

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	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	8
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	11
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	23
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	83
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	84
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	86
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	87
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	88
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2021
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 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	50.921.444	50.418.636
1.01	Ativo Circulante	5.661.267	6.440.838
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	249.932	396.401
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.698.856	3.411.146
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	2.698.856	3.411.146
1.01.03	Contas a Receber	2.415.336	2.372.083
1.01.03.01	Clientes	2.249.036	2.204.029
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	166.300	168.054
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	166.300	168.054
1.01.04	Estoques	108.866	104.848
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.571	22.672
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.571	22.672
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	144.706	133.688
1.01.08.03	Outros	144.706	133.688
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	27.950	35.742
1.01.08.03.20	Outros Ativos	116.756	97.946
1.02	Ativo Não Circulante	45.260.177	43.977.798
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.281.660	9.194.281
1.02.01.04	Contas a Receber	279.028	246.957
1.02.01.04.01	Clientes	279.028	246.957
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	635.385	638.591
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	635.385	638.591
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.367.247	8.308.733
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	146.518	164.942
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	23.904	26.463
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.043.865	7.969.164
1.02.01.10.20	Outros Ativos	152.960	148.164
1.02.02	Investimentos	121.882	109.691
1.02.02.01	Participações Societárias	75.632	63.417
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	69.533	57.318
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	6.099
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.250	46.274
1.02.03	Imobilizado	267.469	268.251
1.02.04	Intangível	35.589.166	34.405.575
1.02.04.01	Intangíveis	35.589.166	34.405.575
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.186.331	1.218.440
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	17.915.779	17.731.230
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	15.829.277	14.872.604
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	552.088	540.625
1.02.04.01.05	Direito de Uso	105.691	42.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	50.921.444	50.418.636
2.01	Passivo Circulante	5.932.223	5.900.130
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	418.131	410.943
2.01.01.01	Obrigações Sociais	29.854	48.198
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	388.277	362.745
2.01.02	Fornecedores	225.901	263.741
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	225.901	263.741
2.01.03	Obrigações Fiscais	258.069	266.819
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	254.599	258.902
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	75.125	69.041
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	101.102	93.601
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	38.690	37.599
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	39.682	58.661
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	3.470	7.917
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.277.147	3.034.449
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.128.331	1.016.356
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	799.979	656.712
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	328.352	359.644
2.01.04.02	Debêntures	2.052.651	1.952.670
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	96.165	65.423
2.01.05	Outras Obrigações	1.027.183	1.163.969
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	626	626
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	626	626
2.01.05.02	Outros	1.026.557	1.163.343
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	500	231.611
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	496.535	453.750
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	40.395	40.514
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	140.983	162.541
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	146.242	130.207
2.01.05.02.09	Indenizações	6.839	8.969
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	195.063	135.751
2.01.06	Provisões	725.792	760.209
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	200.927	187.193
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	27.076	26.281
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	93.810	88.475
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	80.041	72.437
2.01.06.02	Outras Provisões	524.865	573.016
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	18.398	26.299
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	145.105	140.093
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	361.362	406.624
2.02	Passivo Não Circulante	20.951.983	21.724.802
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.211.481	14.224.175
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.530.016	9.136.552
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.762.150	5.948.334
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.767.866	3.188.218
2.02.01.02	Debêntures	4.243.085	4.678.427

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	438.380	409.196
2.02.02	Outras Obrigações	6.900.604	6.687.818
2.02.02.02	Outros	6.900.604	6.687.818
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.858.777	2.868.594
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	42.029	68.939
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.966.051	3.045.066
2.02.02.02.07	Indenizações	26.581	27.765
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	1.806	1.007
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	152.600	149.444
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	852.760	527.003
2.02.03	Tributos Diferidos	291.750	320.716
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	291.750	320.716
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	291.750	320.716
2.02.04	Provisões	548.148	492.093
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	278.679	255.030
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	27.269	30.987
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	244.974	212.902
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.436	11.141
2.02.04.02	Outras Provisões	269.469	237.063
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	262.897	223.252
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	5.975	10.059
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	597	3.752
2.03	Patrimônio Líquido	24.037.238	22.793.704
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	8.168.330	8.194.706
2.03.04.01	Reserva Legal	1.417.072	1.417.072
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	26.376
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	6.751.258	6.751.258
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.269.910	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-401.002	-401.002

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.595.919	9.273.336	4.432.546	8.474.896
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.063.427	-6.111.470	-2.818.900	-5.240.912
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.063.521	-4.111.266	-1.822.224	-3.735.471
3.02.02	Custos de Construção	-999.906	-2.000.204	-996.676	-1.505.441
3.03	Resultado Bruto	1.532.492	3.161.866	1.613.646	3.233.984
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-633.274	-1.157.663	-421.087	-1.038.397
3.04.01	Despesas com Vendas	-343.762	-659.607	-308.700	-648.159
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-199.661	-394.455	-191.523	-373.493
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-144.101	-265.152	-117.177	-274.666
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-292.774	-520.049	-224.976	-509.155
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11.954	19.750	30.616	40.655
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	15.734	27.935	33.803	44.859
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-3.780	-8.185	-3.187	-4.204
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.853	-9.972	79.068	71.782
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.161	12.215	2.905	6.480
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	899.218	2.004.203	1.192.559	2.195.587
3.06	Resultado Financeiro	248.813	-105.557	-675.468	-2.655.753
3.06.01	Receitas Financeiras	93.551	205.009	69.568	169.724
3.06.01.01	Receitas Financeiras	99.009	215.434	72.763	176.572
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	-854	-407	404	1.628
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-4.604	-10.018	-3.599	-8.476
3.06.02	Despesas Financeiras	155.262	-310.566	-745.036	-2.825.477
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-287.054	-615.303	-242.998	-526.903
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	442.316	304.737	-502.038	-2.298.574
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.148.031	1.898.646	517.091	-460.166
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-374.979	-628.736	-138.931	180.380
3.08.01	Corrente	-374.219	-657.702	-107.351	125.373
3.08.02	Diferido	-760	28.966	-31.580	55.007

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	773.052	1.269.910	378.160	-279.786
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	773.052	1.269.910	378.160	-279.786
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	1,13100	1,85793	0,55326	-0,40934
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	1,13100	1,85793	0,55326	-0,40934

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	773.052	1.269.910	378.160	-279.786
4.03	Resultado Abrangente do Período	773.052	1.269.910	378.160	-279.786

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.973.029	2.874.261
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.618.620	3.186.034
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.898.646	-460.166
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	111.294	122.039
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-175.324	-438.406
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	4.961	5.757
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	1.095.106	982.115
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	290.429	285.680
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	-209.361	2.307.083
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	18.805	13.118
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-51.190	-12.335
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	265.152	274.666
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC)	3.214	1.744
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-12.215	-6.480
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária PPP	225.623	200.749
6.01.01.15	Outros Ajustes	-19.510	-3.263
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	128.265	114.473
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-46.005	-35.579
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	90.730	115.613
6.01.01.19	Acordo com o Município de Mauá	0	-280.774
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-658.909	56.283
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-167.184	314.234
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	25.505	50.217
6.01.02.03	Estoques	-4.018	-14.291
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-678.601	-29.017
6.01.02.05	Outros Ativos	4.763	-76.931
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	30.732	13.164
6.01.02.08	Fornecedores	-242.244	-169.547
6.01.02.09	Salários, Encargos e Contribuições Sociais	3.974	-14.231
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-100.547	-103.447
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	665.664	249.381
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-85.480	-8.412
6.01.02.13	Outras Obrigações	-24.973	-1.980
6.01.02.14	Provisões	-89.656	-153.071
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	3.156	214
6.01.03	Outros	-986.682	-368.056
6.01.03.01	Juros Pagos	-312.268	-368.056
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-674.414	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-746.901	-1.278.629
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-1.472.725	-1.255.386
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-12.873	-20.666
6.02.04	Caixa Restrito	7.792	-2.577

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.02.07	Aplicações Financeiras	730.905	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.372.597	-482.437
6.03.01	Captações	141.922	1.718.412
6.03.02	Amortizações	-915.804	-968.179
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio	-254.218	-890.051
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-288.603	-229.574
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-55.894	-113.045
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-146.469	1.113.195
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	396.401	2.253.210
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	249.932	3.366.405

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	8.194.706	0	-401.002	22.793.704
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-26.376	0	0	-26.376
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-26.376	0	0	-26.376
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.269.910	0	1.269.910
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.269.910	0	1.269.910
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	8.168.330	1.269.910	-401.002	24.037.238

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(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	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-279.786	0	-279.786
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-279.786	0	-279.786
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	7.466.981	-279.786	-912.171	21.275.024

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	9.627.425	8.777.703
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.818.433	7.466.490
7.01.02	Outras Receitas	27.935	44.859
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.046.209	1.541.020
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-265.152	-274.666
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.335.152	-3.551.164
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-3.742.958	-3.083.956
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-582.222	-538.990
7.02.04	Outros	-9.972	71.782
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.292.273	5.226.539
7.04	Retenções	-1.095.106	-982.115
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.095.106	-982.115
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.197.167	4.244.424
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	227.242	184.680
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.215	6.480
7.06.02	Receitas Financeiras	215.027	178.200
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	4.424.409	4.429.104
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	4.424.409	4.429.104
7.08.01	Pessoal	1.167.600	1.211.122
7.08.01.01	Remuneração Direta	832.169	858.114
7.08.01.02	Benefícios	272.709	288.725
7.08.01.03	F.G.T.S.	62.722	64.283
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.543.193	664.202
7.08.02.01	Federais	1.425.880	564.074
7.08.02.02	Estaduais	85.725	73.562
7.08.02.03	Municipais	31.588	26.566
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	443.706	2.833.566
7.08.03.01	Juros	432.564	2.825.476
7.08.03.02	Aluguéis	11.142	8.090
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.269.910	-279.786
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.269.910	-279.786

Comentário do Desempenho

1. Destaques

No 2T21 houve um lucro de R\$ 773,1 milhões, ante um lucro de R\$ 378,2 milhões no 2T20, representando uma variação positiva de R\$ 394,9 milhões ou 104,4%.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.453,2 milhões, com decréscimo de R\$ 128,2 milhões comparativamente aos R\$ 1.581,4 milhões apresentados no 2T20, uma variação negativa de 8,1%.

Os principais fatores foram:

(a) Operação no município de Mauá

Em junho de 2020 a Companhia firmou acordo com o município de Mauá, iniciando a operação em novembro. O impacto decorrente do acordo no 2T20 foi de R\$ 195,0 milhões na receita de serviços de saneamento e uma reversão de R\$ 85,9 milhões nas despesas, gerando uma variação negativa de R\$ 256,7 milhões, quando comparado o 2T21 com o 2T20, conforme demonstrado a seguir:

<i>Impactos de Mauá (em milhões)</i>			Varição
	2T21	2T20	R\$
Receita no Atacado - acordo ⁽¹⁾	-	195,0	(195,0)
Receita no Varejo ⁽²⁾	24,2	-	24,2
(=) Total da Receita de Serviços de Saneamento	24,2	195,0	(170,8)
COFINS e PASEP	(1,9)	(13,3)	11,3
(=) Receita Líquida	22,3	181,7	(159,5)
Custos e despesas ⁽³⁾	(11,3)	85,9	(97,2)
(=) Total dos Custos e Despesas	(11,3)	85,9	(97,2)
(=) Efeito líquido operacional	11,0	267,6	(256,7)

(1) Receita do 2T20, não recorrente, decorrente da formalização do acordo.

(2) Receita referente ao faturamento pela operação no varejo.

(3) Custos e despesas relacionados à operação (não inclui custos e despesas indiretos). No 2T20, refere-se à reversão de perdas estimadas com indenização de ativos, não recorrente, decorrente da formalização do acordo.

(b) Efeitos da instabilidade econômica agravada pela pandemia da COVID-19

A instabilidade econômica, agravada pela COVID-19, ocasionou forte valorização do dólar e do iene frente ao real no 2T20, afetando consideravelmente as despesas financeiras sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira. Já no 2T21, houve uma receita com variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 442,3 milhões, gerando uma variação positiva de R\$ 944,3 milhões sobre a despesa de R\$ 502,0 milhões do 2T20.

Além disso, houve uma elevação no nível de inadimplência no 2T21, aumentando as perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em R\$ 26,9 milhões.

(c) Redução da exposição cambial

Em 28 de abril de 2020, a Companhia concluiu a conversão da dívida com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões, visando reduzir a exposição cambial.

Em 30 de setembro de 2020, foi realizada a amortização antecipada do Eurobônus, que vencia em dezembro de 2020, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões).

Como resultado, principalmente dessas ações, a dívida atrelada ao dólar norte-americano reduziu em 68,9%, passando de US\$ 515,4 milhões em 30 de junho de 2020 para US\$ 160,4 milhões em 30 de junho de 2021.

Do total do endividamento, a dívida em moeda estrangeira representava 18,8% em junho de 2021 (34,4% em junho de 2020).

Comentário do Desempenho

(d) Acordo com a Companhia de Saneamento de Alagoas (CASAL) no 2T20

No 2T20, a Companhia celebrou acordo com a CASAL. Os efeitos desse acordo impactaram positivamente o resultado daquele período, no montante de R\$ 33,1 milhões.

