319
7.08.03.01	Juros	646.449	-20.789
7.08.03.02	Aluguéis	8.674	6.470
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	747.212	975.539
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	747.212	975.539

Comentário do Desempenho

Destaques

No 1T23 houve lucro de R\$ 747,2 milhões, ante o lucro de R\$ 975,6 milhões no 1T22, representando um decréscimo de R\$ 228,4 milhões ou 23,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 2.035,0 milhões, com acréscimo de R\$ 313,7 milhões comparativamente aos R\$ 1.721,3 milhões apresentados no 1T22, uma variação positiva de 18,2%.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 611,1 milhões, assim impactado: (i) reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022; (ii) aumento de 1,4% no volume faturado total; e (iii) aumento da tarifa média pelo incremento no volume faturado das categorias não residenciais.

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

Acréscimo de R\$ 296,9 milhões, sobretudo pelos seguintes aumentos: (i) R\$ 112,8 milhões com serviços; (ii) R\$ 76,1 milhões com despesas com salários, encargos e benefícios e obrigações previdenciárias; (iii) R\$ 67,4 milhões com depreciação e amortização; e (iv) R\$ 35,7 milhões com despesas gerais.

Impactos da variação cambial

As receitas com variação cambial sobre empréstimos e financiamentos apresentaram um decréscimo de R\$ 510,4 milhões, decorrente da menor valorização do real ante o dólar e o iene no 1T23, quando comparada à valorização do 1T22, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	1T23	1T22
Endividamento em moeda estrangeira - em R\$ milhões	2.634,0	2.603,7
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida	14,0%	15,0%
Variação do dólar no trimestre	(2,6%)	(15,1%)
Variação do iene no trimestre	(3,3%)	(19,5%)

Comentário do Desempenho

1. Resultado do período

	R\$ milhões			
	1T23	1T22	Variação	
			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	4.909,3	4.298,2	611,1	14,2
Receita de construção	1.179,5	888,2	291,3	32,8
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(390,4)	(316,0)	(74,4)	23,5
(=) Receita operacional líquida	5.698,4	4.870,4	828,0	17,0
Custos e despesas	(3.173,8)	(2.876,9)	(296,9)	10,3
Custos de construção	(1.153,0)	(867,5)	(285,5)	32,9
Resultado da equivalência patrimonial	6,3	5,6	0,7	12,5
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	14,6	2,6	12,0	461,5
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.392,5	1.134,2	258,3	22,8
Resultado financeiro	(259,5)	340,1	(599,6)	(176,3)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.133,0	1.474,3	(341,3)	(23,1)
Imposto de renda e contribuição social	(385,8)	(498,7)	112,9	(22,6)
(=) Lucro líquido	747,2	975,6	(228,4)	(23,4)
Lucro por ação (R\$) *	1,09	1,43		

* Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

	R\$ milhões			
	1T23	1T22	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido	747,2	975,6	(228,4)	(23,4)
Imposto de renda e contribuição social	385,8	498,7	(112,9)	(22,6)
Resultado financeiro	259,5	(340,1)	599,6	(176,3)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(14,6)	(2,6)	(12,0)	461,5
(=) EBIT ajustado*	1.377,9	1.131,6	246,3	21,8
Depreciação e amortização	657,1	589,7	67,4	11,4
(=) EBITDA Ajustado**	2.035,0	1.721,3	313,7	18,2
(%) Margem EBITDA ajustada	35,7	35,3		

* 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 1T23, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 5.698,4 milhões, um acréscimo de 17,0% em relação ao 1T22.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 4.326,8 milhões, um acréscimo de 15,6%.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 1.377,9 milhões, apresentou acréscimo de 21,8% em relação aos R\$ 1.131,6 milhões obtidos no 1T22.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 2.035,0 milhões, teve um acréscimo de 18,2% em relação aos R\$ 1.721,3 milhões do ano anterior (R\$ 7.401,4 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada foi de 35,7% no 1T23 ante 35,3% no 1T22 (32,3% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 44,5% no 1T23 ante 42,7% no 1T22 (41,1% nos últimos 12 meses).

No 1T23, houve um lucro de R\$ 747,2 milhões ante um lucro de R\$ 975,6 milhões no 1T22.

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\$ 4.909,3 milhões, um acréscimo de R\$ 611,1 milhões ou 14,2% quando comparada aos R\$ 4.298,2 milhões totalizados no 1T22.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022; e
- Aumento de 1,4% no volume faturado total.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 291,3 milhões ou 32,8%, como reflexo do aumento 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		
	1T23	1T22	Var. %	1T23	1T22	Var. %	1T23	1T22	Var. %
Residencial	472,2	472,6	(0,1)	412,8	409,5	0,8	885,0	882,1	0,3
Comercial	46,7	41,4	12,8	43,9	40,3	8,9	90,6	81,7	10,9
Industrial	8,6	8,1	6,2	9,3	9,1	2,2	17,9	17,2	4,1
Pública	10,0	9,5	4,9	9,2	8,5	8,1	19,1	18,0	6,4
Total varejo	537,5	531,6	1,1	475,2	467,4	1,7	1.012,6	999,0	1,4
Atacado ³	12,2	11,9	2,5	5,6	5,8	(3,4)	17,8	17,7	0,6
Total Geral	549,7	543,5	1,1	480,8	473,2	1,6	1.030,4	1.016,7	1,4
VOLUME FATURADO ¹ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T23	1T22	Var. %	1T23	1T22	Var. %	1T23	1T22	Var. %
Metropolitana	358,8	354,3	1,3	316,5	311,0	1,8	675,2	665,3	1,5
Regional ²	178,7	177,3	0,8	158,7	156,4	1,5	337,4	333,7	1,1
Total varejo	537,5	531,6	1,1	475,2	467,4	1,7	1.012,6	999,0	1,4
Atacado ³	12,2	11,9	2,5	5,6	5,8	(3,4)	17,8	17,7	0,6
Total Geral	549,7	543,5	1,1	480,8	473,2	1,6	1.030,4	1.016,7	1,4

¹ Não revisado pelos auditores externos

² Composto pelas regiões do litoral e interior

³ No atacado estão inclusos os volumes de água de reúso 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\$ 582,4 milhões no 1T23 (15,6%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 296,9 milhões (10,3%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção sobre a receita líquida foi de 75,9% no 1T23 ante 76,9% no 1T22.

	<i>R\$ milhões</i>			
	1T23	1T22	Variação	
			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	744,2	668,1	76,1	11,4
Materiais gerais	87,5	71,9	15,6	21,7
Materiais de tratamento	164,9	147,3	17,6	11,9
Serviços	624,9	512,1	112,8	22,0
Energia elétrica	395,8	412,0	(16,2)	(3,9)
Despesas gerais	314,8	279,1	35,7	12,8
Despesas tributárias	21,8	19,0	2,8	14,7
Depreciação e amortização	657,1	589,7	67,4	11,4
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	162,8	177,7	(14,9)	(8,4)
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.173,8	2.876,9	296,9	10,3
Custos de construção	1.153,0	867,5	285,5	32,9
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	4.326,8	3.744,4	582,4	15,6
% sobre a receita líquida	75,9	76,9		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 1T23 houve um acréscimo de R\$ 76,1 milhões ou 11,4%, ocasionado em sua maioria por:

- R\$ 54,1 milhões pelo reajuste salarial médio de 12,9% em maio de 2022 e pela aplicação de 1% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2023, parcialmente compensados pela redução de 1,8% na quantidade média de empregados; e
- R\$ 16,4 milhões nas despesas com assistência médica.

Materiais gerais

Acréscimo de R\$ 15,6 milhões ou 21,7%, em sua maioria com manutenção de sistemas, redes e ligações de água e esgoto, no montante de R\$ 16,1 milhões.

Materiais de tratamento

Acréscimo de R\$ 17,6 milhões ou 11,9% devido: (i) ao aumento nos preços dos produtos, alguns impactados pelo mercado externo, como o policloreto de alumínio; e (ii) a maior aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes em diversas estações de tratamento de água para manutenção da qualidade da água bruta.