2. Resultado do período

R\$ milhões

	2T21	2T20	Variação		1S21	1S20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	3.881,2	3.662,6	218,6	6,0	7.818,4	7.466,5	351,9	4,7
Receita de construção	1.022,9	1.019,6	3,3	0,3	2.046,2	1.541,0	505,2	32,8
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(308,2)	(249,7)	(58,5)	23,4	(591,3)	(532,6)	(58,7)	11,0
(=) Receita operacional líquida	4.595,9	4.432,5	163,4	3,7	9.273,3	8.474,9	798,4	9,4
Custos e despesas	(2.700,1)	(2.355,9)	(344,2)	14,6	(5.290,9)	(4.892,8)	(398,1)	8,1
Custos de construção	(999,9)	(996,7)	(3,2)	0,3	(2.000,2)	(1.505,4)	(494,8)	32,9
Resultado da equivalência patrimonial	4,2	3,0	1,2	40,0	12,2	6,5	5,7	87,7
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(0,9)	109,7	(110,6)	(100,8)	9,8	112,4	(102,6)	(91,3)
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	899,2	1.192,6	(293,4)	(24,6)	2.004,2	2.195,6	(191,4)	(8,7)
Resultado financeiro	248,8	(675,5)	924,3	(136,8)	(105,6)	(2.655,8)	2.550,2	(96,0)
(=) Resultado antes do IR e CS	1.148,0	517,1	630,9	122,0	1.898,6	(460,2)	2.358,8	(512,6)
Imposto de renda e contribuição social	(374,9)	(138,9)	(236,0)	169,9	(628,7)	180,4	(809,1)	(448,5)
(=) Lucro/(prejuízo) líquido	773,1	378,2	394,9	104,4	1.269,9	(279,8)	1.549,7	(553,9)
Lucro/(prejuízo) por ação (R\$) *	1,13	0,55			1,86	(0,41)		

(*) Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	2T21	2T20	Variação		1S21	1S20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro/(prejuízo) líquido	773,1	378,2	394,9	104,4	1.269,9	(279,8)	1.549,7	(553,9)
Imposto de renda e contribuição social	374,9	138,9	236,0	169,9	628,7	(180,4)	809,1	(448,5)
Resultado financeiro	(248,8)	675,5	(924,3)	(136,8)	105,6	2.655,8	(2.550,2)	(96,0)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	0,9	(109,7)	110,6	(100,8)	(9,8)	(112,4)	102,6	(91,3)
(=) EBIT ajustado*	900,1	1.082,9	(182,8)	(16,9)	1.994,4	2.083,2	(88,8)	(4,3)
Depreciação e amortização	553,1	498,5	54,6	11,0	1.095,0	982,0	113,0	11,5
(=) EBITDA ajustado**	1.453,2	1.581,4	(128,2)	(8,1)	3.089,4	3.065,2	24,2	0,8
(%) Margem EBITDA ajustada	31,6	35,7			33,3	36,2		

* 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 2T21, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 4.595,9 milhões, um acréscimo de 3,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.700,0 milhões, um acréscimo de 10,4 % quando comparados ao 2T20.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 900,1 milhões, apresentou uma redução de 16,9% em relação aos R\$ 1.082,9 milhões obtidos no 2T20.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.453,2 milhões, teve uma redução de 8,1% em relação aos R\$ 1.581,4 milhões atingidos no 2T20 (R\$ 6.446,1 milhões nos últimos 12 meses).

Comentário do Desempenho

A margem EBITDA ajustada foi de 31,6% no 2T21, ante 35,7% no 2T20 (34,7% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 40,0% no 2T21, ante 45,7% no 2T20 (44,2% nos últimos 12 meses).

No 2T21, houve um lucro de R\$ 773,1 milhões, ante um lucro de R\$ 378,2 milhões no 2T20.

3. 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\$ 3.881,2 milhões, um acréscimo de R\$ 218,6 milhões ou 6,0%, quando comparada aos R\$ 3.662,6 milhões totalizados no 2T20.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário médio de 7,0% desde maio de 2021, com impacto aproximado de 1,7%;
- Reajuste tarifário de 3,4% desde agosto de 2020;
- Aumento de 1,6% no volume faturado total; e
- Aumento de R\$ 62,8 milhões na receita com clientes das categorias de uso “Residencial Social” e “Residencial Favela”, devido à isenção do pagamento a essas categorias no 2T20.

Os efeitos acima foram atenuados pela redução de R\$ 170,8 milhões, referente ao impacto da formalização do acordo com o município de Mauá na receita do 2T20, não recorrente.

4. Receita de construção

No 2T21, a receita de construção aumentou R\$ 3,3 milhões ou 0,3%, como reflexo da manutenção no nível de investimento do 2T20.

Comentário do Desempenho

5. Volume faturado

Os quadros a seguir demonstram os volumes faturados de água e esgoto, em comparação trimestral e acumulada, de acordo com a categoria de uso e região. Os volumes de Mauá e da isenção das categorias residenciais social/favela estão apresentados separadamente.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2T21	2T20	Var. %	2T21	2T20	Var. %	2T21	2T20	Var. %
Residencial	463,5	432,9	7,1	406,5	378,6	7,4	870,0	811,5	7,2
Comercial	39,7	37,5	5,9	38,0	35,2	8,0	77,7	72,7	6,9
Industrial	8,4	7,0	20,0	9,3	8,3	12,0	17,7	15,3	15,7
Pública	8,3	8,9	(6,7)	7,4	7,9	(6,3)	15,7	16,8	(6,5)
Total varejo	519,9	486,3	6,9	461,2	430,0	7,3	981,1	916,3	7,1
Atacado ⁽³⁾	12,5	12,5	-	3,7	3,5	5,7	16,2	16,0	1,3
Subtotal	532,4	498,8	6,7	464,9	433,5	7,2	997,3	932,3	7,0
Mauá ⁽⁴⁾	5,4	9,2	(41,3)	-	-	-	5,4	9,2	(41,3)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	25,9	-	-	19,1	-	-	45,0	-
Total Geral	537,8	533,9	0,7	464,9	452,6	2,7	1.002,7	986,5	1,6
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1S21	1S20	Var. %	1S21	1S20	Var. %	1S21	1S20	Var. %
Residencial	936,6	884,1	5,9	817,5	769,3	6,3	1.754,1	1.653,4	6,1
Comercial	81,0	82,3	(1,6)	77,0	78,8	(2,3)	158,0	161,1	(1,9)
Industrial	16,7	15,2	9,9	17,9	18,3	(2,2)	34,6	33,5	3,3
Pública	17,1	19,4	(11,9)	15,1	17,3	(12,7)	32,2	36,7	(12,3)
Total varejo	1.051,4	1.001,0	5,0	927,5	883,7	5,0	1.978,9	1.884,7	5,0
Atacado ⁽³⁾	25,7	24,7	4,0	7,6	7,4	2,7	33,3	32,1	3,7
Subtotal	1.077,1	1.025,7	5,0	935,1	891,1	4,9	2.012,2	1.916,8	5,0
Mauá ⁽⁴⁾	11,1	18,1	(38,7)	-	-	-	11,1	18,1	(38,7)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	28,5	-	-	21,0	-	-	49,5	-
Total Geral	1.088,2	1.072,3	1,5	935,1	912,1	2,5	2.023,3	1.984,4	2,0
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	2T21	2T20	Var. %	2T21	2T20	Var. %	2T21	2T20	Var. %
Metropolitana	357,5	320,4	11,6	318,5	284,7	11,9	676,0	605,1	11,7
Regional ⁽²⁾	162,4	165,9	(2,1)	142,7	145,3	(1,8)	305,1	311,2	(2,0)
Total varejo	519,9	486,3	6,9	461,2	430,0	7,3	981,1	916,3	7,1
Atacado ⁽³⁾	12,5	12,5	-	3,7	3,5	5,7	16,2	16,0	1,3
Subtotal	532,4	498,8	6,7	464,9	433,5	7,2	997,3	932,3	7,0
Mauá ⁽⁴⁾	5,4	9,2	(41,3)	-	-	-	5,4	9,2	(41,3)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	25,9	-	-	19,1	-	-	45,0	-
Total Geral	537,8	533,9	0,7	464,9	452,6	2,7	1.002,7	986,5	1,6
Por Região	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1S21	1S20	Var. %	1S21	1S20	Var. %	1S21	1S20	Var. %
Metropolitana	711,3	663,1	7,3	629,8	587,6	7,2	1.341,1	1.250,7	7,2
Regional ⁽²⁾	340,1	337,9	0,7	297,7	296,1	0,5	637,8	634,0	0,6
Total varejo	1.051,4	1.001,0	5,0	927,5	883,7	5,0	1.978,9	1.884,7	5,0
Atacado ⁽³⁾	25,7	24,7	4,0	7,6	7,4	2,7	33,3	32,1	3,7
Subtotal	1.077,1	1.025,7	5,0	935,1	891,1	4,9	2.012,2	1.916,8	5,0
Mauá ⁽⁴⁾	11,1	18,1	(38,7)	-	-	-	11,1	18,1	(38,7)
Residencial Social/Favela ⁽⁵⁾	-	28,5	-	-	21,0	-	-	49,5	-
Total Geral	1.088,2	1.072,3	1,5	935,1	912,1	2,5	2.023,3	1.984,4	2,0

(1) Não revisado pelos auditores externos

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

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

(4) Volume faturado no varejo no 2T21/1S21 e no atacado no 2T20/1S20

(5) Volume isento do pagamento no 2T20/1S20

Comentário do Desempenho

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

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 347,4 milhões no 2T21 (10,4%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 344,2 milhões (14,6%). A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 80,5% no 2T21, ante 75,6% no 2T20.

R\$ milhões

	2T21	2T20	Variação		1S21	1S20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	678,3	658,3	20,0	3,0	1.299,8	1.336,1	(36,3)	(2,7)
Materiais gerais	78,0	57,5	20,5	35,7	146,3	123,2	23,1	18,8
Materiais de tratamento	82,3	81,2	1,1	1,4	181,3	175,0	6,3	3,6
Serviços	480,2	442,0	38,2	8,6	984,1	866,1	118,0	13,6
Energia elétrica	340,7	278,5	62,2	22,3	699,6	605,0	94,6	15,6
Despesas gerais	325,7	204,5	121,2	59,3	584,6	496,9	87,7	17,6
Despesas fiscais	17,7	18,2	(0,5)	(2,7)	35,0	33,7	1,3	3,9
Subtotal	2.002,9	1.740,2	262,7	15,1	3.930,7	3.636,0	294,7	8,1
Depreciação e amortização	553,1	498,5	54,6	11,0	1.095,0	982,0	113,0	11,5
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	144,1	117,2	26,9	23,0	265,3	274,8	(9,5)	(3,5)
Subtotal	697,2	615,7	81,5	13,2	1.360,3	1.256,8	103,5	8,2
Custos, despesas administrativas e comerciais	2.700,1	2.355,9	344,2	14,6	5.291,0	4.892,8	398,2	8,1
Custos de construção	999,9	996,7	3,2	0,3	2.000,2	1.505,4	494,8	32,9
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	3.700,0	3.352,6	347,4	10,4	7.291,2	6.398,2	893,0	14,0
% sobre a receita líquida	80,5	75,6			78,6	75,5		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 2T21, houve um acréscimo de R\$ 20,0 milhões ou 3,0%, devido aos seguintes fatores:

- R\$ 16,9 milhões nas despesas com assistência médica, em grande parte pela menor utilização dos serviços médicos no 2T20, em consequência do isolamento social adotado como forma de controle da pandemia da COVID-19; e
- R\$ 11,5 milhões, principalmente pelo reajuste salarial de 7,8% em maio de 2021, parcialmente compensado pela redução de 8,8% na quantidade de empregados, ocasionada pelos desligamentos no âmbito do Programa de Retenção do Conhecimento.

Os acréscimos acima foram parcialmente compensados pela redução de R\$ 12,7 milhões nas despesas com planos de pensão, em função de variações nas premissas atuariais.

Materiais gerais

Acréscimo de R\$ 20,5 milhões ou 35,7%, principalmente por: (i) R\$ 11,1 milhões na manutenção de redes e ligações de água e esgoto; e (ii) R\$ 4,2 milhões na manutenção de sistemas de água e esgoto.

Serviços

As despesas com serviços, no total de R\$ 480,2 milhões, cresceram R\$ 38,2 milhões ou 8,6% em relação aos R\$ 442,0 milhões no 2T20. Os principais acréscimos foram:

- R\$ 13,7 milhões com serviços técnicos, especialmente com suporte técnico de informática;
- R\$ 12,4 milhões com manutenção de sistemas de água e esgoto;
- R\$ 6,4 milhões com serviços de atendimento ao cliente; e
- R\$ 4,8 milhões com mão de obra de funcionários cedidos pelos municípios de Mauá e Guarulhos.

Comentário do Desempenho

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 340,7 milhões no 2T21, um acréscimo de R\$ 62,2 milhões ou 22,3% comparativamente aos R\$ 278,5 milhões no 2T20. Do total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 51,0% no 2T21 (48,9% no 2T20) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 49,0% (51,1% no 2T20).

Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- Redução média de 2,2% nos preços do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 15,2% no consumo; e
- Aumento médio de 13,4% nas tarifas do ACR, com aumento de 5,3% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 121,2 milhões ou 59,3%, totalizando R\$ 325,7 milhões no 2T21, ante os R\$ 204,5 milhões no 2T20, principalmente pelos seguintes fatores:

- Maior despesa com processos judiciais no 2T21, no valor de R\$ 55,7 milhões;
- Maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 26,0 milhões, derivada do aumento na receita e na quantidade de municípios com previsão de repasse; e
- Reversão de provisão no montante de R\$ 12,5 milhões no 2T20, não recorrente, devido à celebração de acordo com a CASAL.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 54,6 milhões ou 11,0%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 4,4 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 26,9 milhões ou 23,0%, devido ao maior provisionamento decorrente da elevação no nível de inadimplência no 2T21.

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

As outras receitas e despesas operacionais líquidas apresentaram uma variação negativa de R\$ 110,6 milhões, ocasionada pelos seguintes efeitos do 2T20, não recorrentes: (i) reversão de perdas estimadas com indenização de ativos do município de Mauá, no montante de R\$ 85,9 milhões; e (ii) receita de R\$ 20,6 milhões, devido à celebração de acordo com a CASAL.

7. Resultado financeiro

R\$ milhões

			Variação	
	2T21	2T20	R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(134,9)	(173,0)	38,1	(22,0)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	383,7	(502,5)	886,2	(176,4)
Resultado Financeiro	248,8	(675,5)	924,3	(136,8)

Comentário do Desempenho

Despesas financeiras, líquidas das receitas

R\$ milhões

	2T21	2T20	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(106,6)	(89,3)	(17,3)	19,4
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(10,4)	(35,2)	24,8	(70,5)
Outras despesas financeiras	(74,8)	(94,3)	19,5	(20,7)
Total das despesas financeiras	(191,8)	(218,8)	27,0	(12,3)
Receitas financeiras	56,9	45,8	11,1	24,2
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(134,9)	(173,0)	38,1	(22,0)

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

- Acréscimo de R\$ 17,3 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, ocasionado sobretudo pelo aumento nos juros sobre debêntures, no montante de R\$ 15,4 milhões, especialmente pelas captações decorrentes da 26ª e 27ª emissões;
- Decréscimo de R\$ 24,8 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, em sua maioria pelos seguintes eventos ocorridos em 2020: (i) amortização do Eurobônus, ocasionando uma redução de R\$ 26,8 milhões; e (ii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o BID, com efeito de R\$ 4,4 milhões; e
- Decréscimo de R\$ 19,5 milhões nas outras despesas financeiras, em grande parte pelo menor reconhecimento de juros sobre processos judiciais, no montante de R\$ 8,5 milhões, e sobre recebíveis do município de São Paulo, no montante de R\$ 6,1 milhões.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

R\$ milhões

	2T21	2T20	Variação	
			R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(43,0)	10,1	(53,1)	(525,7)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	442,3	(502,0)	944,3	(188,1)
Outras variações monetárias	(52,2)	(34,3)	(17,9)	52,2
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	347,1	(526,2)	873,3	(166,0)
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	36,6	23,7	12,9	54,4
Variações monetárias e cambiais líquidas	383,7	(502,5)	886,2	(176,4)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 2T21 foi de R\$ 886,2 milhões inferior aos valores do 2T20, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 53,1 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido principalmente à captação decorrente da 26ª emissão de debêntures e ao aumento do IPCA;
- Decréscimo de R\$ 944,3 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em consequência de: (i) desvalorização do dólar e do iene frente ao real no 2T21 (12,2% e 12,6%, respectivamente), ante a valorização no 2T20 (5,3% e 5,1%, respectivamente); (ii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o BID em 2020; e (iii) amortização do Eurobônus, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões) em 2020;
- Acréscimo de R\$ 17,9 milhões em outras variações monetárias, devido aos seguintes fatores: (i) incremento na variação monetária sobre processos judiciais, no montante de R\$ 10,9 milhões; e (ii) maior variação monetária

Comentário do Desempenho

sobre o acordo com a Empresa Metropolitana de Águas e Energia (EMAE), no montante de R\$ 4,7 milhões, devido ao aumento do IPCA; e

- Acréscimo de R\$ 12,9 milhões nas variações monetárias e cambiais ativas, devido à maior atualização sobre acordos e depósitos judiciais, ocasionada pelo aumento no IPCA.

8. Imposto de renda e contribuição social

No 2T21, houve um acréscimo de R\$ 236,0 milhões, devido ao maior resultado tributável apresentado, com destaque para:

- Redução nas despesas com variação cambial, no montante de R\$ 944,3 milhões; e
- Aumento na receita operacional líquida, excluído o efeito da receita de construção, no montante de R\$ 160,1 milhões.

Os efeitos acima foram amenizados pelo aumento nos custos e despesas, em especial nas despesas gerais (R\$ 121,2 milhões), em energia elétrica (R\$ 62,2 milhões) e na depreciação e amortização (R\$ 54,6 milhões).

9. Indicadores

a) Operacionais

Informações (*)	2T21	2T20	%
Ligações de Água ⁽¹⁾	10.174	10.022	1,5
Ligações de Esgoto ⁽¹⁾	8.608	8.426	2,2
População Atendida com Abastecimento de Água ⁽²⁾	27,6	27,2	1,5
População Atendida com Coleta de Esgoto ⁽²⁾	24,5	24,0	2,1
Número de Empregados	12.667	13.792	(8,2)

⁽¹⁾ Ligações ativas e inativas em milhares de unidades no final do período. Não considera Mauá

⁽²⁾ Em milhões de habitantes, no final do período. Não considera o fornecimento por atacado e Mauá

^(*) Não revisado pelos auditores externos

b) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do Trimestre (*)	2T21	2T20
IPCA ⁽¹⁾	1,68	(0,43)
INPC ⁽¹⁾	1,95	(0,18)
IPC ⁽¹⁾	1,67	(0,15)
CDI ⁽²⁾	4,15	2,15
Dólar ⁽³⁾	5,0022	5,4760
Iene ⁽³⁾	0,04505	0,05081

⁽¹⁾ Acumulado no trimestre em %

⁽²⁾ Taxa ao trimestre no último dia

⁽³⁾ Ptax de venda no último dia

^(*) Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

10. Empréstimos e financiamentos

Para fazer frente às suas necessidades de capital, em 16 de julho de 2021 a Companhia realizou a 28ª emissão de debêntures no valor de R\$ 1,2 bilhão com vencimento em julho de 2028 em três séries: (i) a primeira totaliza R\$ 127,8 milhões com remuneração correspondente a CDI + 1,20% a.a.; (ii) a segunda tem montante de R\$ 888,2 milhões com remuneração correspondente a CDI + 1,44% a.a.; e (iii) a terceira corresponde a R\$ 184,0 milhões com remuneração correspondente a CDI + 1,60% a.a.

R\$ mil

INSTITUIÇÃO	PERFIL DA DÍVIDA							TOTAL	% do total
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante		
Em moeda nacional									
Debêntures	1.521.488	588.241	687.467	925.030	491.488	383.807	1.698.215	6.295.736	37
Caixa Econômica Federal	46.860	97.413	91.691	90.804	96.486	102.525	927.417	1.453.196	9
BNDES	89.531	179.062	172.323	165.668	145.490	135.671	397.671	1.285.416	8
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.530	2.615.949	16
BID INVEST	44.815	89.630	89.630	89.630	89.630	89.630	450.243	943.208	5
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato)	34.940	35.911	38.411	41.810	38.687	28.290	196.405	414.454	3
Arrendamento Mercantil (Outros)	33.385	49.504	23.424	7.630	5.068	1.080	-	120.091	1
Outros	2.019	4.038	3.977	1.757	1.610	-	-	13.401	0
Juros e Demais Encargos	250.959	-	-	-	-	-	-	250.959	2
Total em moeda nacional	2.114.671	1.225.148	1.288.272	1.503.678	1.049.808	922.352	5.288.481	13.392.410	81
Em moeda estrangeira									
BID	25.707	51.413	51.413	51.413	53.921	5.016	77.439	316.322	2
BIRD	15.206	30.412	30.412	30.412	30.412	30.412	225.341	392.607	2
JICA	95.370	190.739	190.739	190.739	190.739	190.739	1.244.756	2.293.821	15
BID 1983AB	-	38.478	37.680	-	-	-	-	76.158	0
Juros e Demais Encargos	17.310	-	-	-	-	-	-	17.310	0
Total em moeda estrangeira	153.593	311.042	310.244	272.564	275.072	226.167	1.547.536	3.096.218	19
TOTAL GERAL	2.268.264	1.536.190	1.598.516	1.776.242	1.324.880	1.148.519	6.836.017	16.488.628	100

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 2T21:

	Cláusulas restritivas
EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada	Igual ou superior a 2,80
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,80
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
EBITDA / Despesa Financeira Paga	Igual ou superior a 2,35
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,50

(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

Comentário do Desempenho

Em 30 de junho de 2021, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

11. Investimentos

O investimento realizado no 2T21 foi de R\$ 1.189,2 milhões. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos históricos da Companhia foi de R\$ 826,3 milhões.

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

Investimentos	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Região Metropolitana	305,8	571,3	877,1
Sistemas Regionais	152,6	159,5	312,1
Total	458,4	730,8	1.189,2

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 30 de junho de 2021, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 375 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 342 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007. Na maioria dos municípios as operações decorrem de contratos de concessão, de programa e de prestação de serviços firmados por 30 anos, exceto pelos municípios de Guarulhos, Mauá, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuπά, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de junho de 2020
Total de municípios contratualizados	342	342	341
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	40.935.847	39.440.568	38.369.843
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,82%	93,08%	93,46%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	7.439.706	14.406.803	6.913.492
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,16%	95,05%	92,59%
Municípios com contratos vencidos:	8	8	8
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	216.167	264.931	214.050
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,50%	0,63%	0,52%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	19.556	39.088	18.892
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,25%	0,26%	0,25%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	25	26
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.148.988	1.436.529	1.184.831
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,63%	3,39%	2,89%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	299.480	597.483	283.603
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,83%	3,94%	3,80%

Notas Explicativas

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de junho de 2020
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	42,71%	37,94%	42,30%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	44,59%	44,58%	43,94%

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

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

Instabilidade econômica agravada pela COVID-19

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

A Companhia implementou várias medidas de prevenção para que seus empregados não sejam expostos a situações de risco, tais como: (i) utilização da prática de home-office particularmente nos setores administrativos e para todos os empregados com mais de 60 anos; (ii) restrição de viagens nacionais e internacionais; (iii) antecipação da campanha de vacinação da gripe e da pneumonia; (iv) fechamento de todas as agências de atendimento ao público, concentrando o atendimento nos canais digitais, para proteger os clientes e empregados; entre outras.

Entre os reflexos econômicos e financeiros da pandemia da COVID-19 destacam-se os seguintes efeitos:

- (i) alta volatilidade cambial;
- (ii) recuperação de parte do volume faturado nas categorias pública, comercial e industrial que possuem tarifas médias mais elevadas, e aplicação dos reajustes tarifários em agosto de 2020 e maio de 2021, gerando um acréscimo nas receitas com clientes dessas categorias no montante estimado de R\$ 248,5 milhões no período de abril a junho de 2021 e R\$ 118,4 milhões no período de janeiro a junho de 2021, quando comparados aos mesmos períodos de 2020;
- (iii) aumento na receita com clientes residenciais no montante estimado de R\$ 208,0 milhões no período de abril a junho de 2021 e R\$ 415,5 milhões no período de janeiro a junho de 2021, quando comparados aos mesmos períodos de 2020;

Notas Explicativas

- (iv) aumento na receita no montante de R\$ 62,9 milhões, no período de abril a junho de 2021 e R\$ 89,7 milhões no período de janeiro a junho de 2021, quando comparados aos mesmos períodos de 2020, decorrente do faturamento aos clientes das categorias Residencial Social e Residencial Favela, para as quais foram concedidas isenções de cobrança no consumo dos serviços de água e esgoto;
- (v) aumento da inadimplência e da expectativa de aumento nas perdas futuras, de clientes das categorias particulares e comerciais/industriais, gerando o provisionamento de perdas estimadas no montante de R\$ 144,1 milhões no período de abril a junho de 2021 (R\$ 117,2 no período de abril a junho de 2020) e R\$ 265,2 milhões no período de janeiro a junho de 2021 (R\$ 274,7 milhões no período de janeiro a junho de 2020);

No período de maio a dezembro de 2020 houve a postergação do pagamento de 50% da TRCF (Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização) no montante de R\$ 24,0 milhões, para liquidação em 24 parcelas com início em janeiro de 2021, sendo pagos nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 os montantes de R\$ 3.003 e R\$ 6.006, respectivamente.

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.

Novo Marco Legal do Saneamento

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

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

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

Neste novo contexto, a Companhia considera importante destacar que: i) possui contratos que já contemplam metas que atendem ou mesmo antecipam àquelas estabelecidas pelo Novo Marco Legal; ii) goza de acesso a capitais públicos e ao mercado de capitais privado, devido à sólida reputação, favorecendo a manutenção e/ou ampliação de sua base operada e o atingimento da universalização dos serviços no prazo estabelecido pela nova lei; iii) conta com elevado nível de governança; e iv) possui contratos vigentes com o poder concedente que asseguram 95% da receita.