Comentário do Desempenho

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 624,9 milhões, acréscimo de R\$ 112,8 milhões ou 22,0% em relação aos R\$ 512,1 milhões no 1T22. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 38,2 milhões com serviços técnicos, principalmente de consultoria, manutenção e suporte de informática;
- R\$ 19,9 milhões com manutenção de redes, ligações e sistemas de água e esgoto;
- R\$ 18,5 milhões com leitura de hidrômetros e entrega de contas;
- R\$ 10,4 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos;
- R\$ 9,1 milhões com publicidade; e
- R\$ 8,6 milhões com vigilância.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 395,8 milhões no 1T23, decréscimo de R\$ 16,2 milhões ou 3,9% comparativamente aos R\$ 412,0 milhões no 1T22. Desse total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 55,1% no 1T23 (52,0% no 1T22) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 44,9% (48,0% no 1T22).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Redução de 2,2% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com aumento de 4,8% no consumo; e
- Redução média de 14,0% nas tarifas do ACR, com redução de 2,1% no consumo.

Os valores tarifários de energia elétrica foram impactados, dentre outros, pelos seguintes fatores: (i) bandeira tarifária de escassez hídrica no 1T22; e (ii) menor carga tributária sobre faturas de energia elétrica desde junho de 2022, proveniente da Lei Complementar 194/2022.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 35,7 milhões ou 12,8%, totalizando R\$ 314,8 milhões no 1T23, ante os R\$ 279,1 milhões no 1T22, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 23,5 milhões.

O total da despesa com repasses municipais no 1T23 foi de R\$ 186,5 milhões ante R\$ 163,0 milhões no 1T22, um aumento de 14,4%, principalmente pelo incremento na receita operacional.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 67,4 milhões ou 11,4% devido, em sua maioria, à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 5,3 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Decréscimo de R\$ 14,9 milhões, passando de R\$ 177,7 milhões no 1T22 para R\$ 162,8 milhões no 1T23, devido ao maior recebimento de contas atrasadas no 1T23.

Comentário do Desempenho

6. Resultado financeiro

	<i>R\$ milhões</i>			
			Variação	
	1T23	1T22	R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(257,2)	(171,9)	(85,3)	49,6
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(2,3)	512,0	(514,3)	(100,4)
Resultado Financeiro	(259,5)	340,1	(599,6)	(176,3)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

	<i>R\$ milhões</i>			
			Variação	
	1T23	1T22	R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(273,1)	(189,6)	(83,5)	44,0
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(21,0)	(8,6)	(12,4)	144,2
Outras despesas financeiras	(122,1)	(114,3)	(7,8)	6,8
Total das despesas financeiras	(416,2)	(312,5)	(103,7)	33,2
Receitas financeiras	159,0	140,6	18,4	13,1
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(257,2)	(171,9)	(85,3)	49,6

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 83,5 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado principalmente por: (i) aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 49,5 milhões, incluindo o efeito da amortização da 17ª e da 21ª emissões, bem como da captação da 30ª emissão que totalizou R\$ 32,2 milhões em despesas financeiras; e (ii) aumento na taxa média do DI (de 10,27% no 1T22 para 13,65% no 1T23) impactando os juros sobre as captações em moeda nacional;
- Acréscimo de R\$ 12,4 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, principalmente pela menor valorização do real ante o dólar e o iene no 1T23 (2,63% e 3,29%, respectivamente), quando comparada à valorização do 1T22 (15,10% e 19,50%, respectivamente);
- Acréscimo de R\$ 18,4 milhões nas receitas financeiras, principalmente sobre aplicações financeiras no 1T23, como consequência do aumento da taxa média do DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

	<i>R\$ milhões</i>			
			Variação	
	1T23	1T22	R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(70,5)	(70,7)	0,2	(0,3)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	83,8	594,2	(510,4)	(85,9)
Outras variações monetárias	(75,7)	(69,9)	(5,8)	8,3
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(62,4)	453,6	(516,0)	(113,8)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	60,1	58,4	1,7	2,9
Variações monetárias e cambiais líquidas	(2,3)	512,0	(514,3)	(100,4)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T23 foi de R\$ 514,3 milhões, com destaque para a variação negativa de R\$ 510,4 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, pela menor valorização do real ante o dólar e o iene no 1T23 (2,63% e 3,29%, respectivamente), quando comparada à valorização do 1T22 (15,10% e 19,50%, respectivamente).

Comentário do Desempenho

7. Imposto de renda e contribuição social

No 1T23, houve um decréscimo de R\$ 112,9 milhões, resultante principalmente dos seguintes fatores:

- Aumento nos custos e despesas, no montante de R\$ 582,4 milhões; e
- Menor receita com variação cambial, no montante de R\$ 510,4 milhões.

Os fatores acima foram atenuados pela maior receita operacional líquida, no montante de R\$ 828,0 milhões.

8. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais *	1T23	1T22	%
Ligações de Água ¹	10.206	9.872	3,4
Ligações de Esgotos ¹	8.684	8.451	2,8
População Atendida com Abastecimento de Água ²	28,1	27,8	1,1
População Atendida com Coleta de Esgoto ²	24,8	24,6	0,8
Número de Empregados	12.211	12.435	-1,8
Volume produzido de água ³	733,0	714,5	2,6
IPM - Índice de Perdas Medido (%) ⁴	29,5	27,9	5,7
IPDt (litros/ligação x dia) ⁴	255	248	2,8

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período.

2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado.

3. Em milhões de m³. Não inclui os volumes produzidos dos municípios de Aguaí, Tapiratiba e Tejupá no 1T22.

4. Não inclui volumes e ligações de Mauá, Aguaí e Tapiratiba no 1T22.

* Não revisado pelos auditores externos.

b) Econômicos

Variáveis econômicas ao final do trimestre *	1T23	1T22
IPCA ¹	2,09	3,20
INPC ¹	1,88	3,42
IPC ¹	1,46	2,95
DI ²	13,65	10,27
Dólar ³	5,0804	4,7378
Iene ³	0,03827	0,03902

1. Acumulado no trimestre em %

2. Taxa média no trimestre em %

3. Ptax de venda no último dia

* Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

9. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

PERFIL DA DÍVIDA	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	TOTAL	% do total
Em moeda nacional									
Debêntures	377.852	1.077.166	1.207.210	1.085.512	1.720.562	651.547	1.527.548	7.647.397	42
Caixa Econômica Federal	74.079	101.891	108.253	115.014	122.187	129.675	901.743	1.552.842	9
BNDES	179.344	234.620	214.281	204.396	191.790	72.559	221.836	1.318.826	7
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.257.504	2.254.923	12
BID INVEST	32.770	53.650	82.575	144.821	147.159	182.022	695.813	1.338.810	7
IFC	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	271.224	751.224	4
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) ¹	55.373	16.401	9.518	4.061	476	0	0	85.829	1
Arrendamento Mercantil (Outros) ²	0	44.849	47.149	36.931	30.224	33.411	154.407	346.971	2
Outros	8.296	2.986	2.753	141	0	0	0	14.176	0
Juros e Demais Encargos	348.622	2.301	0	0	0	0	0	350.923	2
Total em moeda nacional	1.247.010	1.795.213	1.933.088	1.852.225	2.473.747	1.330.563	5.030.075	15.661.921	86
Em moeda estrangeira									
BID	26.108	52.217	63.444	22.455	22.455	22.455	328.061	537.195	3
BIRD	15.444	30.887	30.887	30.887	30.887	30.887	218.304	388.183	2
JICA	87.629	164.209	164.209	164.209	164.209	164.209	748.430	1.657.104	9
BID 1983AB	39.010	0	0	0	0	0	0	39.010	0
Juros e Demais Encargos	12.510	0	0	0	0	0	0	12.510	0
Total em moeda estrangeira	180.701	247.313	258.540	217.551	217.551	217.551	1.294.795	2.634.002	14
TOTAL GERAL	1.427.711	2.042.526	2.191.628	2.069.776	2.691.298	1.548.114	6.324.870	18.295.923	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 1T23:

	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

No 1T23, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

10. Investimentos

O investimento realizado no 1T23 foi de R\$ 1.236,1 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, Intangível e Imobilizado nos montantes de R\$ 1.204,8 milhões, R\$ 0,4 milhão e R\$ 30,9 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 601,3 milhões.

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

Investimento por Região	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	315,8	568,4	884,2
Sistemas Regionais (litoral e interior)	188,0	163,9	351,9
Total	503,8	732,3	1.236,1

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 2023, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 375 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 351 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 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2022
Total de municípios contratualizados	351	351	342
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	45.931.674	45.292.307	42.639.277
Percentual do intangível e ativo de contrato	94,79%	94,49%	93,83%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	4.678.421	17.767.561	4.084.343
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,30%	95,37%	95,02%
Municípios com contratos vencidos:	1	1	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	11.443	11.519	211.225
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,02%	0,02%	0,46%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3.822	15.236	11.316
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,08%	0,08%	0,26%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	23	23	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.064.090	1.072.138	1.110.000
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,20%	2,24%	2,44%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	189.704	711.452	170.205
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,86%	3,82%	3,96%

Notas Explicativas

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2022
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	43,21%	43,33%	43,15%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	44,53%	45,14%	44,12%

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, Paulista Geradora de Energia, Cantareira SP Energia, FOXX URE-BA Ambiental e Infranext Soluções em Pavimentação. 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.