Notas Explicativas

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 12 de agosto de 2021.

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 30 de junho de 2021 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 30 de junho de 2021, 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 2020, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Portanto, nestas informações trimestrais, as notas explicativas abaixo não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais (conforme referências numéricas):

- i. Resumo das principais políticas contábeis (Nota 3);
- ii. Mudanças nas práticas contábeis e divulgações (Nota 4);
- iii. Gestão de risco – Instrumentos financeiros (Nota 5.4);
- iv. Principais julgamentos e estimativas contábeis (Nota 6);
- v. Saldos e transações com partes relacionadas (Nota 11);
- vi. Investimentos (Nota 12);
- vii. Intangível (Nota 15);
- viii. Empréstimos e financiamentos (Nota 17);
- ix. Impostos e contribuições diferidos (Nota 19);
- x. Provisões (Nota 20);
- xi. Benefícios a funcionários (Nota 21);
- xii. Patrimônio líquido (Nota 24);
- xiii. Cobertura de seguros (Nota 27);

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

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

Notas Explicativas

3 **Resumo das principais políticas contábeis**

As políticas contábeis utilizadas na preparação das informações trimestrais de 30 de junho de 2021 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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, decorrente de captações de longo prazo, em instituições de fomento, a taxas de juros mais baixas, sendo tais financiamentos em dólares norte-americanos 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 passivo 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.

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 3.116.560 em 30 de junho 2021 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 3.563.170), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

Notas Explicativas

	30 de junho de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Moeda estrangeira	R\$	Moeda estrangeira	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	160.441	802.558	167.479	870.338
Empréstimos e financiamentos – Iene	50.980.944	2.296.692	52.969.560	2.671.255
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		3.921		5.540
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		13.389		16.037
Total da exposição		3.116.560		3.563.170
Custo de captação – US\$		(17.473)		(12.342)
Custo de captação – Iene		(2.869)		(2.966)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		<u>3.096.218</u>		<u>3.547.862</u>

O decréscimo de 12,7% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de dezembro de 2020 para 30 de junho de 2021 foi impactado principalmente pela amortização de parcelas da dívida, previstas contratualmente e, pela desvalorização do dólar e iene frente ao real, conforme quadro a seguir:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020	Variação
US\$	R\$ 5,0022	R\$ 5,1967	-3,7%
Iene	R\$ 0,04505	R\$ 0,05043	-10,7%

No período de janeiro a junho de 2021 foi registrada uma redução no passivo dos contratos de empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 302.873 (de janeiro a junho de 2020 – R\$ 2.356.350 de acréscimo nesses passivos), relativo à variação cambial dos contratos de empréstimos e financiamentos. Em 30 de junho de 2021, 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 seis meses findo em 30 de junho de 2021 teria sido de R\$ 311.656 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 – R\$ 563.701), para mais ou para menos, principalmente como resultado dos ganhos ou perdas cambiais com a conversão de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

O cenário I, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene. No cenário II e no cenário III estão demonstrados, com todas as outras variáveis mantidas constantes, os impactos de uma possível desvalorização do dólar e do iene, considerando um acréscimo de 25% e 50%, respectivamente.

Notas Explicativas

A Companhia entende que os cenários apresentados são razoáveis dada a instabilidade do real frente ao dólar norte americano e ao iene. A desvalorização do dólar e do iene frente ao real, ocorrida no período de 2021 foi de 3,7% e 10,7%, respectivamente.

	Cenário I (Provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
	(*)		
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2021 em US\$ - Passiva	160.441	160.441	160.441
Taxa do US\$ em 30 de junho de 2021	5,0022	5,0022	5,0022
Taxa cambial estimada conforme cenário	5,1500	6,4375	7,7250
Diferença entre as taxas	(0,1478)	(1,4353)	(2,7228)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	(23.713)	(230.281)	(436.849)
Exposição cambial líquida em 30 de junho de 2021 em iene - Passiva	50.980.944	50.980.944	50.980.944
Taxa do iene em 30 de junho de 2021	0,04505	0,04505	0,04505
Taxa cambial estimada conforme cenário	0,04599	0,05749	0,06899
Diferença entre as taxas	(0,00094)	(0,01244)	(0,02394)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	(47.922)	(634.203)	(1.220.484)
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	(71.635)	(864.484)	(1.657.333)

(*) Para o cenário provável em dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de junho de 2022, conforme relatório Focus-BACEN de 30 de junho de 2021. Para o iene foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de junho de 2022, conforme relatório de Taxas Referenciais da B3 de 30 de junho de 2021.

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

Notas Explicativas

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

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
CDI (i)	7.471.313	7.836.988
TR (ii)	1.635.045	1.619.416
IPCA (iii)	2.161.934	2.176.547
TJLP (iv)	1.404.654	1.517.657
LIBOR (v)	802.559	870.337
Juros e encargos	254.873	164.439
Total	<u>13.730.378</u>	<u>14.185.384</u>

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

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

Em 30 de junho de 2021, 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 seis meses findo em 30 de junho de 2021 antes dos impostos teria sido de R\$ 137.304 (período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 – R\$ 111.959) para mais ou para menos, principalmente em decorrência de despesas de juros mais baixas ou mais altas nos empréstimos de taxa variável.

(b) Risco de crédito

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

A exposição máxima ao risco de crédito em 30 de junho de 2021 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data destas informações trimestrais. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

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

Notas Explicativas

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	brAAA
Banco BV	-	AA.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	AA+.br	brAA+

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

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	1.773.447	2.662.685
AAA(bra)	909.760	891.243
Outros (*)	265.581	253.619
	2.948.788	3.807.547

(*) Está incluído nesta categoria, em 30 de junho de 2021, o montante de R\$ 255.828 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 253.066) 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 30 de junho de 2021.

Notas Explicativas

	Julho a dezembro de 2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante	Total
Em 30 de junho de 2021							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	2.369.459	2.180.341	2.188.523	2.312.456	1.796.652	10.517.405	21.364.836
Fornecedores	225.901	-	-	-	-	-	225.901
Serviços a pagar	496.535	-	-	-	-	-	496.535
Parceria Público-Privada – PPP	212.294	424.865	425.177	389.794	356.036	4.244.702	6.052.868
Compromissos Contrato de Programa	108.781	34.680	34.680	1.080	1.080	13.553	193.854

Cross default

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

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

O quadro a seguir exemplifica a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, elaborados de acordo com o CPC 40. O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para um período futuro, após a data de 30 de junho de 2021 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável (Cenário I), com acréscimo de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

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

30 de junho de 2021				
Indicadores	Exposição	Cenário I (Provável) (i)	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Ativo				
CDI	2.858.944	6,5800%**	8,2250%	9,8700%
Receita financeira		188.119	235.148	282.178
Passivo				
CDI	(7.471.313)	6,5800%**	8,2250%	9,8700%
Juros a incorrer		(491.612)	(614.515)	(737.419)
Exposição líquida - CDI	(4.612.369)	(303.493)	(379.367)	(455.241)
Passivo				
TR	(1.635.045)	0,0001%**	0,0001%	0,0002%
Despesa a incorrer		(2)	(2)	(3)
IPCA	(2.161.934)	4,1700%*	5,2125%	6,2550%
Despesa a incorrer		(90.153)	(112.691)	(135.229)
TJLP	(1.404.654)	5,1700%***	6,4625%	7,7550%
Juros a incorrer		(72.621)	(90.776)	(108.931)
LIBOR	(802.559)	0,1850%**	0,2313%	0,2775%
Juros a incorrer		(1.485)	(1.856)	(2.227)
Despesas totais líquidas a incorrer		(467.754)	(584.692)	(701.631)

(*) Fonte dos índices: Relatório Focus-BACEN de 30 de junho de 2021

(**) Fonte dos índices: B3 de 30 de junho de 2021

(***) Fonte dos índices: LCA Consultores de 30 de junho de 2021

(i) Refere-se ao cenário de juros a incorrer projetados para o período de 12 meses após a data de 30 de junho de 2021 ou até a data dos vencimentos dos contratos, o que for menor.

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>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	16.488.628	17.258.624
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(249.932)	(396.401)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(2.698.856)</u>	<u>(3.411.146)</u>
 Dívida líquida	 13.539.840	 13.451.077
Total do Patrimônio Líquido	<u>24.037.238</u>	<u>22.793.704</u>
 Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	 <u>37.577.078</u>	 <u>36.244.781</u>
 Índice de alavancagem	 <u>36%</u>	 <u>37%</u>

Em 30 de junho de 2021, o índice de alavancagem diminuiu para 36% em comparação aos 37% em 31 de dezembro de 2020, principalmente pelo lucro apresentado no primeiro semestre de 2021 no montante de R\$ 1.269.910.

4.3 Estimativa do valor justo

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

Notas Explicativas

4.4 Instrumentos financeiros

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

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são os seguintes:

Ativos Financeiros

	30 de junho de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	249.932	249.932	396.401	396.401
Aplicações financeiras	2.698.856	2.698.856	3.411.146	3.411.146
Caixa restrito	27.950	27.950	35.742	35.742
Contas a receber de clientes	2.528.064	2.528.064	2.450.986	2.450.986
ANA	23.904	23.904	26.463	26.463
Outros ativos	269.716	269.716	246.110	246.110

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 30 de junho de 2021 era de R\$ 801.685 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 806.645), 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\$ 729.762 (em 31 de dezembro de 2020 – \$ 732.391), refere-se a 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

	30 de junho de 2021		31 de dezembro de 2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	16.488.628	16.941.396	17.258.624	17.702.649
Fornecedores	225.901	225.901	263.741	263.741
Serviços a pagar	496.535	496.535	453.750	453.750
Compromisso Contratos de Programa	183.012	183.012	231.480	231.480
Parceria Público-Privada - PPP	3.112.293	3.112.293	3.175.273	3.175.273

Notas Explicativas

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 30 de junho de 2021 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

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

5 Principais julgamentos e estimativas contábeis

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

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

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

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

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Caixa e bancos	76.930	74.033
Equivalentes de caixa	<u>173.002</u>	<u>322.368</u>
Total	<u><u>249.932</u></u>	<u><u>396.401</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.

Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2021 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 95,94% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 – 95,82%).

7 Aplicações financeiras

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

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Banco BV	255.828	253.066
Banco Itaú S/A	358.087	354.296
Banco Bradesco S/A	511.640	506.136
Banco BTG Pactual S/A	358.145	354.299
Banco do Brasil S/A	1.215.156	1.943.349
	<u>2.698.856</u>	<u>3.411.146</u>

Em 30 de junho de 2021 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 99,54% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 – 98,95%).

8 Caixa restrito

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	21.458	29.599
Caixa Econômica Federal – depósito judicial (ii)	367	272
Outros	6.125	5.871
	<u>27.950</u>	<u>35.742</u>

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

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	1.819.277	1.663.738
Acordos (iii)	481.393	398.367
	<u>2.300.670</u>	<u>2.062.105</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	480.535	473.201
Federais	5.120	3.859
Acordos (iii)	375.349	333.740
	<u>861.004</u>	<u>810.800</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.784	3.582
São Caetano do Sul	21.263	18.808
	<u>25.047</u>	<u>22.390</u>
Fornecimento a faturar	607.020	713.310
Subtotal	3.793.741	3.608.605
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.265.677)	(1.157.619)
Total	<u>2.528.064</u>	<u>2.450.986</u>
Circulante	2.249.036	2.204.029
Não circulante	279.028	246.957
	<u>2.528.064</u>	<u>2.450.986</u>

- (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.

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

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Valores a vencer	1.731.219	1.793.104
Vencidos:		
Até 30 dias	402.327	340.760
Entre 31 e 60 dias	201.756	177.103
Entre 61 e 90 dias	146.972	120.488
Entre 91 e 120 dias	124.677	88.323
Entre 121 e 180 dias	150.632	113.060
Entre 181 e 360 dias	97.384	82.365
Acima de 360 dias	938.774	893.402
Total vencidos	2.062.522	1.815.501
Total	3.793.741	3.608.605

O acréscimo no saldo vencido refere-se, principalmente, ao aumento na inadimplência dos clientes particulares.

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

	Janeiro a junho de 2021	Janeiro a junho de 2020
Saldo no início do período	1.157.619	1.042.015
Adições	130.074	193.295
Recuperações	(22.016)	(30.519)
Saldo no final do período	1.265.677	1.204.791

Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021	Abril a junho de 2020	Janeiro a junho de 2020
Baixas	(94.115)	(156.500)	(66.579)	(104.347)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas	(146)	(594)	(6.812)	(7.543)
(Perdas) com particular/entidades públicas	(62.048)	(130.074)	(66.808)	(193.295)
Recuperações	12.208	22.016	23.022	30.519
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	(144.101)	(265.152)	(117.177)	(274.666)

Notas Explicativas

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

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>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	109.684	109.078
Perdas estimadas	(39.721)	(39.127)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	16.283	22.726
- Acordo GESP – 2015	80.054	75.377
Total do circulante	<u>166.300</u>	<u>168.054</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.960	4.303
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	633.425	634.288
Total do não circulante	<u>635.385</u>	<u>638.591</u>
Total de recebíveis do acionista	<u>801.685</u>	<u>806.645</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	71.923	74.254
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	729.762	732.391
Total	<u>801.685</u>	<u>806.645</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar a partes relacionadas	-	116.180

Notas Explicativas

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2020</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2020</u>
Receita de serviços de saneamento	118.975	243.381	123.949	265.834
Recebimentos de partes relacionadas	(108.113)	(220.336)	(143.946)	(293.441)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(33.877)	(88.058)	(17.714)	(71.916)

(ii) Valores controversos

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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\$ 1.320.356 e R\$ 1.281.409, respectivamente, sendo que para tais valores foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

(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 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.545.673 e R\$ 2.549.541, 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 30 de junho de 2021 era de R\$ 7.791 e R\$ 83.659 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 17.255 e R\$ 73.660), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, no passivo circulante e não circulante, respectivamente.