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 11 de maio de 2023.

Notas Explicativas

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 31 de março de 2023 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 2023, 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 2022, 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 a seguir não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento e/ou com as mesmas referências 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 principais políticas contábeis aplicadas na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2023 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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, conseqüentemente, 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.

Notas Explicativas

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 2.668.775 em 31 de março de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 2.809.441), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

	31 de março de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	196.159	996.566	191.022	996.695
Empréstimos e financiamentos – Iene	43.368.135	1.659.699	45.369.189	1.795.259
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		9.142		6.985
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		3.368		10.502
Total da exposição		2.668.775		2.809.441
Custo de captação – US\$		(32.178)		(31.037)
Custo de captação – Iene		(2.595)		(2.646)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		2.634.002		2.775.758

O decréscimo de 5,1% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de março de 2023 em relação a 31 de dezembro de 2022 foi impactado principalmente pelas desvalorizações do dólar e do iene frente ao real. O quadro a seguir demonstra as cotações e as variações cambiais do período:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	Variação
US\$	R\$ 5,0804	R\$ 5,2177	-2,6%
Iene	R\$ 0,03827	R\$ 0,03957	-3,3%

No período de janeiro a março de 2023 ocorreu uma redução relativa à variação cambial nos empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 83.825 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 692.434 de redução), vide Nota 16 (ii). Em 31 de março de 2023, 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 2023 teria sido de R\$ 266.878 (período de três meses findo em 31 de março de 2022 – R\$ 263.032), para mais ou para menos.

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

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

Notas Explicativas

	Cenário provável
	(*)
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2023 em US\$ - Passiva	196.159
Taxa do US\$ em 31 de março de 2023	5,0804
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>5,2500</u>
Diferença entre as taxas	(0,1696)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(33.269)
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2023 em iene - Passiva	43.368.135
Taxa do iene em 31 de março de 2023	0,03827
Taxa cambial estimada conforme cenário	<u>0,04047</u>
Diferença entre as taxas	(0,0022)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u>(95.410)</u>
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	<u><u>(128.679)</u></u>

(*) Para os cenários prováveis em dólar e iene, foram utilizadas as taxas de câmbio projetadas para 31 de março de 2024, conforme Focus-BACEN e relatório de Taxas Referenciais da B3, de 31 de março de 2023, respectivamente.

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.

A Companhia não pactuou 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.

Notas Explicativas

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

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
CDI (i)	8.941.806	9.251.150
TR (ii)	1.655.154	1.635.587
IPCA (iii)	2.994.354	3.073.435
TJLP (iv)	1.368.508	1.433.029
SOFR (v)	996.567	996.697
Juros e encargos	<u>360.055</u>	<u>424.856</u>
Total	<u><u>16.316.444</u></u>	<u><u>16.814.754</u></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) SOFR - *Secured Overnight Financing 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 2023, 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\$ 163.164 (período de três meses findo em 31 de março de 2022 – R\$ 153.698) 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. O risco de crédito com clientes é atenuado pela venda a uma base pulverizada.

A exposição máxima ao risco de crédito em 31 de março de 2023 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.

Notas Explicativas

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 demonstrado a seguir:

Instituições financeiras	Fitch	Moody's	Standard Poor's
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	-
Banco BV	-	AA.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	AAA.br	brAAA

O quadro a seguir apresenta a avaliação de *rating* divulgada pela agência Fitch, para transações de depósitos e aplicações financeiras em moeda local:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	1.156.298	2.237.629
AAA(bra)	1.017.191	1.011.685
Outros (*)	312.274	296.044
	2.485.763	3.545.358

(*) Está incluído nesta categoria, em 31 de março de 2023, o montante de R\$ 297.858 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 289.908) 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.

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 2023.

Notas Explicativas

	Abril a dezembro de 2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Em 31 de março de 2023							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	2.470.033	3.756.930	3.808.172	3.528.549	3.853.172	13.740.507	31.157.363
Empreiteiros e fornecedores	257.746	-	-	-	-	-	257.746
Serviços a pagar	604.532	-	-	-	-	-	604.532
Parceria Público-Privada – PPP	377.136	459.463	419.969	419.969	419.969	3.617.986	5.714.492
Compromissos Contrato de Programa	61.996	1.192	1.192	1.192	1.192	12.529	79.293
Total	3.771.443	4.217.585	4.229.333	3.949.710	4.274.333	17.371.022	37.813.426

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, elaborada 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 2023 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que acontecer primeiro, 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 2023		
Indicadores	Exposição	Cenário provável
Ativo		
CDI	1.735.296	12,8900%(**)
Receita financeira		223.680
Passivo		
CDI	(8.941.806)	12,8900%(**)
Juros a incorrer		(1.152.599)
Exposição líquida – CDI	(7.206.510)	(928.919)
Passivo		
TR	(1.655.154)	0,0174%(**)
Despesa a incorrer		(288)
IPCA	(2.994.354)	5,9559%(*)
Despesa a incorrer		(178.341)
TJLP	(1.368.508)	6,5800%(*)
Juros a incorrer		(90.048)
SOFR (***)	(996.567)	0,0435%(**)
Juros a incorrer		(434)
Despesas totais líquidas a incorrer		(1.198.030)

(*) Fonte dos índices: BACEN de 31 de março de 2023

(**) Fonte dos índices: B3 de 31 de março de 2023

(***) Fonte *Bloomberg*

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 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	18.295.923	18.958.671
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(836.450)	(1.867.485)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(1.649.313)</u>	<u>(1.677.873)</u>
 Dívida líquida	 15.810.160	 15.413.313
Total do Patrimônio Líquido	<u>28.080.745</u>	<u>27.333.533</u>
 Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	 <u>43.890.905</u>	 <u>42.746.846</u>
 Índice de alavancagem	 <u>36%</u>	 <u>36%</u>

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.

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.

Notas Explicativas

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são:

Ativos Financeiros

	31 de março de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	836.450	836.450	1.867.485	1.867.485
Aplicações financeiras	1.649.313	1.649.313	1.677.873	1.677.873
Caixa restrito	48.301	48.301	37.474	37.474
Contas a receber de clientes	3.407.489	3.407.489	3.277.808	3.277.808
ANA	9.168	9.168	9.193	9.193
Outros ativos	239.718	239.718	212.674	212.674

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 31 de março de 2023 era de R\$ 1.157.357 (R\$ 1.156.743 em 31 de dezembro de 2022), 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\$ 1.067.536 (R\$ 1.060.040 em 31 de dezembro de 2022), 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 2023		31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	18.295.923	18.348.334	18.958.671	19.260.133
Empreiteiros e fornecedores	257.746	257.746	430.946	430.946
Serviços a pagar	604.532	604.532	723.242	723.242
Compromisso Contratos de Programa	74.923	74.923	112.385	112.385
Parceria Público-Privada - PPP	2.873.462	2.873.462	2.959.181	2.959.181

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2023 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

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

Notas Explicativas

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, tendo em vista 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 divulgue 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 julgamentos, exceto aquelas que envolvem estimativas, 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; (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 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Caixa e bancos	56.149	139.844
Equivalentes de caixa	<u>780.301</u>	<u>1.727.641</u>
Total	<u><u>836.450</u></u>	<u><u>1.867.485</u></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.

Em 31 de março de 2023 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 95,83% do CDI (em 31 de dezembro de 2022 – 95,69%).

Notas Explicativas

7 Aplicações financeiras

A Companhia possui aplicações financeiras 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 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Banco BV	297.858	289.909
Banco Itaú Unibanco S/A	340.461	403.732
Banco Bradesco S/A	594.689	578.752
Banco BTG Pactual S/A	415.160	404.363
Banco do Brasil S/A	1.145	1.117
	<u>1.649.313</u>	<u>1.677.873</u>

Em 31 de março de 2023 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 102,90% do CDI (em 31 de dezembro de 2022 – 102,90%).

8 Caixa restrito

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	41.432	30.231
Caixa Econômica Federal – depósito judicial	512	433
Outros	6.357	6.810
	<u>48.301</u>	<u>37.474</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 (PMSP).