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

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

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.

(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.

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021, os gastos com os empregados cedidos às outras entidades estaduais somaram R\$ 218 e R\$ 375 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 579 e R\$ 1.267), respectivamente.

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 13 e R\$ 13), respectivamente.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 30 de junho de 2021 era de R\$ 313.104 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 319.053), conforme Nota 21.

(h) Remuneração da Administração e do Conselho Fiscal

Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021, os gastos relacionados à remuneração dos membros da Administração e do Conselho Fiscal foram de R\$ 1.596 e R\$ 3.190 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 1.596 e R\$ 3.179), respectivamente.

Uma quantia adicional de R\$ 360 e R\$ 720, referente ao programa de bônus dos diretores, foi registrada nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 360 e R\$ 720), respectivamente.

(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.

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 30 de junho de 2021 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 9.597 e R\$ 24.315, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 9.420 e R\$ 23.866), respectivamente, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 1,2% ao ano.

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

(j) Programa Se Liga na Rede

O Governo do Estado de São Paulo sancionou a Lei Estadual nº 14.687/2012, criando o Programa Pró-conexão, destinado a subsidiar financeiramente a execução de ramais intradomiciliares necessária à efetivação de ligações às redes coletoras de esgoto, em domicílios de famílias de baixa renda que concordem em aderir ao programa. A Lei foi regulamentada pelo Decreto nº 58.280/2012, com validade de 8 anos. Durante o Programa foi reembolsado pelo Estado de São Paulo o montante de R\$ 52.174, não restando saldo a receber com partes relacionadas em 30 de junho de 2021.

11 Investimentos

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

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

	Patrimônio líquido		Resultado do período		
	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a junho de 2021	(*)	Janeiro a junho de 2020
Sesamm	54.717	51.514	3.203	-	3.621
Águas de Andradina	30.446	29.576	959	(89)	(1.612)
Águas de Castilho	9.210	8.533	662	15	555
Attend Ambiental	21.683	11.409	2.891	7.383	3.050
Aquapolo Ambiental	54.241	41.903	12.338	-	8.964
Paulista Geradora de Energia	6.410	6.692	(282)	-	(225)

Notas Explicativas

	Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020	Janeiro a junho de 2021	(*)	Janeiro a junho de 2020	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Sesamm	19.699	18.546	1.153	-	1.303	36%	36%
Águas de Andradina	9.134	8.873	288	(27)	(483)	30%	30%
Águas de Castilho	2.763	2.560	199	4	168	30%	30%
Saneaqua Mairinque ¹	-	-	-	-	(216)	4,6%	4,6%
Attend Ambiental	9.757	5.134	1.301	3.322	1.372	45%	45%
Aquapolo Ambiental	26.577	20.532	6.045	-	4.392	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	1.603	1.673	(70)	-	(56)	25%	25%
Total	69.533	57.318	8.916	3.299	6.480		
Outros investimentos	6.099	6.099					
Total geral	75.632	63.417					

(*) 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 2020, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

⁽¹⁾ Em 20 de agosto de 2020, a SABESP descontinuou o uso do método de equivalência patrimonial, para o investimento realizado na Saneaqua Mairinque, reconhecendo o valor de R\$ 5.734 na rubrica “Outros investimentos”.

12 Propriedades para Investimento

	31 de dezembro de 2020	Depreciação	30 de junho de 2021
Propriedades para investimento	46.274	(24)	46.250

	31 de dezembro de 2019	Transferência	Depreciação	30 de junho de 2020
Propriedades para investimento	47.562	11	(24)	47.549

Em 30 de junho de 2021, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 386.000 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 383.000).

Notas Explicativas

13 Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível, somente após a conclusão das obras.

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo estiver na fase de construção, considerando a taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização. Para mais informações referentes à capitalização de juros e margem de construção, registrados durante a fase de construção, vide Nota 14.

	31 de dezembro de 2020	Adições (i)	Transferências	Transferências de obras para o intangível (ii)	30 de junho de 2021 (iii)
Total Ativo de contrato	7.969.164	2.225.121	1.039	(2.151.459)	8.043.865
	31 de dezembro de 2019	Adições	Transferências	Transferências de obras para o intangível	30 de junho de 2020
Total Ativo de contrato	7.617.714	1.708.731	35	(1.614.733)	7.711.747

- (i) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e Guarulhos nos montantes de R\$ 1.204 milhões, R\$ 74 milhões e R\$ 65 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Caieiras e Franco da Rocha nos montantes de R\$ 1.494 milhões, R\$ 108 milhões e R\$ 71 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e São Bernardo do Campo nos montantes de R\$ 2.765 milhões, R\$ 570 milhões e R\$ 472 milhões, respectivamente.

Em 30 de junho de 2021, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 276.893 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 276.893). Os arrendamentos fazem parte do custo das obras, porém estas ainda se encontram em andamento.

Notas Explicativas

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	682.685	(196.652)	486.033	671.904	(188.129)	483.775
Contratos de concessão – valor econômico	1.462.734	(762.436)	700.298	1.446.261	(711.596)	734.665
Contratos de programa	23.794.927	(7.223.588)	16.571.339	23.160.119	(6.799.812)	16.360.307
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(365.317)	1.344.440	1.709.757	(338.834)	1.370.923
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	22.011.190	(6.181.913)	15.829.277	20.579.676	(5.707.072)	14.872.604
Licença de uso de software	1.037.062	(484.974)	552.088	978.085	(437.460)	540.625
Direito de uso – Outros ativos	176.560	(70.869)	105.691	141.782	(99.106)	42.676
Total	50.874.915	(15.285.749)	35.589.166	48.687.584	(14.282.009)	34.405.575

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2021
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	483.775	-	10.994	62	(136)	(8.662)	486.033
Contratos de concessão – valor econômico	734.665	-	16.807	74	(239)	(51.009)	700.298
Contratos de programa (*)	16.360.307	8.881	629.440	433	(1.363)	(426.359)	16.571.339
Contratos de programa – compromissos	1.370.923	-	-	-	-	(26.483)	1.344.440
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.872.604	7.157	1.435.242	-	(2.611)	(483.115)	15.829.277
Licença de uso de software	540.625	-	58.976	-	-	(47.513)	552.088
Direito de uso – Outros ativos	42.676	103.521	-	-	(462)	(40.044)	105.691
Total	34.405.575	119.559	2.151.459	569	(4.811)	(1.083.185)	35.589.166

(*) Em 30 de junho de 2021, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 71.056 e R\$ 186.894 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 76.454 e R\$ 193.107), respectivamente.

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Adições	Renovação de contratos	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de junho de 2020
Intangíveis decorrentes de:								
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	1.494.853	-	(1.030.964)	40.719	180	(193)	(19.138)	485.457
Contratos de concessão – valor econômico	712.852	-	-	44.635	(1)	(8)	(44.223)	713.255
Contratos de programa (*)	13.819.700	285.589	1.030.964	1.014.385	(66.071)	(2.440)	(380.586)	15.701.541
Contratos de programa – compromissos	1.364.875	58.323	-	-	-	-	(25.792)	1.397.406
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.390.763	6.469	-	505.577	(11.781)	(3.053)	(434.997)	14.452.978
Licença de uso de software	471.706	-	-	9.417	78.243	-	(33.210)	526.156
Direito de uso – Outros ativos	70.698	23.347	-	-	-	-	(28.351)	65.694
Total	32.325.447	373.728	-	1.614.733	570	(5.694)	(966.297)	33.342.487

(*) Em 30 de junho de 2020, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 81.860 e R\$ 199.332 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 87.266 e R\$ 205.558), respectivamente.

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. A prestação dos serviços de arrecadação da taxa do lixo nas contas de consumo de água e esgoto, teve início em 1º de janeiro de 2021 e foi interrompida no dia 1º de maio de 2021. 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) Obrigações decorrentes de contratos de concessão

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possuía obrigações registradas na rubrica “Compromissos contratos de programa” nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 140.983 e R\$ 42.029 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 162.541 e R\$ 68.939), respectivamente.

(d) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variação monetária e cambial nos ativos intangíveis de concessão durante o período de construção. No período de janeiro a junho de 2021 capitalizou o valor de R\$ 121.996 (de janeiro a junho de 2020 – R\$ 139.994).

(e) 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.

Notas Explicativas

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 30 de junho de 2021 e 2020 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 foi de R\$ 22.998 e R\$ 46.005 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 22.924 e R\$ 35.579), respectivamente.

(f) 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 nos ativos intangíveis de concessão quando concretizada a operação. Nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021, o total referente às desapropriações foi de R\$ 40.618 e R\$ 50.292 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 – R\$ 14.137 e R\$ 21.453), respectivamente.

(g) Parceria Público-Privada - PPP

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

Os valores registrados no intangível, líquidos de amortização, estão demonstrados no quadro a seguir:

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Alto Tietê	278.195	287.645
São Lourenço	2.980.663	3.065.445
Total	<u>3.258.858</u>	<u>3.353.090</u>

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

	<u>30 de junho de 2021</u>			<u>31 de dezembro de 2020</u>		
	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>	<u>Passivo circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Total do passivo</u>
Alto Tietê	58.043	129.852	187.895	59.429	149.726	209.155
São Lourenço	88.199	2.836.199	2.924.398	70.778	2.895.340	2.966.118
Total	<u>146.242</u>	<u>2.966.051</u>	<u>3.112.293</u>	<u>130.207</u>	<u>3.045.066</u>	<u>3.175.273</u>

Notas Explicativas

(h) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,7% em 30 de junho de 2021 e de 2020.

(i) Licença de uso de software

As licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Foi implementado em 10 de abril de 2017, o Sistema Integrado de Gestão Empresarial (Enterprise Resource Planning – SAP ERP), que inclui o módulo administrativo/financeiro.

A implantação do módulo comercial, sistema Net@Suite, está sendo executada em fases e teve início em agosto de 2019. Em 30 de junho de 2021 havia sido implantado em 228 municípios. A conclusão está prevista para dezembro de 2021.

(j) Direito de uso

A Companhia reconhece o ativo de direito de uso e o passivo dos arrendamentos, exceto os de curto prazo e baixo valor. Para estes casos, a SABESP manteve em seu resultado, no período de janeiro a junho de 2021, os montantes de R\$ 4.578, R\$ 5.375 e R\$ 918 (de janeiro a junho de 2020 – R\$ R\$ 1.961, R\$ 4.869 e R\$ 984) alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas, respectivamente.

Natureza	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Arrendamentos - Ativo de Contrato	276.893	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.446	405.426
Amortização acumulada	(147.496)	(135.865)
(=) Líquido	257.950	269.561
Outros ativos (*)		
Veículos	143.056	115.208
Imóveis	8.527	15.508
Equipamentos	9.677	4.541
Outros ativos	15.300	6.525
Amortização acumulada	(70.869)	(99.106)
(=) Líquido	105.691	42.676
Direito de uso	640.534	589.130

(*) No período de janeiro a junho de 2021 foram baixados custo e amortização acumulada no montante de R\$ 68.280, referente aos direitos de uso vencidos.

Notas Explicativas

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		
	30 de junho de 2021	30 de junho de 2020
Amortização do direito de uso	(51.675)	(39.981)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(34.070)	(31.616)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(10.871)	(7.814)
Redução do lucro do período	<u>(96.616)</u>	<u>(79.411)</u>

(k) Contratos de Performance

Em 30 de junho de 2021, os saldos contábeis destes contratos registrados no ativo de contrato e no intangível era de R\$ 544.697 e R\$ 644.839 (em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 306.738 e R\$ 265.940), respectivamente.