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.400.402	2.287.782
Acordos (iii)	432.196	416.550
	<u>2.832.598</u>	<u>2.704.332</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	596.384	609.731
Federais	4.220	10.644
Acordos (iii)	361.425	372.943
	<u>962.029</u>	<u>993.318</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.758	4.048
São Caetano do Sul	45.145	45.367
	<u>48.903</u>	<u>49.415</u>
Fornecimento a faturar	964.400	959.260
Subtotal	4.807.930	4.706.325
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.400.441)	(1.428.517)
Total	<u>3.407.489</u>	<u>3.277.808</u>
Circulante	3.194.099	3.062.574
Não circulante	213.390	215.234
Total	<u>3.407.489</u>	<u>3.277.808</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 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Valores a vencer	2.397.133	2.244.754
Vencidos:		
Até 30 dias	504.992	489.709
Entre 31 e 60 dias	268.663	248.128
Entre 61 e 90 dias	171.855	165.306
Entre 91 e 120 dias	143.411	150.941
Entre 121 e 180 dias	265.634	281.530
Entre 181 e 360 dias	73.728	58.702
Acima de 360 dias	982.514	1.067.255
Total vencidos	<u>2.410.797</u>	<u>2.461.571</u>
Total	<u><u>4.807.930</u></u>	<u><u>4.706.325</u></u>

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Movimentação do ativo	<u>Janeiro a março de 2023</u>	<u>Janeiro a março de 2022</u>
Saldo no início do período	1.428.517	1.280.088
Reversão de perdas	(8.449)	(10.516)
Recuperações	(19.627)	(18.265)
Saldo no final do período	<u><u>1.400.441</u></u>	<u><u>1.251.307</u></u>

Notas Explicativas

Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Baixas	(190.138)	(205.069)
(Perdas) com entidades estaduais - partes relacionadas	(743)	(1.406)
Reversão de perdas com particular/entidades públicas	8.449	10.516
Recuperações	19.627	18.265
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(162.805)</u>	<u>(177.694)</u>

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

Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía precatórios emitidos em seu favor no valor atualizado de R\$ 2.869.198 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 2.807.318), que não estão reconhecidos nas Demonstrações Financeiras, decorrente da dificuldade de ter uma estimativa razoável para mensuração destes ativos, devido às incertezas apresentadas quanto ao início e término de sua realização. Os precatórios são reconhecidos quando do início do seu recebimento ou quando negociado.

Devedor	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Município de São Paulo	2.716.516	2.656.113
Município de Cotia	105.845	103.729
Município de Cachoeira Paulista	13.951	13.672
Outros	32.886	33.804
TOTAL	<u>2.869.198</u>	<u>2.807.318</u>

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 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	138.798	144.937
Perdas estimadas	(50.338)	(49.595)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal	8.767	13.376
- Acordo GESP – 2015	101.460	97.075
Total do circulante	<u>198.687</u>	<u>205.793</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	957.309	949.589
Total do não circulante	<u>958.670</u>	<u>950.950</u>
Total de recebíveis	<u>1.157.357</u>	<u>1.156.743</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	89.821	96.703
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	1.067.536	1.060.040
Total	<u>1.157.357</u>	<u>1.156.743</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar	372.550	372.550

Notas Explicativas

	<u>Janeiro a março de 2023</u>	<u>Janeiro a março de 2022</u>
Receita de serviços de saneamento	162.966	143.699
Recebimentos de partes relacionadas	(167.612)	(131.301)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(52.593)	(36.632)

(ii) Valores Controversos

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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\$ 1.505.719 e R\$ 1.482.140, 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 2023 e 31 de dezembro de 2022, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.010.180 e R\$ 2.002.075, 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 2023 era de R\$ 8.786 e R\$ 99.686 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 8.456 e R\$ 95.033), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, nos passivos 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.

Notas Explicativas

(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 2023, os gastos com os empregados cedidos a outras entidades estaduais somaram R\$ 672 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 164).

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia no período de janeiro a março de 2023 e no mesmo período de 2022.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 2023 era de R\$ 133.608 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 148.116), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

No período de janeiro a março de 2023, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 1.658 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 1.597).

No período de janeiro a março de 2023 foram registradas quantias adicionais de R\$ 285 (de janeiro a março de 2022 – 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.

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2023 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 7.351, contabilizado no ativo circulante, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 12.953), 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.

Em 31 de março de 2023 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 321 e R\$ 2.814, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 242 e R\$ 2.814), respectivamente, 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 deverão ser integralmente quitados até 31 de agosto de 2025.

(j) FEHIDRO

A Companhia possui contratos de financiamento no âmbito do Fundo Estadual de Recursos Hídricos – FEHIDRO. Tais recursos são destinados para a execução de obras e serviços de esgotamento sanitário. Em 31 de março de 2023 o saldo desses financiamentos era de R\$ 7,8 milhões (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 5,1 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)).

Notas Explicativas

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

	Patrimônio líquido		Aporte	Resultado do período		
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2023	(*)	Janeiro a março de 2022
Sesamm	64.001	59.371	-	4.630	-	1.289
Águas de Andradina	31.166	30.777	-	389	-	(2)
Águas de Castilho	11.189	10.787	-	402	-	267
Attend Ambiental	33.745	29.729	-	4.016	-	2.922
Aquapolo Ambiental	82.536	73.926	-	8.610	-	7.677
Paulista Geradora de Energia (**)	15.535	10.486	-	(28)	-	(148)
Cantareira SP Energia (***)	6.181	1.000	5.439	(258)	-	-
FOXX URE-BA Ambiental	67.034	69.258	4.325	(122)	(6.427)	-
Infranext Soluções em Pavimentação (****)	6.710	7.050	-	(340)	-	-

(*) O montante apresentado se refere a movimentações no Patrimônio Líquido da investida, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) A SABESP aportou o montante de R\$ 5.077 em dezembro de 2022, correspondente a 25% da participação no capital total da PGE. Em 31 de março de 2023 faltava ser integralizado o montante de R\$ 10.156 pela Servtec e Tecniplan, correspondente aos outros 75% de participação na PGE.

(***) A SABESP aportou o montante de R\$ 5.439 em janeiro de 2023, correspondente a 49% da participação no capital total da Cantareira SP Energia. Em 31 de março de 2023 faltava ser integralizado o montante de R\$ 5.661 pela Pacto SP Energia, correspondente aos outros 51% de participação na Cantareira.

(****) O capital social da Infranext será de R\$ 12.000. Em 31 de março de 2023, ainda falta o aporte da SABESP no montante de R\$ 4.950.

Notas Explicativas

	Investimentos		Aporte	Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2023	(*)	Janeiro a março de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Sesamm	23.041	21.374	-	1.667	-	464	36%	36%
Águas de Andradina	9.349	9.233	-	116	-	(1)	30%	30%
Águas de Castilho	3.357	3.236	-	121	-	80	30%	30%
Attend Ambiental	15.186	13.379	-	1.807	-	1.315	45%	45%
Aquapolo Ambiental	40.442	36.223	-	4.219	-	3.762	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	6.422	6.429	-	(7)	-	(37)	25%	25%
Cantareira SP Energia	5.803	490	5.439	(126)	-	-	49%	49%
FOXX URE-BA Ambiental	13.407	13.852	865	(24)	(1.286)	-	20%	20%
Infranext Soluções em Pavimentação	297	450	-	(153)	-	-	45%	45%
Total	117.304	104.666	6.304	7.620	(1.286)	5.583		
FOXX URE-BA Ambiental – Valor justo (**)	26.148	-						
Outros investimentos	6.099	6.099						
Total geral	149.551	110.765						

(*) Os montantes apresentados se referem a movimentações no Patrimônio Líquido das investidas, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) O montante apresentado se refere ao ajuste a valor justo na aquisição da FOXX URE-BA em 2022.

12 Propriedades para Investimento

	31 de dezembro de 2022	Depreciação	31 de março de 2023
Propriedades para investimento	46.726	(12)	46.714
	31 de dezembro de 2021	Depreciação	31 de março de 2022
Propriedades para investimento	46.126	(12)	46.114

Em 31 de março de 2023 o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 393.600 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 386.000).