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	30 de junho de 2021				31 de dezembro de 2020			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.213	-	94.213	-	94.213	-	94.213	-
Edificações	86.196	(40.676)	45.520	2,1%	86.860	(41.513)	45.347	2,1%
Equipamentos	378.565	(278.629)	99.936	14,3%	372.103	(271.087)	101.016	14,8%
Equipamentos de transporte	10.239	(7.685)	2.554	9,9%	10.319	(7.350)	2.969	9,9%
Móveis e utensílios	31.736	(14.305)	17.431	6,7%	31.232	(13.813)	17.419	6,7%
Outros	8.020	(205)	7.815	4,9%	7.618	(331)	7.287	4,9%
Total	608.969	(341.500)	267.469	10,6%	602.345	(334.094)	268.251	11,2%

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2021
Terrenos	94.213	-	-	-	-	94.213
Edificações	45.347	707	(20)	-	(514)	45.520
Equipamentos	101.016	11.172	(1.761)	(110)	(10.381)	99.936
Equipamentos de transporte	2.969	(80)	-	-	(335)	2.554
Móveis e utensílios	17.419	635	54	(40)	(637)	17.431
Outros	7.287	439	119	-	(30)	7.815
Total	268.251	12.873	(1.608)	(150)	(11.897)	267.469

	31 de dezembro de 2019	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de junho de 2020
Terrenos	92.962	-	-	-	-	92.962
Edificações	41.705	1.157	(189)	-	(562)	42.111
Equipamentos	152.273	17.351	(50)	(53)	(14.310)	155.211
Equipamentos de transporte	1.984	299	891	-	(289)	2.885
Móveis e utensílios	18.219	902	(1.365)	(10)	(603)	17.143
Outros	7.250	957	97	-	(30)	8.274
Total	314.393	20.666	(616)	(63)	(15.794)	318.586

Notas Explicativas

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 12 ^a Emissão	45.450	135.733	181.183	45.450	158.425	203.875
Debêntures 14 ^a Emissão	41.755	-	41.755	51.873	24.205	76.078
Debêntures 17 ^a Emissão	96.518	96.187	192.705	91.850	183.335	275.185
Debêntures 18 ^a Emissão	47.194	124.460	171.654	45.918	135.105	181.023
Debêntures 21 ^a Emissão	174.789	-	174.789	175.000	174.769	349.769
Debêntures 22 ^a Emissão	200.000	491.022	691.022	99.969	678.149	778.118
Debêntures 23 ^a Emissão	-	864.728	864.728	-	864.678	864.678
Debêntures 24 ^a Emissão	-	434.681	434.681	-	414.994	414.994
Debêntures 25 ^a Emissão	1.446.945	-	1.446.945	1.442.610	-	1.442.610
Debêntures 26 ^a Emissão	-	1.099.106	1.099.106	-	1.047.767	1.047.767
Debêntures 27 ^a Emissão	-	997.168	997.168	-	997.000	997.000
Caixa Econômica Federal	94.940	1.358.256	1.453.196	90.382	1.324.459	1.414.841
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	13.394	13.352	26.746	13.185	20.247	33.432
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	7.161	33.877	41.038	7.159	37.447	44.606
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	4.851	23.044	27.895	4.851	25.470	30.321
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	26.751	73.449	100.200	26.751	86.809	113.560
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	86.823	499.116	585.939	86.823	542.519	629.342
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	33.558	437.405	470.963	33.558	454.126	487.684
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	6.524	26.111	32.635	5.143	23.017	28.160
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.434.600	2.615.949	181.349	2.524.798	2.706.147
Inter-American Development Bank - BID INVEST	89.630	853.578	943.208	44.815	898.060	942.875
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	34.940	379.514	414.454	28.847	399.896	428.743
Arrendamento Mercantil (Outros)	61.225	58.866	120.091	36.576	9.300	45.876
Outros	4.039	9.362	13.401	3.778	11.382	15.160
Juros e Demais Encargos	250.959	-	250.959	158.918	-	158.918
Total em moeda nacional	2.948.795	10.443.615	13.392.410	2.674.805	11.035.957	13.710.762

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de junho de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda estrangeira						
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 46.251 mil (dez/20 – US\$ 51.390 mil)	51.413	179.946	231.359	53.412	213.649	267.061
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 19.053 mil (dez/20 – US\$ 10.220 mil)	-	84.963	84.963	-	46.474	46.474
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDs 7662 e 8906 – US\$ 79.752 mil (dez/20 – US\$ 82.792 mil)	30.412	362.195	392.607	31.594	393.949	425.543
JICA 15 – Iene 9.795.655 mil (dez/20 – Iene 10.371.870 mil)	51.917	389.377	441.294	58.117	464.936	523.053
JICA 18 – Iene 8.807.360 mil (dez/20 – Iene 9.325.440 mil)	46.679	349.921	396.600	52.253	417.846	470.099
JICA 17 – Iene 3.361.541 mil (dez/20 – Iene 3.349.203 mil)	10.444	140.122	150.566	11.260	156.738	167.998
JICA 19 – Iene 29.016.288 mil (dez/20 – Iene 29.923.047 mil)	81.699	1.223.662	1.305.361	91.456	1.415.683	1.507.139
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil (dez/20 – US\$ 23.077 mil)	38.478	37.680	76.158	39.975	78.943	118.918
Juros e Demais Encargos	17.310	-	17.310	21.577	-	21.577
Total em moeda estrangeira	328.352	2.767.866	3.096.218	359.644	3.188.218	3.547.862
Total dos empréstimos e financiamentos	3.277.147	13.211.481	16.488.628	3.034.449	14.224.175	17.258.624

Cotação de 30 de junho de 2021: US\$ – R\$ 5,0022; Iene – R\$ 0,04505 (em 31 de dezembro de 2020: US\$ – R\$ 5,1967; Iene – R\$ 0,05043).

Em 30 de junho de 2021 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 14 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1 ^a e 3 ^a séries) e 9,19% (2 ^a série)	IPCA (2 ^a série)
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 21 ^a Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1 ^a série) e CDI+ 0,90% (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 25 ^a Emissão	Recursos próprios	Outubro de 2021	CDI + 3,30%	
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)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2021/2042	5% a 9,5%	TR
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	Recursos próprios	2023	TJLP + 1,82%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	Recursos próprios	2025	TJLP + 1,92%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	Recursos próprios	2028	TJLP + 1,66%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	Recursos próprios	2035	TJLP + 2,18%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	Recursos próprios	2026	TJLP + 1,76%	
Inter-American Development Bank - BID 2202	Governo Federal	2035	CDI + 0,86%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST	Recursos próprios	2034	CDI+ 1,90% e CDI 2,70%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2026	4,25% a 10,70%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Notas Explicativas

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Varição cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 46.251 mil	Governo Federal	2025	3,31% (*)	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 19.053 mil	Governo Federal	2044	1,12% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8906 – US\$ 79.752 mil	Governo Federal	2034	2,85% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 9.795.655 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 8.807.360 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.361.641 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 29.016.288 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 15.385 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

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

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 30 de junho de 2021

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	<u>2027 até 2048</u>	<u>TOTAL</u>
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	1.521.488	588.241	687.467	925.030	491.488	383.807	1.698.215	6.295.736
Caixa Econômica Federal	46.860	97.413	91.691	90.804	96.486	102.525	927.417	1.453.196
BNDES	89.531	179.062	172.323	165.668	145.490	135.671	397.671	1.285.416
BID 2202	90.674	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.618.530	2.615.949
BID INVEST	44.815	89.630	89.630	89.630	89.630	89.630	450.243	943.208
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	34.940	35.911	38.411	41.810	38.687	28.290	196.405	414.454
Arrendamento Mercantil (Outros)	33.385	49.504	23.424	7.630	5.068	1.080	-	120.091
Outros	2.019	4.038	3.977	1.757	1.610	-	-	13.401
Juros e Demais Encargos	250.959	-	-	-	-	-	-	250.959
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	<u>2.114.671</u>	<u>1.225.148</u>	<u>1.288.272</u>	<u>1.503.678</u>	<u>1.049.808</u>	<u>922.352</u>	<u>5.288.481</u>	<u>13.392.410</u>
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	25.707	51.413	51.413	51.413	53.921	5.016	77.439	316.322
BIRD	15.206	30.412	30.412	30.412	30.412	30.412	225.341	392.607
JICA	95.370	190.739	190.739	190.739	190.739	190.739	1.244.756	2.293.821
BID 1983AB	-	38.478	37.680	-	-	-	-	76.158
Juros e Demais Encargos	17.310	-	-	-	-	-	-	17.310
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	<u>153.593</u>	<u>311.042</u>	<u>310.244</u>	<u>272.564</u>	<u>275.072</u>	<u>226.167</u>	<u>1.547.536</u>	<u>3.096.218</u>
Total Geral	<u>2.268.264</u>	<u>1.536.190</u>	<u>1.598.516</u>	<u>1.776.242</u>	<u>1.324.880</u>	<u>1.148.519</u>	<u>6.836.017</u>	<u>16.488.628</u>

Notas Explicativas

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de junho de 2021
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	6.756.504	-	-	(867)	95.382	-	(89.796)	(437.780)	123.693	33.361	8.136	6.488.633
Caixa Econômica Federal	1.418.832	-	84.254	-	-	-	(55.955)	(45.904)	36.008	20.074	-	1.457.309
BNDES	1.370.902	-	7.136	-	-	-	(41.793)	(88.956)	7.902	33.473	128	1.288.792
BID 2202	2.730.195	-	-	-	-	-	(40.708)	(90.674)	19.368	29.920	478	2.648.579
BID INVEST	944.513	-	-	-	-	-	(7.758)	-	24.044	-	332	961.131
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	428.743	-	-	-	-	-	(40.201)	(14.290)	40.201	-	-	414.453
Arrendamento Mercantil (Outros)	45.876	103.521	-	-	-	-	(2.790)	(40.044)	13.529	-	-	120.092
Outros	15.197	-	-	-	-	-	(352)	(1.760)	324	12	-	13.421
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	13.710.762	103.521	91.390	(867)	95.382	-	(279.353)	(719.408)	265.069	116.840	9.074	13.392.410
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID 1212	270.804	-	-	-	(8.591)	-	(4.149)	(27.111)	3.325	-	-	234.278
BID 4623	46.498	-	47.593	(3.796)	(5.393)	-	(324)	-	440	-	85	85.103
BIRD	426.860	-	-	(1.733)	(14.239)	-	(1.375)	(17.070)	675	-	105	393.223
JICA	2.684.321	-	9.335	-	(274.159)	1.870	(25.450)	(111.609)	19.797	3.001	97	2.307.203
BID 1983AB	119.379	-	-	-	(2.361)	-	(1.617)	(40.606)	1.123	285	208	76.411
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	3.547.862	-	56.928	(5.529)	(304.743)	1.870	(32.915)	(196.396)	25.360	3.286	495	3.096.218
Total Geral	17.258.624	103.521	148.318	(6.396)	(209.361)	1.870	(312.268)	(915.804)	290.429	120.126	9.569	16.488.628

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Conversão moeda estrangeira / nacional	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	30 de junho de 2020
EM MOEDA NACIONAL													
Debêntures	3.711.228	-	-	1.462.640	(13.551)	8.505	-	(108.961)	(516.816)	88.678	9.129	2.760	4.643.612
Caixa Econômica Federal	1.429.250	-	-	33.129	-	-	-	(56.252)	(41.531)	37.297	18.921	-	1.420.814
BNDES	1.201.411	-	-	210.000	-	-	-	(40.078)	(67.740)	26.225	13.699	129	1.343.646
BID 2202	-	2.063.069	-	-	-	-	-	-	-	10.255	5.561	80	2.078.965
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	459.671	-	-	-	-	-	-	(27.662)	(13.486)	26.488	-	-	445.011
Arrendamento Mercantil	74.453	-	23.346	-	-	-	-	(3.222)	(28.350)	2.465	-	-	68.692
Outros	9.898	-	-	3.896	-	-	-	(305)	(750)	295	14	-	13.048
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	6.885.911	2.063.069	23.346	1.709.665	(13.551)	8.505	-	(236.480)	(668.673)	191.703	47.324	2.969	10.013.788
EM MOEDA ESTRANGEIRA													
BID	2.316.190	(2.063.069)	-	-	-	859.110	48.246	(39.415)	(93.424)	6.270	24.695	398	1.059.001
BIRD	357.880	-	-	-	(352)	125.533	1.217	(5.159)	(14.950)	5.209	752	65	470.195
Eurobônus	1.413.956	-	-	-	-	505.855	-	(62.722)	-	58.388	5.780	412	1.921.669
JICA	2.106.908	-	-	22.869	(67)	742.556	8.310	(19.188)	(87.650)	19.777	3.247	95	2.796.857
BID 1983AB	163.864	-	-	-	(152)	65.524	-	(5.092)	(103.482)	4.333	423	433	125.851
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	6.358.798	(2.063.069)	-	22.869	(571)	2.298.578	57.773	(131.576)	(299.506)	93.977	34.897	1.403	6.373.573
Total Geral	13.244.709	-	23.346	1.732.534	(14.122)	2.307.083	57.773	(368.056)	(968.179)	285.680	82.221	4.372	16.387.361

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de seis meses findo em 30 de junho de 2021

(i) Debêntures

No primeiro trimestre de 2021 ocorreu a amortização da primeira parcela da 3ª série da 17ª emissão de debêntures no valor de R\$ 91,7 milhões e a amortização da 1ª série da 22ª emissão de debêntures no valor de R\$ 100,0 milhões.

No segundo trimestre de 2021 ocorreu a amortização da 2ª série da 21ª emissão de debêntures no valor de R\$ 175,0 milhões.

(ii) BID

No primeiro trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 17,8 milhões, referente a mais uma parcela do contrato BID 4623 e a amortização no valor de R\$ 90,7 milhões, referente ao contrato BID 2202.

No segundo trimestre de 2021 ocorreu a captação no valor de R\$ 29,8 milhões, referente a mais uma parcela do contrato BID 4623.

(iii) JICA

No primeiro trimestre de 2021 ocorreram amortizações no valor de R\$ 102,8 milhões, referente aos contratos JICA 15, 18 e 19.

(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 ao 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 (Nota 14 (j)).

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 30 de junho de 2021.

	<u>Cláusulas restritivas</u>
EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada	Igual ou superior a 2,80
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,80
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
EBITDA / Despesa Financeira Paga	Igual ou superior a 2,35
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 3,50

(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.

Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

<u>Agente</u>	<u>30 de junho de 2021</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.430
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	701
Banco Japonês para Cooperação Internacional – JICA	68
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	1.405
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.247
Outros	51
TOTAL	<u>4.902</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 30 de junho de 2021 (US\$ 1,00 = R\$ 5,0022; ¥ 1,00 = R\$ 0,04505).

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

Notas Explicativas

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	35.824	-
IRRF sobre aplicações financeiras	4.595	4.391
Outros tributos federais	3.152	18.281
Total	<u>43.571</u>	<u>22.672</u>

(b) Passivo circulante

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	75.125	69.041
Cofins e Pasep	101.102	93.601
INSS	38.690	37.599
IRRF	10.703	21.287
Outros	32.449	45.291
Total	<u>258.069</u>	<u>266.819</u>

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de junho de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Impostos diferidos ativo		
Provisões	448.055	436.445
Obrigações previdenciárias – G1	152.568	154.498
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	48.800	50.142
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	173.324	155.719
Outros	120.465	134.932
Total do ativo fiscal diferido	<u>943.212</u>	<u>931.736</u>
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(380.793)	(388.675)
Capitalização de custos de empréstimos	(385.843)	(390.211)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(355.618)	(356.513)
Ganho atuarial – Plano G1	(48.979)	(48.979)
Margem de construção	(47.461)	(48.843)
Custas de captação	(16.268)	(19.231)
Total do passivo fiscal diferido	<u>(1.234.962)</u>	<u>(1.252.452)</u>
Passivo fiscal diferido líquido	<u>(291.750)</u>	<u>(320.716)</u>

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	31 de dezembro de 2020	Variação líquida	30 de junho de 2021
Impostos diferidos ativo			
Provisões	436.445	11.610	448.055
Obrigações previdenciárias – G1	154.498	(1.930)	152.568
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.142	(1.342)	48.800
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	155.719	17.605	173.324
Outros	134.932	(14.467)	120.465
Total	931.736	11.476	943.212
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(388.675)	7.882	(380.793)
Capitalização de custos de empréstimos	(390.211)	4.368	(385.843)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(356.513)	895	(355.618)
Ganho atuarial – G1	(48.979)	-	(48.979)
Margem de construção	(48.843)	1.382	(47.461)
Custas de captação	(19.231)	2.963	(16.268)
Total	(1.252.452)	17.490	(1.234.962)
Passivo fiscal diferido líquido	(320.716)	28.966	(291.750)
	31 de dezembro de 2019	Variação líquida	30 de junho de 2020
Impostos diferidos ativo			
Provisões	366.673	(14.763)	351.910
Obrigações previdenciárias – G1	157.998	(1.995)	156.003
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	51.818	(1.061)	50.757
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	145.622	29.579	175.201
Outros	183.147	(24.254)	158.893
Total	905.258	(12.494)	892.764
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(408.732)	10.260	(398.472)
Capitalização de custos de empréstimos	(409.236)	10.525	(398.711)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(372.289)	12.226	(360.063)
Ganho atuarial – G1	(54.222)	-	(54.222)
Margem de construção	(83.399)	33.174	(50.225)
Custas de captação	(11.376)	1.316	(10.060)
Total	(1.339.254)	67.501	(1.271.753)
Passivo fiscal diferido líquido	(433.996)	55.007	(378.989)

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>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2020</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2020</u>
Lucro/(prejuízo) antes dos impostos	1.148.031	1.898.646	517.091	(460.166)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(390.331)	(645.540)	(175.811)	156.456
Benefício dos juros sobre capital próprio	13.874	13.874	48.009	48.009
Diferenças permanentes				
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(5.651)	(11.927)	(9.669)	(19.764)
Doações	(2.308)	(3.675)	(2.156)	(5.930)
Outras diferenças	9.437	18.532	696	1.609
Imposto de renda e contribuição social	<u>(374.979)</u>	<u>(628.736)</u>	<u>(138.931)</u>	<u>180.380</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(374.219)	(657.702)	(107.351)	125.373
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(760)	28.966	(31.580)	55.007
Alíquota efetiva	33%	33%	27%	39%

(i) Diferença permanente relativa a provisão da obrigação atuarial (Nota 21 (ii)).

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 3.14 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2020. O prazo e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

Notas Explicativas

	30 de junho de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	161.519	(10.439)	151.080	160.705	(10.553)	150.152
Ações com fornecedores (ii)	362.824	(865)	361.959	410.734	(358)	410.376
Outras questões cíveis (iii)	88.976	(2.499)	86.477	86.083	(2.505)	83.578
Ações tributárias (iv)	69.091	(14.746)	54.345	59.678	(2.410)	57.268
Ações trabalhistas (v)	354.070	(15.286)	338.784	316.880	(15.503)	301.377
Ações ambientais (vi)	281.327	(32)	281.295	249.582	(31)	249.551
Total	1.317.807	(43.867)	1.273.940	1.283.662	(31.360)	1.252.302
Circulante	725.792	-	725.792	760.209	-	760.209
Não circulante	592.015	(43.867)	548.148	523.453	(31.360)	492.093

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2020	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2021
Ações com clientes (i)	160.705	22.820	13.885	(16.717)	(19.174)	161.519
Ações com fornecedores (ii)	410.734	8.964	21.817	(39.309)	(39.382)	362.824
Outras questões cíveis (iii)	86.083	2.208	5.750	(2.187)	(2.878)	88.976
Ações tributárias (iv)	59.678	6.071	4.406	-	(1.064)	69.091
Ações trabalhistas (v)	316.880	54.665	19.205	(20.470)	(16.210)	354.070
Ações ambientais (vi)	249.582	19.417	21.590	-	(9.262)	281.327
Subtotal	1.283.662	114.145	86.653	(78.683)	(87.970)	1.317.807
Depósitos judiciais vinculados	(31.360)	(13.991)	(2.370)	3.018	836	(43.867)
Total	1.252.302	100.154	84.283	(75.665)	(87.134)	1.273.940

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2019	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de junho de 2020
Ações com clientes (i)	253.665	6.240	9.054	(73.380)	(41.841)	153.738
Ações com fornecedores (ii)	153.654	74.383	8.073	(35.535)	(734)	199.841
Outras questões cíveis (iii)	93.910	7.297	5.247	(16.981)	(5.994)	83.479
Ações tributárias (iv)	59.143	1.496	1.139	(75)	(1.764)	59.939
Ações trabalhistas (v)	325.129	28.126	20.092	(34.736)	(19.939)	318.672
Ações ambientais (vi)	192.950	17.731	10.369	-	(1.690)	219.360
Subtotal	1.078.451	135.273	53.974	(160.707)	(71.962)	1.035.029
Depósitos judiciais vinculados	(42.643)	(6.903)	(833)	14.539	5.587	(30.253)
Total	1.035.808	128.370	53.141	(146.168)	(66.375)	1.004.776

(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:

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Ações com clientes (i)	155.798	110.508
Ações com fornecedores (ii)	1.524.686	1.350.308
Outras questões cíveis (iii)	774.145	758.800
Ações tributárias (iv)	1.349.213	1.253.636
Ações trabalhistas (v)	1.057.355	1.005.648
Ações ambientais (vi)	6.468.677	5.981.837
Total	11.329.874	10.460.737

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

(i) Ações com clientes

Aproximadamente 750 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 690 ações) estavam ajuizadas por clientes comerciais que pleiteiam que suas tarifas deveriam ser iguais às de outras categorias de consumidores, 320 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 310 ações) nas quais clientes pleiteavam a redução da tarifa de esgotos em função de perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e 30 ações (em 31 de dezembro de 2020 – 30 ações) nas quais clientes pleiteiam a 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 a autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Administração da Companhia, que foram provisionados e outros que foram considerados passivos contingentes.

(v) Ações Trabalhistas

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

(vi) Ações Ambientais

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

(d) Seguro garantia

A Companhia renovou seguro para emissão de apólice na modalidade de seguro judicial em 25 de maio de 2020, com vigência de 1 ano, no montante de R\$ 500.000. A finalidade desse seguro é a utilização 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.

De abril a junho de 2021, foi utilizado o valor de R\$ 7.456 (de abril a junho de 2020 – R\$ 69.771).

Até junho de 2021 houve a utilização de R\$ 3.893 do contrato vigente, restando R\$ 496.107.

Notas Explicativas

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	30 de junho de 2021	31 de dezembro de 2020
Salários e encargos sociais	34.432	53.107
Provisão para férias	231.857	207.906
Provisão para 13º salário	49.204	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	49.290	45.768
Provisão para participação no resultado (ii)	44.462	91.209
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	6.982	8.978
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.904	3.975
Total	<u>418.131</u>	<u>410.943</u>

(i) Plano de saúde – Assistência médica

O benefício assistencial é na modalidade pós-pagamento, com a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No segundo trimestre de 2021 a Companhia participou em média com 7,8% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 54.881 (no segundo trimestre de 2020 foi 9,4% totalizando R\$ 58.670).

(ii) Participação nos resultados

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

21 Obrigações previdenciárias

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

Demonstrações dos planos de benefício definido

Resumo das obrigações previdenciárias

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2020	(319.053)	(2.549.541)	(2.868.594)
Despesas reconhecidas em 2021	(11.623)	(79.107)	(90.730)
Pagamentos efetuados em 2021	17.572	82.975	100.547
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2021	<u>(313.104)</u>	<u>(2.545.673)</u>	<u>(2.858.777)</u>

Notas Explicativas

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2019	(314.677)	(3.046.255)	(3.360.932)
Despesas reconhecidas em 2020	(12.482)	(103.131)	(115.613)
Pagamentos efetuados em 2020	18.721	84.726	103.447
Obrigações previdenciárias em 30 de junho de 2020	<u>(308.438)</u>	<u>(3.064.660)</u>	<u>(3.373.098)</u>

(i) Plano G1

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

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

(ii) Plano G0

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

(iii) Plano Sabesprev Mais

O Plano de Contribuição Definida “Sabesprev Mais”, administrado pela SABESPREV, foi fechado para novas adesões em 31 de dezembro de 2019, e desde 1º de janeiro de 2020, os empregados admitidos têm a opção de aderir ao Plano de Contribuição Definida da Fundação CESP (VIVEST), assim como aqueles empregados não optantes ao Plano Sabesprev Mais.

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

Plano de Contribuição Definida 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

	<u>Abril a junho de 2021</u>	<u>Janeiro a junho de 2021</u>	<u>Abril a junho de 2020</u>	<u>Janeiro a junho de 2020</u>
Plano G1 (i)	5.812	11.623	6.241	12.482
Plano GO (ii)	39.553	79.107	51.566	103.131
Plano Sabesprev Mais (iii)	5.604	10.890	5.475	10.894
Plano VIVEST (iv)	32	58	14	15
Subtotal	<u>51.001</u>	<u>101.678</u>	<u>63.296</u>	<u>126.522</u>
Capitalizados	(1.064)	(2.058)	(1.222)	(2.562)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (GO)	(22.934)	(44.027)	(23.127)	(45.003)
Outros	<u>1.257</u>	<u>2.472</u>	<u>1.197</u>	<u>3.408</u>
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	<u><u>28.260</u></u>	<u><u>58.065</u></u>	<u><u>40.144</u></u>	<u><u>82.365</u></u>

22 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias, entre outros. Também são registrados os valores a pagar do repasse de 7,5% da receita do Município de São Paulo para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura. Os saldos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 eram de R\$ 496.535 e R\$ 453.750, respectivamente.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o capital social autorizado, 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.

	<u>30 de junho de 2021</u>		<u>31 de dezembro de 2020</u>	
	<u>Número de ações</u>	<u>%</u>	<u>Número de ações</u>	<u>%</u>
Estado de São Paulo	343.507.729	50,3	343.507.729	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	237.793.046	34,8	254.868.646	37,3
No exterior ^{(2) (3)}	<u>102.209.094</u>	<u>14,9</u>	<u>85.133.494</u>	<u>12,4</u>
Total	<u><u>683.509.869</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>683.509.869</u></u>	<u><u>100,0</u></u>

Notas Explicativas

- (1) Em 30 de junho de 2021, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 46.916 acionistas. Incluí 6 ações detidas pela Cia Paulista de Parcerias – CPP, empresa controlada pelo Estado de São Paulo.
- (2) Ações negociadas na forma de American Depositary Receipts (ADR) na Bolsa de Valores de Nova York, por meio do The Bank New York Mellon, banco depositário dos ADRs da Companhia.
- (3) Cada ADR equivale a uma ação.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 29 de abril de 2021 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 231.163, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 40.806 como dividendos adicionais, perfazendo o total de R\$ 271.969, os quais foram pagos em 28 de junho de 2021.

24 Lucro por ação

Básico e diluído

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

	Abril a	Janeiro a	Abril a	Janeiro a
	junho de 2021	junho de 2021	junho de 2020	junho de 2020
Lucro/(prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	773.052	1.269.910	378.160	(279.786)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>
Lucro/(prejuízo) básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>1,13100</u>	<u>1,85793</u>	<u>0,55326</u>	<u>(0,40934)</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

	Abril a junho de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.881.211	1.022.904	4.904.115
Deduções da receita bruta	(308.196)	-	(308.196)
Receita operacional líquida	3.573.015	1.022.904	4.595.919
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.700.057)	(999.906)	(3.699.963)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	872.958	22.998	895.956
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			(899)
Equivalência patrimonial			4.161
Resultado financeiro, líquido			248.813
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.148.031
Depreciação e amortização	(553.055)		(553.055)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2021		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	7.818.433	2.046.209	9.864.642
Deduções da receita bruta	(591.306)	-	(591.306)
Receita operacional líquida	7.227.127	2.046.209	9.273.336
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(5.290.922)	(2.000.204)	(7.291.126)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.936.205	46.005	1.982.210
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			9.778
Equivalência patrimonial			12.215
Resultado financeiro, líquido			(105.557)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.898.646
Depreciação e amortização	(1.095.106)	-	(1.095.106)

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.662.613	1.019.600	4.682.213
Deduções da receita bruta	(249.667)	-	(249.667)
Receita operacional líquida	3.412.946	1.019.600	4.432.546
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.355.900)	(996.676)	(3.352.576)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.057.046	22.924	1.079.970
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			109.684
Equivalência patrimonial			2.905
Resultado financeiro, líquido			(675.468)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			517.091
Depreciação e amortização	(498.546)	-	(498.546)

Notas Explicativas

	Janeiro a junho de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	7.466.490	1.541.020	9.007.510
Deduções da receita bruta	(532.614)	-	(532.614)
Receita operacional líquida	6.933.876	1.541.020	8.474.896
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(4.892.785)	(1.505.441)	(6.398.226)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	2.041.091	35.579	2.076.670
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			112.437
Equivalência patrimonial			6.480
Resultado financeiro, líquido			(2.655.753)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			(460.166)
Depreciação e amortização	(982.115)	-	(982.115)

- (i) Vide Nota 31 para informações sobre itens sem efeito caixa e Notas 13 e 14 para informações 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 em que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 14 (e).

Notas Explicativas

26 Receitas operacionais

(a) Receita de serviços de saneamento:

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2020</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2020</u>
Região Metropolitana de São Paulo	2.787.854	5.569.632	2.630.554	5.300.720
Sistemas Regionais	1.093.357	2.248.801	1.032.058	2.165.770
Total	<u>3.881.211</u>	<u>7.818.433</u>	<u>3.662.612</u>	<u>7.466.490</u>

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

	<u>Abril a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2021</u>	<u>Abril a</u> <u>junho de 2020</u>	<u>Janeiro a</u> <u>junho de 2020</u>
Receita de serviços de saneamento (i)	3.881.211	7.818.433	3.662.612	7.466.490
Receita de construção	1.022.904	2.046.209	1.019.600	1.541.020
Impostos sobre vendas	(289.903)	(554.788)	(232.769)	(498.820)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	<u>(18.293)</u>	<u>(36.518)</u>	<u>(16.897)</u>	<u>(33.794)</u>
Receita líquida	<u>4.595.919</u>	<u>9.273.336</u>	<u>4.432.546</u>	<u>8.474.896</u>

- (i) Inclui os montantes de R\$ 19.568 e R\$ 38.857 referentes a TRCF cobrada nos municípios regulados pela ARSESP nos períodos de abril a junho e de janeiro a junho de 2021 (de abril a junho e de janeiro a junho de 2020 – R\$ 17.168 e R\$ 35.906), respectivamente.

Notas Explicativas**27 Custos e despesas operacionais**

	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021	Abril a junho de 2020	Janeiro a junho de 2020
Custos operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(518.265)	(991.360)	(488.232)	(991.909)
Obrigações previdenciárias	(9.082)	(17.932)	(8.979)	(18.681)
Custos de construção (Nota 25)	(999.906)	(2.000.204)	(996.676)	(1.505.441)
Materiais gerais	(70.782)	(131.712)	(48.814)	(105.463)
Materiais de tratamento	(82.332)	(181.257)	(81.198)	(174.962)
Serviços de terceiros	(341.052)	(708.647)	(306.044)	(615.008)
Energia elétrica	(340.012)	(697.987)	(277.707)	(603.545)
Despesas gerais	(191.077)	(371.554)	(148.979)	(314.775)
Depreciação e amortização	(510.919)	(1.010.817)	(462.271)	(911.128)
	<u>(3.063.427)</u>	<u>(6.111.470)</u>	<u>(2.818.900)</u>	<u>(5.240.912)</u>
Despesas com vendas				
Salários, encargos e benefícios	(67.812)	(129.074)	(70.081)	(138.075)
Obrigações previdenciárias	(1.184)	(2.361)	(1.209)	(2.523)
Materiais gerais	(1.888)	(3.418)	(982)	(2.397)
Serviços de terceiros	(80.588)	(167.523)	(78.446)	(140.506)
Energia elétrica	(329)	(676)	(273)	(636)
Despesas gerais	(31.279)	(58.325)	(26.069)	(60.455)
Depreciação e amortização	(16.581)	(33.078)	(14.463)	(28.901)
	<u>(199.661)</u>	<u>(394.455)</u>	<u>(191.523)</u>	<u>(373.493)</u>
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(144.101)	(265.152)	(117.177)	(274.666)
Despesas administrativas				
Salários, encargos e benefícios	(63.941)	(121.312)	(59.865)	(123.784)
Obrigações previdenciárias	(17.994)	(37.772)	(29.956)	(61.161)
Materiais gerais	(5.356)	(11.165)	(7.721)	(15.345)
Serviços de terceiros	(58.541)	(107.923)	(57.529)	(110.626)
Energia elétrica	(311)	(901)	(482)	(815)
Despesas gerais	(103.414)	(154.750)	(29.416)	(121.647)
Depreciação e amortização	(25.555)	(51.211)	(21.812)	(42.086)
Despesas fiscais	(17.662)	(35.015)	(18.195)	(33.691)
	<u>(292.774)</u>	<u>(520.049)</u>	<u>(224.976)</u>	<u>(509.155)</u>

Notas Explicativas

	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021	Abril a junho de 2020	Janeiro a junho de 2020
Custos e despesas operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(650.018)	(1.241.746)	(618.178)	(1.253.768)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(28.260)	(58.065)	(40.144)	(82.365)
Custos de construção (Nota 25)	(999.906)	(2.000.204)	(996.676)	(1.505.441)
Materiais gerais	(78.026)	(146.295)	(57.517)	(123.205)
Materiais de tratamento	(82.332)	(181.257)	(81.198)	(174.962)
Serviços de terceiros	(480.181)	(984.093)	(442.019)	(866.140)
Energia elétrica	(340.652)	(699.564)	(278.462)	(604.996)
Despesas gerais	(325.770)	(584.629)	(204.464)	(496.877)
Depreciação e amortização	(553.055)	(1.095.106)	(498.546)	(982.115)
Despesas fiscais	(17.662)	(35.015)	(18.195)	(33.691)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(144.101)	(265.152)	(117.177)	(274.666)
	(3.699.963)	(7.291.126)	(3.352.576)	(6.398.226)

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021	Abril a junho de 2020	Janeiro a junho de 2020
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(106.659)	(211.339)	(89.259)	(162.840)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(10.354)	(22.816)	(35.241)	(84.339)
Outras despesas financeiras	(78.902)	(153.544)	(85.319)	(164.270)
Imposto de renda sobre remessa ao exterior	-	-	(4.546)	(9.739)
Varição monetária sobre empréstimos e financiamentos	(42.985)	(95.382)	10.102	(8.505)
Outras variações monetárias	(40.672)	(82.786)	(33.587)	(65.801)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(7.482)	(49.436)	(5.148)	(31.409)
Total de despesas financeiras	(287.054)	(615.303)	(242.998)	(526.903)
Receitas financeiras				
Variações monetárias ativas	37.470	88.653	23.372	59.520
Rendimento de aplicações financeiras	29.636	47.858	22.847	44.949
Juros ativos	31.903	78.882	26.543	72.099
Cofins e Pasep	(4.604)	(10.018)	(3.599)	(8.476)
Outras	-	41	1	4
Total de receitas financeiras	94.405	205.416	69.164	168.096
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(192.649)	(409.887)	(173.834)	(358.807)
Variações cambiais				
Varição cambial sobre empréstimos e financiamentos	442.316	304.743	(502.039)	(2.298.578)
Varição cambial sobre ativos	(854)	(407)	404	1.628
Outras variações cambiais	-	(6)	1	4
Variações cambiais, líquidas	441.462	304.330	(501.634)	(2.296.946)
Financeiras líquidas	248.813	(105.557)	(675.468)	(2.655.753)

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Abril a junho de 2021	Janeiro a junho de 2021	Abril a junho de 2020	Janeiro a junho de 2020
Outras receitas operacionais, líquidas	11.954	19.750	30.616	40.655
Outras despesas operacionais	<u>(12.853)</u>	<u>(9.972)</u>	<u>79.068</u>	<u>71.782</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u><u>(899)</u></u>	<u><u>9.778</u></u>	<u><u>109.684</u></u>	<u><u>112.437</u></u>

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

As outras despesas operacionais compõem-se da baixa de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivos, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado e perdas estimadas com ativos operacionais e com indenização de ativos.

30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, contratos para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir são apresentados os principais valores compromissados, não reconhecidos, em 30 de junho de 2021:

	1 ano	1-3 anos	3-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Obrigações contratuais - Despesas	1.353.475	707.701	143.146	727.121	2.931.443
Obrigações contratuais - Investimentos	2.015.527	1.724.507	1.524.584	359.974	5.624.592
Total	<u><u>3.369.002</u></u>	<u><u>2.432.208</u></u>	<u><u>1.667.730</u></u>	<u><u>1.087.095</u></u>	<u><u>8.556.035</u></u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	<u>Janeiro a junho de 2021</u>	<u>Janeiro a junho de 2020</u>
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	2.225.121	1.708.731
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	119.559	373.728
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	<u>(871.955)</u>	<u>(827.073)</u>
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	1.472.725	1.255.386
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 14 (d))	121.996	139.994
Empreiteiros a pagar	204.404	196.867
Compromissos contratos de programas	-	58.323
Contratos de performance	396.029	92.190
Direito de uso	103.521	23.346
Margem de construção (Notas 14 (e) e 25)	46.005	35.579
Acordo com o Município de Mauá	-	280.774
Total	<u>871.955</u>	<u>827.073</u>

32 Eventos subsequentes

• 28ª Emissão de Debêntures

Em 16 de julho de 2021 a Companhia captou o montante de R\$ 1,2 bilhão referente a realização da 28ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até três séries nos termos da Instrução da CVM nº 476. Os recursos captados serão destinados ao refinanciamento de compromissos vencidos em 2021 e à recomposição de caixa da Companhia.

A realização da 28ª emissão de debêntures, ocorreu da seguinte forma:

	<u>Valor</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Remuneração</u>
1ª série	R\$ 127.800	07/2024	CDI + 1,20% a.a.
2ª série	R\$ 888.200	07/2026	CDI + 1,44% a.a.
3ª série	R\$ 184.000	07/2028	CDI + 1,60% a.a.

- Os *covenants* pactuados são:

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

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser menor ou igual a 3,50;

Notas Explicativas

- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 1,5;

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

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

O contrato possui cláusula de “*cross acceleration*”, ou seja, o vencimento antecipado de quaisquer dívidas da Companhia, em montante individual ou agregado igual ou superior a R\$ 166 milhões, corrigidos pela variação do IPCA a partir da data de emissão, constitui-se em evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

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 30/06/2021				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda ⁽¹⁾	343.507.729	50,3%	343.507.729	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0,0%	6	0,0%
Administradores				
Conselho de Administração	0	0,0%	0	0,0%
Diretoria	200	0,0%	200	0,0%
Conselho Fiscal	0	0,0%	0	0,0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.507.935	50,3%	343.507.935	50,3%
Ações em Circulação	340.001.934	49,7%	340.001.934	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 30/06/2020				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.507.750	50,3%	343.507.750	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0,0%	6	0,0%
Administradores				
Conselho de Administração	3.000	0,0%	3.000	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
Conselho Fiscal				
	0	0,0%	0	0,0%
Ações em Tesouraria				
	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.510.756	50,3%	343.510.756	50,3%
Ações em Circulação	339.999.113	49,7%	339.999.113	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: CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			Posição em 30/06/2021 (Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.507.729	50,3%	343.507.729	50,3%

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos/Às Administradores (as) 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 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance de revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes referentes ao período comparativo

A revisão das informações contábeis intermediárias referentes aos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2020 foi objeto de revisão por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificação sobre as referidas informações trimestrais em 13 de agosto de 2020.

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, 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, 12 de agosto de 2021

Nelson Fernandes Barreto Filho

CT CRC 1SP-151.079/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes

CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

DECLARAÇÃO

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

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 30 de junho de 2021.

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior

Diretor Presidente

Oswaldo Garcia

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini

Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior

Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari

Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto

Diretora de Sistemas Regionais

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO

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

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 30 de junho de 2021.

São Paulo, 12 de agosto de 2021.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior

Diretor Presidente

Osvaldo Garcia

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini

Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior

Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari

Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto

Diretora de Sistemas Regionais