Notas Explicativas

13 Ativo de contrato

	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>Adições (i)</u>	<u>Transferências</u>	<u>Transferências de obras para o intangível (ii)</u>	<u>31 de março de 2023 (iii)</u>
Total Ativo de contrato	8.613.968	1.204.867	280	(1.105.061)	8.714.054

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

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Guarulhos e São Bernardo do Campo nos montantes de R\$ 521 milhões, R\$ 61 milhões e R\$ 31 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Franca e São Bernardo do Campo, nos montantes de R\$ 533 milhões, R\$ 103 milhões e R\$ 99 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Francisco Morato e Franca, nos montantes de R\$ 2.818 milhões, R\$ 229 milhões e R\$ 227 milhões, respectivamente.

Em 31 de março de 2023, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 175.145 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2022 – 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 2023, a Companhia capitalizou o valor de R\$ 167.802 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 120.324).

(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 2023 e 2022 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para o período de janeiro a março de 2023 foi de R\$ 26.519 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 20.685).

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 2023, o total referente às desapropriações foi de R\$ 4.015 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 29.863).

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	725.410	(227.941)	497.469	722.730	(223.404)	499.326
Contratos de concessão – valor econômico	1.573.971	(949.346)	624.625	1.585.271	(933.232)	652.039
Contratos de programa	27.415.393	(8.762.569)	18.652.824	26.875.408	(8.537.949)	18.337.459
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(458.007)	1.251.750	1.709.757	(444.765)	1.264.992
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	26.086.961	(8.005.012)	18.081.949	25.584.703	(7.714.252)	17.870.451
Licença de uso de software	1.265.086	(687.583)	577.503	1.249.881	(654.477)	595.404
Direito de uso – Outros ativos	169.465	(111.384)	58.081	170.921	(95.869)	75.052
Direito de uso – Investimentos	-	-	-	26.148	-	26.148
Total	58.946.043	(19.201.842)	39.744.201	57.924.819	(18.603.948)	39.320.871

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2022	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2023
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	499.326	-	4.098	(955)	(6)	(4.994)	497.469
Contratos de concessão – valor econômico	652.039	-	2.589	331	(85)	(30.249)	624.625
Contratos de programa (*)	18.337.459	2	569.717	(288)	(2.055)	(252.011)	18.652.824
Contratos de programa – compromissos	1.264.992	-	-	-	-	(13.242)	1.251.750
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	17.870.451	-	513.453	(1.720)	(1.056)	(299.179)	18.081.949
Licença de uso de software	595.404	-	15.204	-	-	(33.105)	577.503
Direito de uso – Outros ativos	75.052	320	-	-	(30)	(17.261)	58.081
Direito de uso – Investimentos	26.148	-	-	(26.148)	-	-	-
Total	39.320.871	322	1.105.061	(28.780)	(3.232)	(650.041)	39.744.201

(*) Em 31 de março de 2023, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 51.692 e R\$ 165.104 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 54.356 e R\$ 168.216), respectivamente.

	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.

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 2023, os valores ainda não desembolsados estavam registrados na rubrica “Compromissos contratos de programa”, nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 62.601 e R\$ 12.322 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 100.188 e R\$ 12.197), 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 estão demonstrados no quadro a seguir:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Alto Tietê	247.467	251.545
São Lourenço	2.683.425	2.725.900
Total	2.930.892	2.977.445

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

	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	98.809	-	98.809	91.782	36.645	128.427
São Lourenço	127.173	2.647.480	2.774.653	130.631	2.700.123	2.830.754
Total	225.982	2.647.480	2.873.462	222.413	2.736.768	2.959.181

(e) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 5,0% e 4,8% em 31 de março de 2023 e 2022, respectivamente.

Notas Explicativas

(f) Direito de uso

Natureza	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Arrendamentos - Ativo de Contrato	175.145	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.431	405.431
Amortização acumulada	(188.635)	(182.859)
(=) Líquido	216.796	222.572
Outros ativos (*)		
Veículos	152.501	153.384
Imóveis	11.138	11.711
Equipamentos	5.826	5.826
Amortização acumulada	(111.384)	(95.869)
(=) Líquido	58.081	75.052
Direito de uso	450.022	574.517

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 2023	31 de março de 2022
Amortização do direito de uso	(23.037)	(23.461)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(18.127)	(17.398)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(8.518)	(6.322)
Redução do lucro do período	(49.682)	(47.181)

(g) Contratos de Performance

Em 31 de março de 2023, os saldos contábeis dos contratos vigentes registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 107.882 e R\$ 2.284.215 (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 138.550 e R\$ 2.126.106), respectivamente.

Notas Explicativas

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	31 de março de 2023				31 de dezembro de 2022			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.228	-	94.228	-	94.228	-	94.228	-
Edificações	91.262	(42.638)	48.624	2,1%	90.311	(42.343)	47.968	2,1%
Equipamentos	427.609	(296.254)	131.355	14,6%	412.828	(291.963)	120.865	15,3%
Equipamentos de transporte	14.323	(9.918)	4.405	10,1%	12.578	(10.083)	2.495	9,9%
Móveis e utensílios	41.640	(15.257)	26.383	6,7%	38.528	(15.032)	23.496	6,7%
Outros	60.199	(324)	59.875	5,0%	50.189	(302)	49.887	5,0%
Total	729.261	(364.391)	364.870	11,0%	698.662	(359.723)	338.939	11,2%

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	31 de março de 2023
Terrenos	94.228	-	-	-	-	94.228
Edificações	47.968	1.037	(85)	-	(296)	48.624
Equipamentos	120.865	16.881	87	(243)	(6.235)	131.355
Equipamentos de transporte	2.495	-	2.059	-	(149)	4.405
Móveis e utensílios	23.496	3.027	291	(40)	(391)	26.383
Outros	49.887	10.009	-	-	(21)	59.875
Total	338.939	30.954	2.352	(283)	(7.092)	364.870

	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

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 12ª Emissão	45.450	56.350	101.800	45.450	67.681	113.131
Debêntures 17ª Emissão	-	-	-	144.632	-	144.632
Debêntures 18ª Emissão	50.581	39.750	90.331	49.937	45.649	95.586
Debêntures 22ª Emissão	166.684	167.090	333.774	199.901	326.433	526.334
Debêntures 23ª Emissão	-	864.948	864.948	-	864.910	864.910
Debêntures 24ª Emissão	-	499.772	499.772	-	488.478	488.478
Debêntures 26ª Emissão	-	1.269.022	1.269.022	-	1.239.645	1.239.645
Debêntures 27ª Emissão	299.692	698.405	998.097	299.614	698.339	997.953
Debêntures 28ª Emissão	-	1.197.849	1.197.849	-	1.197.756	1.197.756
Debêntures 29ª Emissão	-	1.293.662	1.293.662	-	1.275.295	1.275.295
Debêntures 30ª Emissão	-	998.139	998.139	-	998.110	998.110
Caixa Econômica Federal	98.979	1.453.866	1.552.845	99.767	1.422.145	1.521.912
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	3.379	-	3.379	6.736	-	6.736
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.237	21.616	28.853	7.214	23.344	30.558
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.903	14.709	19.612	4.887	15.884	20.771
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	27.036	26.974	54.010	26.949	33.617	60.566
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	154.934	619.647	774.581	154.437	656.264	810.701
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.916	382.938	416.854	33.807	390.127	423.934
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.593	14.944	21.537	6.572	16.525	23.097
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.073.574	2.254.923	181.349	2.164.009	2.345.358
Inter-American Development Bank - BID INVEST	37.340	835.221	872.561	37.340	853.725	891.065
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	14.100	452.149	466.249	14.100	452.085	466.185
International Finance Corporation – IFC	80.000	671.224	751.224	80.000	670.996	750.996
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	44.849	302.122	346.971	44.453	313.391	357.844
Arrendamento Mercantil (Outros)	60.994	24.835	85.829	72.109	29.265	101.374
Outros	9.043	5.133	14.176	6.241	5.867	12.108
Juros e Demais Encargos	350.923	-	350.923	417.878	-	417.878
Total em moeda nacional	1.677.982	13.983.939	15.661.921	1.933.373	14.249.540	16.182.913

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

Instituição financeira

Em moeda estrangeira

Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 25.695 mil (dez/22 – US\$ 30.834 mil)

Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 83.978 mil (dez/22 – US\$ 74.299 mil)

Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 78.794 mil (dez/22 – US\$ 78.197 mil)

JICA 15 – Iene 7.490.795 mil (dez/22 – Iene 8.067.010 mil)

JICA 18 – Iene 6.735.040 mil (dez/22 – Iene 7.253.120 mil)

JICA 17 – Iene 3.753.048 mil (dez/22 – Iene 3.753.048 mil)

JICA 19 – Iene 25.389.252 mil (dez/22 – Iene 26.296.011 mil)

BID 1983AB – US\$ 7.692 mil (dez/22 – US\$ 7.692 mil)

Juros e Demais Encargos

Total em moeda estrangeira

Total dos empréstimos e financiamentos

	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 25.695 mil (dez/22 – US\$ 30.834 mil)	52.217	78.325	130.542	53.628	107.256	160.884
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 83.978 mil (dez/22 – US\$ 74.299 mil)	-	406.653	406.653	-	367.441	367.441
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 78.794 mil (dez/22 – US\$ 78.197 mil)	30.888	357.295	388.183	31.722	365.648	397.370
JICA 15 – Iene 7.490.795 mil (dez/22 – Iene 8.067.010 mil)	44.104	242.569	286.673	45.602	273.610	319.212
JICA 18 – Iene 6.735.040 mil (dez/22 – Iene 7.253.120 mil)	39.654	217.962	257.616	41.001	245.865	286.866
JICA 17 – Iene 3.753.048 mil (dez/22 – Iene 3.753.048 mil)	11.048	131.740	142.788	11.424	136.227	147.651
JICA 19 – Iene 25.389.252 mil (dez/22 – Iene 26.296.011 mil)	69.403	900.624	970.027	71.761	967.124	1.038.885
BID 1983AB – US\$ 7.692 mil (dez/22 – US\$ 7.692 mil)	39.010	-	39.010	39.962	-	39.962
Juros e Demais Encargos	12.510	-	12.510	17.487	-	17.487
Total em moeda estrangeira	298.834	2.335.168	2.634.002	312.587	2.463.171	2.775.758
Total dos empréstimos e financiamentos	1.976.816	16.319.107	18.295.923	2.245.960	16.712.711	18.958.671

Cotações de 31 de março de 2023: US\$ – R\$ 5,0804; Iene – R\$ 0,03827 (em 31 de dezembro de 2022: US\$ – R\$ 5,2177; Iene – R\$ 0,03957).

Em 31 de março de 2023 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 12 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 17 ^a Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1 ^a série) e 4,5% (2 ^a série) e 4,75% (3 ^a série)	IPCA (2 ^a e 3 ^a séries)
Debêntures 18 ^a Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92% (1 ^a e 3 ^a séries) e 8,25% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
Debêntures 22 ^a Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (2 ^a série) e 6,0% (3 ^a série)	IPCA (3 ^a série)
Debêntures 23 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1 ^a série) e CDI+ 0,63% (2 ^a série)	
Debêntures 24 ^a Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1 ^a série) e 3,37% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 26 ^a Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1 ^a série) e 4,95% (2 ^a série)	IPCA (1 ^a e 2 ^a séries)
Debêntures 27 ^a Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1 ^a série) e CDI+ 1,80% (2 ^a série) e 2,25% (3 ^a série)	
Debêntures 28 ^a Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1 ^a série) e CDI+ 1,44% (2 ^a série) e 1,60% (3 ^a série)	
Debêntures 29 ^a Emissão	Recursos próprios	2036	CDI + 1,29% (1 ^a série) e 5,3058% (2 ^a série) e 5,4478% (3 ^a série)	IPCA (2 ^a e 3 ^a séries)
Debêntures 30 ^a Emissão	Recursos próprios	2029	CDI + 1,30% (1 ^a série) e CDI+ 1,58% (2 ^a série)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2023/2042	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%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	Recursos próprios	2036	CDI + 2,50%	
International Finance Corporation – IFC	Recursos próprios	2032	CDI + 2,00%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2027	5,20% a 15,39%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Notas Explicativas

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Variação cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 25.695 mil	Governo Federal	2025	3,31% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 83.978 mil	Governo Federal	2044	1,12% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 78.794 mil	Governo Federal	2034	2,85% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 7.490.795 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 6.735.040 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.753.048 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 25.389.252 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 7.692 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

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

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 31 de março de 2023

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029 até 2044	TOTAL
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	377.852	1.077.166	1.207.210	1.085.512	1.720.562	651.547	1.527.545	7.647.394
Caixa Econômica Federal	74.079	101.891	108.253	115.014	122.187	129.675	901.746	1.552.845
BNDES	179.344	234.620	214.281	204.396	191.790	72.559	221.836	1.318.826
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.257.504	2.254.923
BID INVEST	18.670	39.550	44.300	106.390	108.728	143.591	411.332	872.561
BID INVEST 2022	14.100	14.100	38.275	38.431	38.431	38.431	284.481	466.249
IFC	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000	271.224	751.224
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	-	44.849	47.149	36.931	30.224	33.411	154.407	346.971
Arrendamento Mercantil (Outros)	55.373	16.401	9.518	4.061	476	-	-	85.829
Outros	8.296	2.986	2.753	141	-	-	-	14.176
Juros e Demais Encargos	348.622	2.301	-	-	-	-	-	350.923
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	1.247.010	1.795.213	1.933.088	1.852.225	2.473.747	1.330.563	5.030.075	15.661.921
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	26.108	52.217	63.444	22.455	22.455	22.455	328.061	537.195
BIRD	15.444	30.887	30.887	30.887	30.887	30.887	218.304	388.183
JICA	87.629	164.209	164.209	164.209	164.209	164.209	748.430	1.657.104
BID 1983AB	39.010	-	-	-	-	-	-	39.010
Juros e Demais Encargos	12.510	-	-	-	-	-	-	12.510
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	180.701	247.313	258.540	217.551	217.551	217.551	1.294.795	2.634.002
Total Geral	1.427.711	2.042.526	2.191.628	2.069.776	2.691.298	1.548.114	6.324.870	18.295.923

Notas Explicativas

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	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 2023
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	8.166.366	-	-	(516)	60.883	5.463	(206.330)	(363.123)	162.197	46.336	2.859	7.874.135
Caixa Econômica Federal	1.526.185	-	50.852	-	6.250	1.718	(29.853)	(27.891)	23.539	6.393	-	1.557.193
BNDES	1.380.993	-	-	-	3.354	984	(25.753)	(61.940)	19.891	5.670	65	1.323.264
BID 2202	2.450.550	-	-	-	-	-	(165.514)	(90.674)	26.253	58.942	239	2.279.796
BID INVEST	943.619	-	-	-	-	-	(71.521)	(18.670)	22.661	12.244	166	888.499
IFC	774.525	-	-	-	-	-	-	-	-	29.484	228	804.237
BID INVEST 2022	469.327	-	-	-	-	-	-	-	18.405	-	64	487.796
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	357.844	-	-	-	-	-	(13.603)	(10.873)	13.603	-	-	346.971
Arrendamento Mercantil (Outros)	101.374	320	-	-	-	-	(4.523)	(20.389)	9.047	-	-	85.829
Outros	12.130	-	3.629	-	22	-	(161)	(1.581)	160	2	-	14.201
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	16.182.913	320	54.481	(516)	70.509	8.165	(517.258)	(595.141)	295.756	159.071	3.621	15.661.921
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BIDs	532.693	-	50.342	-	(15.365)	-	(2.474)	(26.343)	5.062	-	237	544.152
BIRD	399.762	-	18.892	(1.588)	(10.585)	-	(10.061)	(16.014)	8.691	56	106	389.259
JICA	1.803.109	-	-	-	(56.819)	-	(14.057)	(78.741)	6.635	289	51	1.660.467
BID 1983AB	40.194	-	-	-	(1.056)	-	-	-	661	221	104	40.124
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	2.775.758	-	69.234	(1.588)	(83.825)	-	(26.592)	(121.098)	21.049	566	498	2.634.002
Total Geral	18.958.671	320	123.715	(2.104)	(13.316)	8.165	(543.850)	(716.239)	316.805	159.637	4.119	18.295.923

Notas Explicativas

	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

(a) Principais eventos ocorridos no período de três meses findo em 31 de março de 2023

Debêntures

No primeiro trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final da 17ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 152.157, sendo R\$ 145.284 de principal e R\$ 6.873 de juros.

No primeiro trimestre de 2023, a Companhia realizou a amortização final da 2ª série da 22ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 214.404, sendo R\$ 200.000 de principal e R\$ 14.404 de juros.

(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).

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 31 de março de 2023.

	<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 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

<u>Agente</u>	<u>31 de março de 2023</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.042
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	279
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.097
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.210
Outros	14
TOTAL	<u>3.642</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 31 de março de 2023 (US\$ 1,00 = R\$ 5,0804; ¥ 1,00 = R\$ 0,03827).

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

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	216.462	206.517
IRRF sobre aplicações financeiras	41.879	33.283
Outros tributos federais	8.096	3.106
Total	<u>266.437</u>	<u>242.906</u>

(b) Passivo circulante

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	122.165	-
Cofins e Pasep	110.329	134.624
INSS	43.921	44.515
IRRF	6.314	63.361
Outros	55.525	50.961
Total	<u>338.254</u>	<u>293.461</u>

O Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu por unanimidade, em 08 de fevereiro de 2023, que uma decisão definitiva favorável às empresas sobre tributos recolhidos de forma continuada perderá seus efeitos caso posteriormente o STF a julgue de forma contrária.

Notas Explicativas

A Companhia avaliou o tema julgado nesta decisão, que abrange Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, avaliando também outros tributos que se enquadrem na decisão proferida e não observou impacto sobre as Demonstrações Financeiras.

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	573.119	560.404
Obrigações previdenciárias – G1	136.832	141.606
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	45.800	46.088
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	192.670	199.363
Outros	169.577	171.798
Total do ativo fiscal diferido	<u>1.117.998</u>	<u>1.119.259</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(350.319)	(353.817)
Capitalização de custos de empréstimos	(465.454)	(457.669)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(345.260)	(346.650)
Ganho atuarial – Plano G1	(93.561)	(93.561)
Margem de construção	(42.637)	(43.323)
Custas de captação	(12.290)	(13.517)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.309.521)</u>	<u>(1.308.537)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(191.523)</u>	<u>(189.278)</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2022	Variação líquida	31 de março de 2023
Impostos diferidos ativo			
Provisões	560.404	12.715	573.119
Obrigações previdenciárias – G1	141.606	(4.774)	136.832
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	46.088	(288)	45.800
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	199.363	(6.693)	192.670
Outros	171.798	(2.221)	169.577
Total	1.119.259	(1.261)	1.117.998
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(353.817)	3.498	(350.319)
Capitalização de custos de empréstimos	(457.669)	(7.785)	(465.454)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(346.650)	1.390	(345.260)
Ganho atuarial – G1	(93.561)	-	(93.561)
Margem de construção	(43.323)	686	(42.637)
Custas de captação	(13.517)	1.227	(12.290)
Total	(1.308.537)	(984)	(1.309.521)
Passivo fiscal diferido líquido	(189.278)	(2.245)	(191.523)
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

(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 2023</u>	<u>Janeiro a março de 2022</u>
Lucro antes dos impostos	1.132.945	1.474.202
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(385.201)	(501.229)
Diferenças permanentes		
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(10.772)	(7.972)
Doações	(1.065)	(2.377)
Outras diferenças	11.305	12.915
Imposto de renda e contribuição social	<u>(385.733)</u>	<u>(498.663)</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(383.488)	(489.505)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.245)	(9.158)
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 2022. Os prazos e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	134.033	(6.346)	127.687	151.023	(6.226)	144.797
Ações com fornecedores (ii)	263.582	(54)	263.528	257.080	(53)	257.027
Outras questões cíveis (iii)	105.046	(1.134)	103.912	99.462	(1.131)	98.331
Ações tributárias (iv)	91.767	(16.361)	75.406	79.532	(16.037)	63.495
Ações trabalhistas (v)	657.408	(12.503)	644.905	654.277	(13.979)	640.298
Ações ambientais (vi)	433.810	(37)	433.773	406.872	(36)	406.836
Total	1.685.646	(36.435)	1.649.211	1.648.246	(37.462)	1.610.784
Circulante	911.048	-	911.048	924.038	-	924.038
Não circulante	774.598	(36.435)	738.163	724.208	(37.462)	686.746

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2022	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	31 de março de 2023
Ações com clientes (i)	151.023	1.918	3.790	(21.540)	(1.158)	134.033
Ações com fornecedores (ii)	257.080	1.992	5.552	(1.042)	-	263.582
Outras questões cíveis (iii)	99.462	5.701	7.154	(3.478)	(3.793)	105.046
Ações tributárias (iv)	79.532	11.039	1.658	(7)	(455)	91.767
Ações trabalhistas (v)	654.277	9.894	13.486	(5.799)	(14.450)	657.408
Ações ambientais (vi)	406.872	22.400	18.655	-	(14.117)	433.810
Subtotal	1.648.246	52.944	50.295	(31.866)	(33.973)	1.685.646
Depósitos judiciais vinculados	(37.462)	(271)	(696)	533	1.461	(36.435)
Total	1.610.784	52.673	49.599	(31.333)	(32.512)	1.649.211

Notas Explicativas

	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

(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 2023	31 de dezembro de 2022
Ações com clientes (i)	205.668	200.966
Ações com fornecedores (ii)	1.187.990	1.147.606
Outras questões cíveis (iii)	1.183.563	1.146.048
Ações tributárias (iv)	1.946.987	1.869.583
Ações trabalhistas (v)	2.540.106	1.471.423
Ações ambientais (vi)	3.870.028	3.302.843
Total	10.934.342	9.138.469

(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, às 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 às 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.

Os principais objetos nos quais a Companhia está envolvida são: a) condenar a SABESP a abster-se de lançar ou deixar cair o esgoto sem o devido tratamento; b) investir no sistema de tratamento de água e esgoto do município, sob pena de pagamento de multa; e c) pagamento de indenização pelos danos ambientais; dentre outros.

(d) Seguro garantia

Em 25 de maio de 2022, 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 2023 o valor disponível para utilização do contrato vigente era de R\$ 390,4 milhões.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Salários e encargos sociais	40.707	70.089
Provisão para férias	251.709	254.469
Provisão para 13º salário	20.421	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	72.745	70.136
Provisão para participação no resultado (ii)	103.028	96.227
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	5.501	6.114
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.418	1.469
Total	<u>495.529</u>	<u>498.504</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é concedido na modalidade pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e dos empregados. No primeiro trimestre de 2023 a Companhia participou em média com 9,8% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 75.505 (no primeiro trimestre de 2022 foi 8,3% totalizando R\$ 57.102).

(ii) Participação nos resultados

Com base nas negociações realizadas com as entidades representativas de classe funcional, o Programa de Participação nos Resultados corresponde a distribuição do valor de até uma folha de pagamento, mediante o atingimento das metas estabelecidas, 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

	<u>Plano G1</u>	<u>Plano G0</u>	<u>Total</u>
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2022	(148.116)	(2.002.075)	(2.150.191)
(Despesas) / receitas reconhecidas em 2023	4.384	(56.305)	(51.921)
Pagamentos efetuados em 2023	10.124	48.200	58.324
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2023	<u>(133.608)</u>	<u>(2.010.180)</u>	<u>(2.143.788)</u>

Notas Explicativas

	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>

(i) Plano G1

Plano de benefício definido ("Plano G1"), administrado pela SABESPREV, 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, os funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 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 na rubrica "Saldos com partes relacionadas", 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) Plano 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 2023	Janeiro a março de 2022
Plano G1 (i)	(4.384)	2.935
Plano G0 (ii)	56.305	44.238
Plano Sabesprev Mais (iii)	6.603	5.878
Plano VIVEST (iv)	84	58
Subtotal	58.608	53.109
Capitalizados	(764)	(771)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	(24.622)	(20.791)
Outros	1.441	1.245
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	<u>34.663</u>	<u>32.792</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 às prefeituras decorrente dos repasses previstos nos contratos de concessão. Os saldos em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 eram de R\$ 604.532 e R\$ 723.242, respectivamente.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 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 2023		31 de dezembro de 2022	
	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⁾	257.305.517	37,6	257.339.417	37,6
No exterior ⁽²⁾	82.697.688	12,1	82.663.788	12,1
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 2023, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 33.511 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.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de abril de 2023 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 741.301, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 130.857 como dividendos mínimos complementares, perfazendo o total de R\$ 872.158, a serem pagos em 26 de junho de 2023.

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 período. 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 2023	Janeiro a março de 2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	747.212	975.539
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><u>1,09320</u></u>	<u><u>1,42725</u></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 2023		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.909.274	1.179.534	6.088.808
Deduções da receita bruta	(390.439)	-	(390.439)
Receita operacional líquida	4.518.835	1.179.534	5.698.369
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.173.849)	(1.153.015)	(4.326.864)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.344.986	26.519	1.371.505
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			14.634
Equivalência patrimonial			6.334
Resultado financeiro, líquido			(259.528)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.132.945
Depreciação e amortização	(657.145)	-	(657.145)

Notas Explicativas

	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			<u>340.124</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			<u><u>1.474.202</u></u>
Depreciação e amortização	(589.746)	-	(589.746)

- (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 13 (b).

Notas Explicativas

26 Receitas operacionais

(a) Receita de serviços de saneamento:

	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Região Metropolitana de São Paulo	3.475.670	3.048.853
Sistemas Regionais	1.433.604	1.249.367
Total	<u>4.909.274</u>	<u>4.298.220</u>

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

	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Receita de serviços de saneamento (i)	4.909.274	4.298.220
Receita de construção	1.179.534	888.206
Impostos sobre vendas	(370.298)	(297.585)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(20.141)	(18.451)
Receita líquida	<u>5.698.369</u>	<u>4.870.390</u>

(i) Inclui o montante de R\$ 24.019 referente à TRCF cobrada dos clientes no período de janeiro a março de 2023 (de janeiro a março de 2022 – R\$ 20.961), referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

27 Custos e despesas operacionais

	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Custos operacionais		
Salários, encargos e benefícios	(583.855)	(508.873)
Obrigações previdenciárias	(1.656)	(7.057)
Custos de construção (Nota 25)	(1.153.015)	(867.521)
Materiais gerais	(85.831)	(66.490)
Materiais de tratamento	(164.899)	(147.308)
Serviços de terceiros	(435.484)	(365.892)
Energia elétrica	(395.026)	(411.084)
Despesas gerais	(227.169)	(198.626)
Depreciação e amortização	<u>(606.788)</u>	<u>(543.535)</u>
	(3.653.723)	(3.116.386)

Notas Explicativas

	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Despesas com vendas		
Salários, encargos e benefícios	(70.517)	(67.909)
Obrigações previdenciárias	(185)	(959)
Materiais gerais	(1.067)	(1.130)
Serviços de terceiros	(109.177)	(84.363)
Energia elétrica	(191)	(414)
Despesas gerais	(27.626)	(25.127)
Depreciação e amortização	(16.894)	(16.685)
	<u>(225.657)</u>	<u>(196.587)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(162.805)	(177.694)
Despesas administrativas		
Salários, encargos e benefícios	(55.142)	(58.521)
Obrigações previdenciárias	(32.822)	(24.776)
Materiais gerais	(601)	(4.299)
Serviços de terceiros	(80.267)	(61.833)
Energia elétrica	(583)	(445)
Despesas gerais	(60.011)	(55.387)
Depreciação e amortização	(33.463)	(29.526)
Despesas tributárias	(21.790)	(19.005)
	<u>(284.679)</u>	<u>(253.792)</u>
Custos e despesas operacionais		
Salários, encargos e benefícios	(709.514)	(635.303)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(34.663)	(32.792)
Custos de construção (Nota 25)	(1.153.015)	(867.521)
Materiais gerais	(87.499)	(71.919)
Materiais de tratamento	(164.899)	(147.308)
Serviços de terceiros	(624.928)	(512.088)
Energia elétrica	(395.800)	(411.943)
Despesas gerais	(314.806)	(279.140)
Depreciação e amortização	(657.145)	(589.746)
Despesas tributárias	(21.790)	(19.005)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(162.805)	(177.694)
	<u>(4.326.864)</u>	<u>(3.744.459)</u>

Notas Explicativas

28 Receitas e despesas financeiras

	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2022
Despesas financeiras		
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(273.106)	(189.553)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(21.049)	(8.556)
Outras despesas financeiras	(101.732)	(91.244)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(70.509)	(70.718)
Outras variações monetárias	(50.463)	(48.365)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(45.612)	(44.582)
Total de despesas financeiras	(562.471)	(453.018)
Receitas financeiras		
Variações monetárias ativas	60.314	59.684
Rendimento de aplicações financeiras	103.217	79.662
Juros ativos	66.560	70.684
Cofins e Pasep	(10.788)	(9.767)
Outras	17	13
Total de receitas financeiras	219.320	200.276
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(343.151)	(252.742)
Variações cambiais		
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	83.825	594.030
Variação cambial sobre ativos	(201)	(1.263)
Outras variações cambiais	(1)	99
Variações cambiais, líquidas	83.623	592.866
Financeiras líquidas	(259.528)	340.124

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>Janeiro a março de 2023</u>	<u>Janeiro a março de 2022</u>
Outras receitas operacionais, líquidas	20.352	10.308
Outras despesas operacionais	<u>(5.718)</u>	<u>(7.744)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>14.634</u>	<u>2.564</u>

As outras receitas operacionais compõem-se de receitas nas vendas de ativo imobilizado, editais, direito de energia elétrica, além de 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, 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 2023:

	<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	1.305.561	1.310.451	278.540	643.643	3.538.195
Obrigações contratuais - Investimentos	<u>3.426.343</u>	<u>2.992.419</u>	<u>1.947.122</u>	<u>140.005</u>	<u>8.505.889</u>
Total	<u>4.731.904</u>	<u>4.302.870</u>	<u>2.225.662</u>	<u>783.648</u>	<u>12.044.084</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	<u>Janeiro a março de 2023</u>	<u>Janeiro a março de 2022</u>
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	1.204.867	958.070
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	322	14.100
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(634.857)</u>	<u>(320.510)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	570.332	651.660
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 13 (a))	167.802	120.324
Empreiteiros a pagar	240.833	233.889
Contrato de performance	199.383	(63.118)
Direito de uso	320	8.730
Margem de construção (Nota 25)	26.519	20.685
Total	<u>634.857</u>	<u>320.510</u>

32 Eventos subsequentes

• Resultado da Revisão Tarifária Extraordinária e Reajuste Tarifário Anual

No dia 6 de abril de 2023 em continuidade aos Fatos Relevantes divulgados nos dias 21 de dezembro de 2022 e no dia 16 de fevereiro de 2023, a SABESP informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, a Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo (ARSESP) divulgou a Deliberação nº 1.394/2023, referente a Revisão Tarifária Extraordinária e a Deliberação nº 1.395/2023, que dispõe sobre os novos valores das tarifas, autorizando a Companhia a aplicar o índice de reajuste tarifário total de 9,5609%, em relação às tarifas vigentes, resultado da seguinte composição:

- IPCA (fevereiro/2022 a fevereiro/2023) de 5,5964%;
- Fator de eficiência (fator X) de 0,2142%;
- Índice Geral de Qualidade (IGQ 2023) a ser descontado de 0,1280%;
- Resultado da Revisão Tarifária Extraordinária de 5,5532%;
- Ajuste compensatório (referente ao exercício de 2021) a ser descontado de 1,4040%.

Notas Explicativas

- **Contrato com o *International Finance Corporation – IFC***

No dia 7 de abril de 2023 a SABESP comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral, a ratificação da inexigibilidade do processo licitatório para contratação de serviços técnicos especializados para apoio e consultoria ao Estado na realização dos estudos sobre a Privatização da SABESP.

Nesse sentido, o contrato com o *International Finance Corporation – IFC* foi assinado em 10 de abril de 2023. O *IFC* é uma agência vinculada ao Banco Mundial, que atuará como assessora desse processo.

- **Programa de Desligamento Incentivado – PDI**

No dia 11 de maio de 2023 em prosseguimento à reestruturação da Companhia e no contexto da nova orientação estratégica de busca por eficiência e simplificação de processos, foi concluída a última etapa de aprovação para implementação do Programa de Desligamento Incentivado – PDI. O Programa será implementado com foco na preservação do conhecimento e continuidade das atividades da Companhia, com adesões ocorrendo durante o mês de junho de 2023 e cronograma de desligamentos entre julho de 2023 e junho de 2024. A Companhia estima uma adesão potencial de 2 mil empregados.

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 31/03/2023				
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	100	0%	100	0%
Diretoria	1.300	0%	1.300	0%
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.508.070	50,3%	343.508.070	50,3%
Ações em Circulação	340.001.799	49,7%	340.001.799	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

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	0,0%	200	0,0%
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%

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 31/03/2023	
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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) – 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 (R4) 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 período de três meses findo em 31 de março de 2023, 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, 11 de maio de 2023

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

Élica Daniela da Silva Martins
Contadora CRC 1SP-223.766/O-0

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 2023.

São Paulo, 11 de maio de 2023.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

Catia Cristina Teixeira Pereira
Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores

Sabrina de Menezes Correa Furstenau Sabino
Diretora de Gente e Gestão Corporativa

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios

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 2023.

São Paulo, 11 de maio de 2023.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

Catia Cristina Teixeira Pereira
Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores

Sabrina de Menezes Correa Furstenau Sabino
Diretora de Gente e Gestão Corporativa

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios