

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	10
--------------------------------	----

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

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	102
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	103
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	105
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	106
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	107
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
Total	683.509.869
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	64.971.897	61.397.861
1.01	Ativo Circulante	10.611.503	7.779.332
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.019.256	838.338
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.169.871	2.425.921
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	4.169.871	2.425.921
1.01.03	Contas a Receber	3.851.513	3.842.235
1.01.03.01	Clientes	3.584.889	3.580.962
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	266.624	261.273
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	266.624	261.273
1.01.04	Estoques	121.610	85.953
1.01.06	Tributos a Recuperar	328.158	494.645
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	328.158	494.645
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	121.095	92.240
1.01.08.03	Outros	121.095	92.240
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	45.694	54.944
1.01.08.03.20	Outros Ativos	75.401	37.296
1.02	Ativo Não Circulante	54.360.394	53.618.529
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.346.121	9.070.160
1.02.01.04	Contas a Receber	345.801	272.436
1.02.01.04.01	Clientes	345.801	272.436
1.02.01.07	Tributos Diferidos	115.285	98.076
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	115.285	98.076
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	932.308	935.272
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	932.308	935.272
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.952.727	7.764.376
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	124.740	130.979
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.879	2.673
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	7.582.365	7.393.096
1.02.01.10.20	Outros Ativos	243.743	237.628
1.02.02	Investimentos	217.195	208.541
1.02.02.01	Participações Societárias	170.529	161.863
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	139.412	130.520
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	31.117	31.343
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.666	46.678
1.02.03	Imobilizado	484.312	474.559
1.02.04	Intangível	44.312.766	43.865.269
1.02.04.01	Intangíveis	44.312.766	43.865.269
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.109.187	1.143.877
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	22.249.066	21.896.523
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	20.239.064	20.193.585
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	488.758	513.224
1.02.04.01.05	Direito de Uso	226.691	118.060

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	64.971.897	61.397.861
2.01	Passivo Circulante	8.580.531	8.331.681
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	742.587	807.440
2.01.01.01	Obrigações Sociais	34.469	65.413
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	708.118	742.027
2.01.02	Fornecedores	491.038	456.064
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	491.038	456.064
2.01.03	Obrigações Fiscais	617.923	511.468
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	612.525	499.340
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	388.734	205.587
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	136.927	141.576
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	42.136	44.556
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	44.728	107.621
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.398	12.128
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.716.361	2.616.406
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.294.586	1.291.129
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.048.287	1.041.428
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	246.299	249.701
2.01.04.02	Debêntures	1.215.311	1.206.894
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	206.464	118.383
2.01.05	Outras Obrigações	2.926.646	2.875.936
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.139	1.354
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	3.139	1.354
2.01.05.02	Outros	2.923.507	2.874.582
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	837.391	837.391
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	836.294	749.226
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	28.312	28.522
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	20.896	21.969
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	435.671	487.926
2.01.05.02.09	Indenizações	11.170	8.750
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	753.773	740.798
2.01.06	Provisões	1.085.976	1.064.367
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	708.296	685.822
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	37.712	36.793
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	538.889	540.427
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	131.695	108.602
2.01.06.02	Outras Provisões	377.680	378.545
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	22.718	20.561
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	158.667	160.883
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	196.295	197.101
2.02	Passivo Não Circulante	25.710.695	23.208.804
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.307.946	16.919.944
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.138.795	10.448.915
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	7.754.002	7.952.725
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.384.793	2.496.190

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.01.02	Debêntures	8.811.528	6.137.902
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	357.623	333.127
2.02.02	Outras Obrigações	5.625.524	5.526.795
2.02.02.02	Outros	5.625.524	5.526.795
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.131.230	2.142.871
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.139	12.047
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.787.032	2.798.688
2.02.02.02.07	Indenizações	35.885	14.460
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	58.636	67.755
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	169.265	164.097
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	431.337	326.877
2.02.04	Provisões	777.225	762.065
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	236.379	235.430
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	57.926	46.754
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	171.002	170.471
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	7.451	18.205
2.02.04.02	Outras Provisões	540.846	526.635
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	488.006	472.124
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	4.388	8.312
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	48.452	46.199
2.03	Patrimônio Líquido	30.680.671	29.857.376
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	14.711.014	14.711.014
2.03.04.01	Reserva Legal	1.864.604	1.864.604
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	93.047	93.047
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	12.753.363	12.753.363
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	823.295	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	146.362	146.362

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.551.713	5.698.369
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.971.227	-3.653.723
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.664.855	-2.500.708
3.02.02	Custos de Construção	-1.306.372	-1.153.015
3.03	Resultado Bruto	2.580.486	2.044.646
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-921.812	-652.173
3.04.01	Despesas com Vendas	-400.361	-388.462
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-209.843	-225.657
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-190.518	-162.805
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-537.374	-284.679
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.291	20.352
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	11.361	23.045
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-1.070	-2.693
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.205	-5.718
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.837	6.334
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.658.674	1.392.473
3.06	Resultado Financeiro	-335.792	-259.528
3.06.01	Receitas Financeiras	249.973	219.119
3.06.01.01	Receitas Financeiras	261.587	230.108
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	1	-201
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-11.615	-10.788
3.06.02	Despesas Financeiras	-585.765	-478.647
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-592.097	-562.471
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	6.332	83.824
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.322.882	1.132.945
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-499.587	-385.733
3.08.01	Corrente	-516.796	-383.488
3.08.02	Diferido	17.209	-2.245
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	823.295	747.212
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	823.295	747.212
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,20451	1,0932
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,20451	1,0932

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	823.295	747.212
4.03	Resultado Abrangente do Período	823.295	747.212

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.395.190	395.306
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.825.877	2.513.490
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.322.882	1.132.945
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	83.945	70.031
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-109.237	-95.653
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	918	3.515
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	772.552	657.145
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	344.775	316.805
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	47.701	-13.316
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	5.271	6.915
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-60.490	-28.976
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	190.518	162.805
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) Programa de Retenção de Conhecimento (PRC) Progr	-107.796	-345
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-8.837	-6.334
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	145.823	123.045
6.01.01.15	Outros Ajustes	4.346	4.119
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	174.673	155.387
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-30.046	-26.519
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	48.879	51.921
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-631.688	-1.460.999
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-152.421	-183.680
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	6.591	10.172
6.01.02.03	Estoques	-35.657	6.951
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	166.487	-23.531
6.01.02.05	Outros Ativos	-43.426	-33.323
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	12.497	-742
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-418.697	-414.033
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	33.630	-2.630
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-60.520	-58.324
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-84.938	-225.360
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-87.605	-274.097
6.01.02.13	Outras Obrigações	74.379	-232.389
6.01.02.14	Provisões	-47.176	-31.604
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	5.168	1.591
6.01.03	Outros	-798.999	-657.185
6.01.03.01	Juros Pagos	-473.596	-543.850
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-325.403	-113.335
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.282.568	-583.553
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-571.059	-570.332
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-15.911	-30.954
6.02.04	Caixa Restrito	9.250	-10.827

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.02.07	Aplicações Financeiras	-1.704.848	28.560
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.068.296	-842.788
6.03.01	Captações	2.939.695	121.611
6.03.02	Amortizações	-660.026	-716.239
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-209.734	-208.764
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-1.639	-39.396
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.180.918	-1.031.035
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	838.338	1.867.485
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.019.256	836.450

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	14.711.014	0	146.362	29.857.376
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	14.711.014	0	146.362	29.857.376
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	823.295	0	823.295
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	823.295	0	823.295
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	14.711.014	823.295	146.362	30.680.671

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	12.155.890	0	177.643	27.333.533
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	747.212	0	747.212
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	747.212	0	747.212
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	12.155.890	747.212	177.643	28.080.745

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	6.809.835	5.949.048
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.652.574	4.909.274
7.01.02	Outras Receitas	11.361	23.045
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.336.418	1.179.534
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-190.518	-162.805
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.973.305	-2.502.821
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.426.307	-2.151.327
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-543.793	-345.776
7.02.04	Outros	-3.205	-5.718
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.836.530	3.446.227
7.04	Retenções	-772.552	-657.145
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-772.552	-657.145
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.063.978	2.789.082
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	270.425	236.241
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.837	6.334
7.06.02	Receitas Financeiras	261.588	229.907
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.334.403	3.025.323
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.334.403	3.025.323
7.08.01	Pessoal	651.577	663.868
7.08.01.01	Remuneração Direta	444.109	453.047
7.08.01.02	Benefícios	147.012	172.881
7.08.01.03	F.G.T.S.	60.456	37.940
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.115.677	959.120
7.08.02.01	Federais	1.050.551	898.314
7.08.02.02	Estaduais	48.203	43.235
7.08.02.03	Municipais	16.923	17.571
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	743.854	655.123
7.08.03.01	Juros	740.160	646.449
7.08.03.02	Aluguéis	3.694	8.674
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	823.295	747.212
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	823.295	747.212

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	65.045.746	61.470.957
1.01	Ativo Circulante	10.619.695	7.783.450
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.019.391	838.484
1.01.02	Aplicações Financeiras	4.172.591	2.426.752
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	4.172.591	2.426.752
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	4.172.591	2.426.752
1.01.03	Contas a Receber	3.857.094	3.845.567
1.01.03.01	Clientes	3.590.432	3.584.287
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	266.662	261.280
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	266.662	261.280
1.01.04	Estoques	122.166	86.008
1.01.06	Tributos a Recuperar	328.173	494.647
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	328.173	494.647
1.01.06.01.01	Tributos Correntes a Recuperar	328.173	494.647
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	120.280	91.992
1.01.08.03	Outros	120.280	91.992
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	45.694	54.944
1.01.08.03.02	Outros Ativos	74.586	37.048
1.02	Ativo Não Circulante	54.426.051	53.687.507
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.265.422	8.991.549
1.02.01.04	Contas a Receber	345.801	272.436
1.02.01.04.01	Clientes	345.801	272.436
1.02.01.07	Tributos Diferidos	115.285	98.076
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	115.285	98.076
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	932.308	935.272
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	932.308	935.272
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.872.028	7.685.765
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	124.740	130.979
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico - ANA	1.879	2.673
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	7.582.725	7.393.096
1.02.01.10.20	Outros Ativos	162.684	159.017
1.02.02	Investimentos	217.195	208.541
1.02.02.01	Participações Societárias	170.529	161.863
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	139.412	130.520
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	31.117	31.343
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.666	46.678
1.02.03	Imobilizado	484.312	474.559
1.02.04	Intangível	44.459.122	44.012.858
1.02.04.01	Intangíveis	44.459.122	44.012.858
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.255.543	1.291.466
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	22.249.066	21.896.523
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	20.239.064	20.193.585
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	488.758	513.224
1.02.04.01.05	Direito de Uso	226.691	118.060

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	65.045.746	61.470.957
2.01	Passivo Circulante	8.657.501	8.407.842
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	742.587	807.440
2.01.01.01	Obrigações Sociais	34.469	65.413
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	708.118	742.027
2.01.02	Fornecedores	490.494	456.215
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	490.494	456.215
2.01.03	Obrigações Fiscais	619.028	511.972
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	613.630	499.844
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	389.712	205.964
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	137.048	141.703
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	42.142	44.556
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	44.728	107.621
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.398	12.128
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.716.361	2.616.406
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.294.586	1.291.129
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.048.287	1.041.428
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	246.299	249.701
2.01.04.02	Debêntures	1.215.311	1.206.894
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	206.464	118.383
2.01.05	Outras Obrigações	3.003.055	2.951.442
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	3.139	1.354
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	3.139	1.354
2.01.05.02	Outros	2.999.916	2.950.088
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	837.391	837.391
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	838.703	750.732
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	28.312	28.522
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	20.896	21.969
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	435.671	487.926
2.01.05.02.09	Indenizações	11.170	8.750
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	827.773	814.798
2.01.06	Provisões	1.085.976	1.064.367
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	708.296	685.822
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	37.712	36.793
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	538.889	540.427
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	131.695	108.602
2.01.06.02	Outras Provisões	377.680	378.545
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	22.718	20.561
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	158.667	160.883
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	196.295	197.101
2.02	Passivo Não Circulante	25.707.574	23.205.739
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.307.946	16.919.944
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.138.795	10.448.915
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	7.754.002	7.952.725
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	2.384.793	2.496.190

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.01.02	Debêntures	8.811.528	6.137.902
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	357.623	333.127
2.02.02	Outras Obrigações	5.622.403	5.523.730
2.02.02.02	Outros	5.622.403	5.523.730
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	2.131.230	2.142.871
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	12.139	12.047
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	2.787.032	2.798.688
2.02.02.02.07	Indenizações	35.885	14.460
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	58.636	67.755
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	169.265	164.097
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	428.216	323.812
2.02.04	Provisões	777.225	762.065
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	236.379	235.430
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	57.926	46.754
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	171.002	170.471
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	7.451	18.205
2.02.04.02	Outras Provisões	540.846	526.635
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	488.006	472.124
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	4.388	8.312
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	48.452	46.199
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	30.680.671	29.857.376
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	14.711.014	14.711.014
2.03.04.01	Reserva Legal	1.864.604	1.864.604
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	93.047	93.047
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	12.753.363	12.753.363
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	823.295	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	146.362	146.362

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2024 à 31/03/2024	Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.560.246	0
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.975.427	0
3.02.01	Custos dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.668.704	0
3.02.02	Custos de Construção	-1.306.723	0
3.03	Resultado Bruto	2.584.819	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-922.764	0
3.04.01	Despesas com Vendas	-400.605	0
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-210.087	0
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-190.518	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-538.138	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.291	0
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	11.361	0
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-1.070	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.205	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.893	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.662.055	0
3.06	Resultado Financeiro	-338.195	0
3.06.01	Receitas Financeiras	247.576	0
3.06.01.01	Receitas Financeiras	259.190	0
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativas	1	0
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-11.615	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-585.771	0
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-592.103	0
3.06.02.02	Variações Cambiais Passivas	6.332	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.323.860	0
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-500.565	0
3.08.01	Corrente	-517.774	0
3.08.02	Diferido	17.209	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	823.295	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	823.295	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,20451	0
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,20451	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	823.295	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	823.295	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.397.420	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.828.023	0
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	1.323.860	0
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	83.945	0
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-109.237	0
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	918	0
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	773.785	0
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	344.775	0
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	47.701	0
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	5.271	0
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-60.490	0
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	190.518	0
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) Programa de Retenção de Conhecimento (PRC) Progr	-107.796	0
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-8.893	0
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	145.823	0
6.01.01.15	Outros Ajustes	4.346	0
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	174.673	0
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-30.055	0
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	48.879	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-631.604	0
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-154.632	0
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	6.553	0
6.01.02.03	Estoques	-36.158	0
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	166.474	0
6.01.02.05	Outros Ativos	-41.024	0
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	12.497	0
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-419.392	0
6.01.02.09	Obrigações Sociais e Trabalhistas	33.630	0
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-60.520	0
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	-85.314	0
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-86.703	0
6.01.02.13	Outras Obrigações	74.993	0
6.01.02.14	Provisões	-47.176	0
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	5.168	0
6.01.03	Outros	-798.999	0
6.01.03.01	Juros Pagos	-473.596	0
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-325.403	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.284.809	0
6.02.01	Aquisição de Ativo de Contrato e Intangíveis	-571.410	0
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-15.911	0
6.02.04	Caixa Restrito	9.250	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.02.07	Aplicações Financeiras	-1.706.738	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	2.068.296	0
6.03.01	Captações	2.939.695	0
6.03.02	Amortizações	-660.026	0
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-209.734	0
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-1.639	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.180.907	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	838.484	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.019.391	0

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	14.711.014	0	146.362	29.857.376	0	29.857.376
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	14.711.014	0	146.362	29.857.376	0	29.857.376
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	823.295	0	823.295	0	823.295
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	823.295	0	823.295	0	823.295
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	14.711.014	823.295	146.362	30.680.671	0	30.680.671

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)****Justificativa: Não havia dados do consolidado no período.**

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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	0	0	0	0	0	0	0	0
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	0	0	0	0	0	0	0	0
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	6.818.720	0
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.661.099	0
7.01.02	Outras Receitas	11.361	0
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.336.778	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-190.518	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.976.790	0
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.429.070	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-544.515	0
7.02.04	Outros	-3.205	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.841.930	0
7.04	Retenções	-773.785	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-773.785	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.068.145	0
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	268.084	0
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.893	0
7.06.02	Receitas Financeiras	259.191	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.336.229	0
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.336.229	0
7.08.01	Pessoal	652.053	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	444.585	0
7.08.01.02	Benefícios	147.012	0
7.08.01.03	F.G.T.S.	60.456	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.117.022	0
7.08.02.01	Federais	1.051.853	0
7.08.02.02	Estaduais	48.230	0
7.08.02.03	Municipais	16.939	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	743.859	0
7.08.03.01	Juros	740.165	0
7.08.03.02	Aluguéis	3.694	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	823.295	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	823.295	0

Comentário do Desempenho

Destaques

No 1T24 o EBITDA ajustado totalizou R\$ 2.428,8 milhões, com acréscimo de R\$ 393,8 milhões comparativamente aos R\$ 2.035,0 milhões apresentados no 1T23, uma variação positiva de 19,4%. Como consequência, a margem EBITDA atingiu 37,0% ante 35,7% no 1T23 e a margem EBITDA ajustada (sem receita de construção) atingiu 46,5% ante 45,0%.

Desconsiderando os efeitos do acordo com a AAPS (detalhado mais abaixo), o EBITDA ajustado foi de R\$ 2.591,2 milhões no 1T24 e a margem EBITDA ajustada foi de 39,5%.

O lucro atingiu R\$ 823,3 milhões no 1T24, representando um acréscimo de R\$ 76,1 milhões ou 10,2% sobre os R\$ 747,2 milhões obtidos no 1T23.

Desconsiderando o acordo com a AAPS, o lucro líquido foi de R\$ 985,7 milhões no 1T24.

Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 751,8 milhões ou 15,3%, assim impactado: (i) reajuste tarifário de 9,6% desde maio de 2023; e (ii) aumento de 5,3% no volume faturado total.

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	5.661,1	4.909,3	751,8	15,3
Volume faturado (milhões de m³)	1.085,6	1.030,5	55,1	5,3
Tarifa média	5,2	4,8	0,5	9,5

Impactos da variação cambial

No 1T24 houve uma variação cambial positiva menor do que a variação apresentada no 1T23, decorrente da valorização do dólar no período atual, ante uma desvalorização do dólar e do iene no período anterior, conforme demonstrado no quadro abaixo:

	1T24	1T23
Endividamento em moeda estrangeira - R\$ milhões	2.631,1	2.634,0
Nível de endividamento em moeda estrangeira sobre o total da dívida	12,0%	14,0%
Variação do dólar no trimestre	3,2%	(2,6%)
Variação do iene no trimestre	(3,5%)	(3,3%)

Em abril de 2024, a Companhia firmou contratos financeiros de derivativos com as instituições financeiras definidas na Política de Riscos Financeiros visando reduzir a exposição do saldo total em moeda estrangeira das dívidas existentes no montante equivalente a US\$ 531 milhões frente às oscilações do mercado cambial e mitigar os impactos destas flutuações sobre os resultados econômicos e financeiros da Companhia. Os contratos têm vigência até dezembro de 2024.

Acordo AAPS

Em fevereiro de 2024 foi homologado acordo entre a SABESP e a AAPS (Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp) referente à compensação financeira para migração de aposentados, ex-empregados, pensionistas e agregados entre planos de saúde, visando o equacionamento dos déficits atuais e futuros referentes aos beneficiários que aderiram à migração, além da desistência, por parte da AAPS, da Ação que pleiteava a junção de massas de ativos e inativos em um mesmo plano, que poderia ensejar um passivo pós emprego e cuja expectativa era de possível perda em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 303,9 milhões.

O impacto deste acordo gerou uma despesa de R\$ 162,4 milhões, não recorrente, registrado nas despesas gerais do 1T24. Os pagamentos serão efetuados em 60 parcelas mensais, contadas desde março de 2024.

Comentário do Desempenho

1. Resultado do período (Consolidado)

R\$ milhões

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Receita de serviços de saneamento	5.661,1	4.909,3	751,8	15,3
Impostos (COFINS e PASEP/ TRCF)	(437,7)	(390,4)	(47,3)	12,1
(=) Receita de serviços de saneamento líquida	5.223,4	4.518,9	704,5	15,6
Receita de construção	1.336,8	1.179,5	157,3	13,3
(=) Receita operacional líquida	6.560,2	5.698,4	861,8	15,1
Custos de construção	(1.306,7)	(1.153,0)	(153,7)	13,3
Custos e despesas	(3.607,4)	(3.173,8)	(433,6)	13,7
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7,1	14,6	(7,5)	(51,4)
Resultado da equivalência patrimonial	8,9	6,3	2,6	41,3
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	1.662,1	1.392,5	269,6	19,4
Resultado financeiro	(338,2)	(259,5)	(78,7)	30,3
(=) Resultado antes do IR e CS	1.323,9	1.133,0	190,9	16,8
Imposto de renda e contribuição social	(500,6)	(385,8)	(114,8)	29,8
(=) Lucro líquido	823,3	747,2	76,1	10,2
Lucro por ação (R\$) *	1,20	1,09		

* Quantidade de ações = 683.509.869

No 1T24, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 6.560,2 milhões, um acréscimo de 15,1% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Desconsiderando os custos de construção e a provisão para o acordo com a AAPS, os custos e despesas somaram R\$ 3.445,0 milhões, um acréscimo de R\$ 271,2 milhões (8,5%). Considerando o acordo, somaram R\$ 3.607,4 milhões, um acréscimo de 13,7%.

O lucro líquido foi de R\$ 823,3 milhões, ante um lucro de R\$ 747,2 milhões no 1T23.

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido	823,3	747,2	76,1	10,2
(+) Acordo AAPS	162,4	-	162,4	-
(=) LL Ajustado	985,7	747,2	238,5	31,9
Imposto de renda e contribuição social	500,6	385,8	114,8	29,8
Resultado financeiro	338,2	259,5	78,7	30,3
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(7,1)	(14,6)	7,5	(51,4)
Depreciação e amortização	773,8	657,1	116,7	17,8
(=) EBITDA Ajustado (sem acordo AAPS)*	2.591,2	2.035,0	556,2	27,3
(%) Margem EBITDA ajustada (sem acordo AAPS)	39,5	35,7		
(%) Margem EBITDA ajustada (sem acordo AAPS) sobre a Receita Líquida, sem Construção	49,6	45,0		

* 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; (iv) das despesas de depreciação e amortização; e (v) programa de desligamento incentivado

Desconsiderando os efeitos do acordo com a AAPS, o EBITDA ajustado foi de R\$ 2.591,2 milhões no 1T24.

Considerando o acordo com a AAPS e a receita de construção, o EBITDA ajustado foi de R\$ 2.428,8 milhões no 1T24 e a margem EBITDA ajustada foi de 37,0% (R\$ 9.500,3 milhões e 35,9% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos do acordo com a AAPS e da receita de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 49,6% no 1T24, ante 45,0% no 1T23.

Comentário do Desempenho

2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 5.661,1 milhões, acréscimo de R\$ 751,8 milhões ou 15,3% quando comparada aos R\$ 4.909,3 milhões totalizados no 1T23.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- Reajuste tarifário de 9,6% desde maio de 2023; e
- Aumento de 5,3% no volume faturado total.

3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 157,3 milhões ou 13,3%, como reflexo do aumento no investimento.

Comentário do Desempenho**4. Volume faturado**

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

VOLUME FATURADO⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m³									
Por Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	1T24	1T23	Var. %	1T24	1T23	Var. %	1T24	1T23	Var. %
Residencial	498,2	472,2	5,5	437,2	412,8	5,9	935,4	885,0	5,7
Comercial	47,2	46,7	1,1	45,5	43,9	3,6	92,7	90,6	2,3
Industrial	8,9	8,6	3,5	9,6	9,3	3,2	18,5	17,9	3,4
Pública	11,4	10,0	14,0	10,3	9,2	12,1	21,7	19,2	13,1
Total varejo	565,7	537,5	5,2	502,6	475,2	5,8	1.068,3	1.012,7	5,5
Atacado ⁽²⁾	11,6	12,2	(4,9)	5,7	5,6	1,8	17,3	17,8	(2,8)
Total Geral	577,3	549,7	5,0	508,3	480,8	5,7	1.085,6	1.030,5	5,3

¹ Não revisado pelos auditores externos

² No atacado estão inclusos os volumes de água de reúso e esgotos não domésticos

Comentário do Desempenho

5. Custos, despesas administrativas e comerciais

Custos, despesas administrativas e comerciais apresentaram um acréscimo de R\$ 433,6 milhões no 1T24 (13,7%). A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção) foi de 69,1% no 1T24, ante 70,2% no 1T23.

Desconsiderando o acordo com a AAPS, os custos e despesas somaram R\$ 3.445,0 milhões, um acréscimo de R\$ 271,2 milhões (8,5%).

	R\$ milhões			
	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	708,4	744,2	(35,8)	(4,8)
Materiais gerais	90,8	87,5	3,3	3,8
Materiais de tratamento	141,4	164,9	(23,5)	(14,3)
Serviços	682,8	624,9	57,9	9,3
Energia elétrica	394,3	395,8	(1,5)	(0,4)
Despesas gerais	605,0	314,8	290,2	92,2
<i>Acordo AAPS</i>	162,4	-	162,4	-
<i>Participação municipal na arrecadação (São Paulo)</i>	170,1	149,6	20,5	13,7
<i>Participação mun. na arrecadação (demais municípios)</i>	75,1	36,9	38,2	103,5
<i>Outras despesas gerais</i>	197,4	128,3	69,1	53,9
Despesas tributárias	20,4	21,8	(1,4)	(6,4)
Depreciação e amortização	773,8	657,1	116,7	17,8
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	190,5	162,8	27,7	17,0
Custos, despesas administrativas e comerciais	3.607,4	3.173,8	433,6	13,7
% sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção)	69,1	70,2		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 1T24 houve um decréscimo de R\$ 35,8 milhões ou 4,8%, ocasionado em sua maioria pela redução de 10,9% na quantidade média de empregados, com impacto de R\$ 64,4 milhões.

O decréscimo acima foi parcialmente compensado pelo reajuste salarial de 4,9% em maio de 2023 e pela aplicação de 2,0% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2024.

Materiais de tratamento

No 1T24, apresentou um decréscimo de R\$ 23,5 milhões ou 14,3%, em comparação ao 1T23.

O decréscimo ocorrido resulta principalmente dos seguintes fatores:

- Redução nos preços de alguns produtos, parte deles impactada pelo mercado externo, considerando novos produtos; e
- Maior disponibilidade hídrica, o que permitiu a otimização no uso dos mananciais, resultando na menor aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes. A Companhia realiza a gestão sobre a utilização de produtos químicos e sobre o avanço ou o recuo dos Sistemas Produtores, utilizando os sistemas que possuem o melhor custo/benefício.

Serviços

As despesas com serviços totalizaram R\$ 682,8 milhões, acréscimo de R\$ 57,9 milhões ou 9,3% em relação aos R\$ 624,9 milhões do 1T23, sendo os principais acréscimos:

- R\$ 47,9 milhões com a manutenção de redes, ligações e sistemas de água e esgoto; e
- R\$ 10,6 milhões com serviços técnicos.

Comentário do Desempenho

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 394,3 milhões no 1T24, redução de R\$ 1,5 milhão ou 0,4% comparativamente aos R\$ 395,8 milhões do 1T23. Desse total, o Ambiente de Contratação Livre (ACL) representou 51,0% no 1T24 (55,0% no 1T23) e o Ambiente de Contratação Regulada (ACR) 49,0% (45,0% no 1T23).

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

- Redução de 4,5% no custo médio do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com redução de 5,0% no consumo; e
- Aumento médio de 8,6% nas tarifas do ACR, com queda de 1,8% no consumo.

Despesas gerais

Acréscimo de R\$ 290,2 milhões ou 92,2%, totalizando R\$ 605,0 milhões no 1T24, ante os R\$ 314,8 milhões no 1T23, principalmente por:

- Provisão de R\$ 162,4 milhões no 1T24, referente ao acordo com a AAPS;
- Aumento nas despesas com processos judiciais, no montante de R\$ 68,7 milhões; e
- Maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 58,7 milhões.

O total das despesas com repasses municipais foi de R\$ 245,2 milhões no 1T24, ante R\$ R\$ 186,5 milhões no 1T23.

O total das despesas com uso de água no 1T24 foi de R\$ 25,0 milhões, ante R\$ 25,2 milhões no 1T23.

R\$ milhões

Repasse Municipais					
Município	2024	2023	Variação	Variação %	Início
SÃO PAULO	170,1	149,6	20,5	13,7	jun/10
BARUERI	10,7	-	10,7	-	mai/23
GUARULHOS	7,4	-	7,4	-	dez/23
DIADEMA	2,7	-	2,7	-	jul/23
OUTROS MUNICÍPIOS	54,3	36,9	17,4	47,2	
TOTAL	245,2	186,5	58,7	31,5	

Depreciação e amortização

Aumento de R\$ 116,7 milhões ou 17,8%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis no total de R\$ 7,2 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 27,7 milhões ou 17,0%, passando de R\$ 162,8 milhões no 1T23 para R\$ 190,5 milhões no 1T24, em linha com o aumento apresentado na receita de saneamento.

A representatividade da despesa com perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em relação à receita de saneamento foi de 3,3% no 1T23 para 3,4% no 1T24.

6. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

Varição negativa de R\$ 7,5 milhões, resultante principalmente da receita com a venda de materiais inservíveis no 1T23, não recorrente, no montante de R\$ 6,1 milhões.

Comentário do Desempenho

7. Resultado financeiro

R\$ milhões

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(302,9)	(257,2)	(45,7)	17,8
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(35,3)	(2,3)	(33,0)	1.434,8
Resultado Financeiro	(338,2)	(259,5)	(78,7)	30,3

R\$ milhões

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(276,6)	(273,1)	(3,5)	1,3
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(28,7)	(21,0)	(7,7)	36,7
Outras despesas financeiras	(189,3)	(122,1)	(67,2)	55,0
Total das despesas financeiras	(494,6)	(416,2)	(78,4)	18,8
Receitas financeiras	191,7	159,0	32,7	20,6
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(302,9)	(257,2)	(45,7)	17,8

Despesas financeiras, líquidas das receitas

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- Acréscimo de R\$ 7,7 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, devido principalmente às novas captações do BID;
- Acréscimo de R\$ 67,2 milhões nas outras despesas financeiras, devido ao aumento de R\$ 60,1 milhões nos juros sobre PPP; e
- Aumento de R\$ 32,7 milhões nas receitas financeiras, em sua maioria pelo acréscimo nos juros sobre contas em atraso no 1T24.

R\$ milhões

	1T24	1T23	Variação	
			R\$	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(54,0)	(70,5)	16,5	(23,4)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	6,3	83,8	(77,5)	(92,5)
Outras variações monetárias	(43,5)	(75,7)	32,2	(42,5)
Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos	(91,2)	(62,4)	(28,8)	46,2
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	55,9	60,1	(4,2)	(7,0)
Variações monetárias e cambiais líquidas	(35,3)	(2,3)	(33,0)	1.434,8

Variações monetárias e cambiais, líquidas

O efeito negativo nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T24 foi de R\$ 33,0 milhões, com destaque para:

- Decréscimo de R\$ 16,5 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, ocasionado em grande parte por: (i) redução do IPCA (de 2,09% no 1T23 para 1,42% no 1T24); e (ii) maior capitalização de variação monetária sobre debêntures no 1T24, no montante de R\$ 5,5 milhões;

Comentário do Desempenho

- Redução de R\$ 77,5 milhões nas receitas com variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, decorrente da valorização do dólar e desvalorização do iene no 1T24 (3,2% e -3,5%, respectivamente), ante a desvalorização em ambas as moedas no 1T23 (-2,6% e -3,3%, respectivamente); e
- Decréscimo de R\$ 32,2 milhões nas outras variações monetárias, devido principalmente à menor variação monetária sobre contratos de Parceria Público Privadas – PPP no 1T24, no valor de R\$ 34,2 milhões.

8. Imposto de renda e contribuição social

No 1T24, houve um acréscimo de R\$ 114,8 milhões ou 29,8%, resultante principalmente do aumento de R\$ 861,8 milhões na receita operacional líquida, que foi compensado principalmente por:

- Aumento de R\$ 433,6 milhões nos custos e despesas; e
- Variação negativa de R\$ 78,7 milhões no resultado financeiro.

9. Indicadores

a) Operacionais

Indicadores operacionais *	1T24	1T23	%
Ligações de Água ¹	9.424	9.375	0,5
Ligações de Esgotos ¹	8.119	8.049	0,9
População Atendida com Abastecimento de Água ²	28,1	28,1	0,0
População Atendida com Coleta de Esgoto ²	24,9	24,8	0,4
Número de Empregados	10.672	12.211	(12,6)
Volume produzido de água no trimestre ³	772	733	5,4
IPM - Índice de Perdas Medido (%) ³	29,2%	29,5%	(1,0)
IPDt (litros/ligação x dia) ³	260	255	2,0

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

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

3. Em milhões de m³.

* Não revisado pelos auditores externos.

b) Econômicos

Variáveis econômicas ao final do trimestre *	1T24	1T23
IPCA ¹	1,42	2,09
INPC ¹	1,58	1,88
IPC ¹	1,18	1,46
DI ²	11,28	13,65
Dólar ³	4,9962	5,0804
Iene ³	0,03301	0,03827

1. Acumulado no trimestre em %

2. Taxa média no trimestre em %

3. Ptax de venda no último dia

* Não revisado pelos auditores externos

Comentário do Desempenho

10. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

PERFIL DA DÍVIDA	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 em diante	TOTAL	% do total
Em moeda nacional									
Caixa Econômica Federal	82.048	115.356	122.556	130.195	138.177	143.481	868.098	1.599.911	7
BIDs Nacional	139.754	260.899	330.209	315.069	420.959	385.919	1.971.918	3.824.727	17
IFC	22.800	44.200	61.800	80.800	123.600	181.600	1.209.145	1.723.945	8
Debêntures	905.061	1.328.730	1.217.890	1.387.314	665.375	1.304.027	3.218.442	10.026.839	46
BNDES	210.955	260.803	250.860	238.124	84.351	34.189	189.563	1.268.845	6
Outros	2.254	2.771	142	-	-	-	-	5.167	0
Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) (1)	78.403	42.199	19.538	19.538	19.538	19.012	114.209	312.437	1
Arrendamento Mercantil (Outros) (2)	73.415	90.971	44.524	3.361	39.379	-	-	251.650	1
Juros e Demais Encargos	304.965	74.729	-	-	-	-	-	379.694	2
Total em moeda nacional	1.819.655	2.220.658	2.047.519	2.174.401	1.491.379	2.068.228	7.571.375	19.393.215	88
Em moeda estrangeira									
BIDs	25.676	71.361	40.019	40.019	40.019	40.019	556.235	813.348	4
BIRDs	15.188	30.375	30.375	30.375	30.375	41.525	329.045	507.258	2
JICAs	75.585	141.639	141.639	141.639	141.639	141.526	503.886	1.287.553	6
Juros e Demais Encargos	19.741	3.192	-	-	-	-	-	22.933	0
Total em moeda estrangeira	136.190	246.567	212.033	212.033	212.033	223.070	1.389.166	2.631.092	12
TOTAL GERAL	1.955.845	2.467.225	2.259.552	2.386.434	1.703.412	2.291.298	8.960.541	22.024.307	100

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

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

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas do 1T24:

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

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

No 1T24 e 1T23, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

11. Investimentos

O investimento realizado no 1T24 foi de R\$ 1.420,3 milhões, apresentado como adições nas notas explicativas de Ativo de Contrato, intangível e Imobilizado nos montantes de R\$ 1.270,6 milhões, R\$ 133,8 milhões e R\$ 15,9 milhões, respectivamente. O desembolso de caixa no período referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 587,3 milhões.

Comentário do Desempenho

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

<i>R\$ milhões</i>			
	Água	Esgoto	Total
Investimento realizado	669,2	751,1	1.420,3

12. Parcerias Público-Privadas

O quadro a seguir demonstra o valor das despesas com as Parcerias Público-Privadas no 1T24, comparativamente ao mesmo período do ano anterior:

<i>R\$ mil</i>				
	1T24	1T23	Varição	%
SISTEMA PRODUTOR SÃO LOURENÇO				
Materiais Gerais	4.906,7	4.797,8	108,9	2,3
Serviços	10.353,4	10.123,7	229,7	2,3
Despesas Gerais	1.355,9	1.325,8	30,1	2,3
Amortização	4.078,0	4.055,6	22,4	0,6
Juros	138.671,0	49.493,0	89.178,0	180,2
Correção Monetária	-	32.314,0	(32.314,0)	(100,0)
Total	159.365,0	102.109,9	57.255,1	56,1
SISTEMA PRODUTOR ALTO TIETÊ				
Serviços	12.645,8	18.358,2	(5.712,4)	(31,1)
Amortização	42.474,5	42.474,5	-	-
Juros	(24.568,3)	4.464,1	(29.032,4)	(650,4)
Correção Monetária	261,9	2.168,9	(1.907,0)	(87,9)
Total	30.813,9	67.465,7	(36.651,8)	(54,3)
Total das despesas com PPP	190.178,9	169.575,6	20.603,3	12,1

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

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

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

Em 31 de março de 2024, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 376 municípios do Estado de São Paulo incluindo o município de Olímpia, que passou a ser operado pela Companhia desde 11 de dezembro de 2023, sendo que 351 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007. Na maioria dos municípios as operações decorrem de contratos de concessão, de programa e de prestação de serviços firmados por 30 anos, exceto pelos municípios de Guarulhos, Mauá, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuapá, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	Controladora		
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2023
Municípios contratualizados:	351	351	351
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	49.485.788	48.759.219	45.931.674
Percentual do intangível e ativo de contrato	95,36%	95,12%	94,79%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	5.384.173	20.510.427	4.678.421
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	95,25%	95,35%	95,30%
Municípios com contratos vencidos:	1	1	1
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	11.429	11.309	11.443
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,02%	0,02%	0,02%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	4.361	17.559	3.822
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,08%	0,08%	0,08%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	23	23	23
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.045.481	1.051.209	1.064.090
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,02%	2,05%	2,20%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	223.943	833.418	189.704
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,96%	3,87%	3,86%

Notas Explicativas

	Controladora		
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	31 de março de 2023
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	43,20%	43,40%	43,21%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	43,56%	44,95%	44,53%

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

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

- **Desestatização e Proposta de Novos Contratos de Concessão**

No dia 18 de setembro de 2023, o Conselho Diretor do Programa Estadual de Desestatização (CDPED) deliberou por recomendar que:

- (i) a Secretaria de Parcerias em Investimentos e a Secretaria de Meio Ambiente, Infraestrutura e Logística tomem as providências para o encaminhamento do anteprojeto da lei de desestatização da Companhia ao Gabinete do Governador; e
- (ii) a SABESP, nos termos do art. 5º, II c/c art. 7º, §2º e §4º da Lei nº 9.361/96, inicie o procedimento para seleção e contratação dos bancos coordenadores e demais serviços necessários à futura oferta pública.

No dia 30 de setembro de 2023, conforme disposto no §2º do artigo 14 da Lei Federal nº 14.026/2020 (“Novo Marco Legal do Saneamento”), o Estado de São Paulo enviou Ofícios aos municípios operados pela Companhia com propostas de alterações nas condições dos contratos de concessão em vigor (“Comunicação”).

A Comunicação destaca aspectos gerais da proposta de novo contrato de concessão (“Novo Contrato”) que objetiva substituir os contratos em vigor, nos termos do artigo 14 do Novo Marco Legal do Saneamento, indicando que serão observadas as seguintes diretrizes no âmbito do Novo Contrato a ser celebrado com tais municípios:

- (a) a antecipação do atingimento das metas de universalização estabelecidas no Novo Marco Legal do Saneamento para 2029, resguardados eventuais prazos inferiores previstos contratualmente;
- (b) a extensão do prazo de duração do contrato de concessão para 2060;
- (c) a obrigação de atendimento, pela SABESP, da população residente em núcleos urbanos informais consolidados e áreas rurais, de modo a abranger todo o território municipal; e

Notas Explicativas

(d) o detalhamento dos investimentos a serem realizados em cada município.

No dia 11 de dezembro de 2023, foi sancionada a Lei Estadual nº 17.853 que autorizou o Poder Executivo do Estado de São Paulo a promover medidas de desestatização da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP. Dentre outros aspectos, conforme disposto em seu artigo 2º, o modelo adotado para a desestatização da SABESP deve observar as seguintes diretrizes:

(i) atendimento às metas de universalização da prestação dos serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário em todos os municípios do Estado atendidos pela companhia, considerando a inclusão de áreas rurais e núcleos urbanos informais consolidados, nos termos da Lei Federal nº 14.026, de 15 de julho de 2020;

(ii) antecipação, para 31 de dezembro de 2029, do atendimento às metas de universalização, resguardados eventuais prazos inferiores previstos contratualmente;

(iii) redução tarifária, considerando, preferencialmente, a população mais vulnerável;

(iv) previsão de criação de controle anual para acompanhar o atendimento das metas com indicações das necessidades de investimento para os próximos anos;

(v) prestação de serviços de qualidade, visando à melhoria da qualidade da água tratada e à redução de sua perda;

(vi) garantia, nos instrumentos contratuais decorrentes da desestatização, aos funcionários e empregados constantes do quadro permanente da SABESP quando da publicação desta lei, de estabilidade, com manutenção do seu contrato de trabalho, por um período de 18 (dezoito) meses, contados da data de efetiva conclusão do processo de desestatização da Companhia.

No dia 21 de dezembro de 2023, a Companhia concluiu a seleção das instituições financeiras que atuarão como coordenadores globais do sindicato de instituições financeiras responsável pela estruturação da potencial operação de follow-on da Companhia, cujos Coordenadores Globais selecionados são: i) BTG Pactual; ii) Bank of America; iii) CITI; e iv) UBS - BB.

No dia 15 de fevereiro de 2024, conforme noticiado pela Companhia em Fato Relevante, o Estado de São Paulo abriu consulta pública referente aos seguintes documentos:

(a) a minuta do Contrato de Concessão a ser celebrado entre a Unidade Regional de Serviços de Abastecimento de Água Potável e Esgotamento Sanitário 1 (“URAE-1”) Sudeste e a SABESP, com a indicação da atuação da Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo, juntamente com os anexos técnicos específicos dos Municípios que compõem a URAE-1, além dos demais anexos contratuais;

(b) a minuta do regimento interno do Conselho Deliberativo da URAE-1; e

(c) a minuta do Plano Regional de Saneamento, nos termos do art. 17 da Lei Federal nº 11.445, de 2007.

A referida Consulta Pública sobre a desestatização da SABESP foi encerrada em 15 de março de 2024, com um número significativo de sugestões enviadas pela população. Ao todo, foram recebidas 976 contribuições, que chegaram por meio da internet, além de 135 manifestações orais proferidas nas oito audiências públicas realizadas pelo Estado de São Paulo sobre o tema.

Notas Explicativas

Conforme noticiado pela Companhia em Fato Relevante divulgado a seus acionistas em 30 de abril de 2024, o Governo do Estado de São Paulo, por meio da Secretaria de Meio Ambiente, Infraestrutura e Logística – SEMIL, em conjunto com a Secretaria de Parcerias em Investimentos – SPI, publicou o resultado da Consulta Pública Nº 01/2024/GS referente aos documentos disponibilizados no âmbito do processo de Desestatização da Companhia.

Neste contexto, o Governo do Estado de São Paulo encaminhou as versões finais dos seguintes documentos aos municípios integrantes da URAE1-Sudeste: (a) Minuta do Contrato de Concessão entre a URAE 1 – Sudeste e a Companhia e respectivos anexos; (b) Minuta do Regimento Interno do Conselho Deliberativo da URAE 1 – Sudeste; e (c) Minuta do Plano Regional de Saneamento Básico nos termos do artigo 17 da Lei Federal nº 11.445/2007.

Os próximos passos da desestatização consistem na aprovação e assinatura dos referidos documentos no âmbito da URAE 1 – Sudeste, seguida de aprovação do Conselho Diretor do Programa Estadual de Desestatização (CDPED) das condições finais da oferta pública.

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

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 9 de maio de 2024.

Notas Explicativas

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 31 de março de 2024 foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e da norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais – ITR, e que estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM. Desta forma, estas Informações Trimestrais consideram o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas Demonstrações Financeiras Anuais. As informações trimestrais de 31 de março de 2024, 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 2023, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Portanto, nestas informações trimestrais, as notas explicativas a seguir não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento e/ou com as mesmas referências das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais (conforme referências numéricas):

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

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

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

Notas Explicativas

3 **Resumo das informações materiais das políticas contábeis**

As informações materiais das políticas contábeis aplicadas na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2024 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, divulgadas na Nota 3 daquelas demonstrações.

4 **Gestão de risco**

4.1 **Gestão de Risco Financeiro**

Fatores de risco financeiro

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

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

(a) Risco de mercado

Risco cambial

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

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

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

Parte da dívida financeira no valor total de R\$ 2.671.887 em 31 de março de 2024 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 2.785.853), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

Notas Explicativas

	Controladora e Consolidado			
	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$	Moeda estrangeira (em milhares)	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	272.009	1.359.011	280.188	1.356.474
Empréstimos e financiamentos – Iene	39.077.331	1.289.943	41.078.385	1.405.702
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		20.264		15.510
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		2.669		8.167
Total da exposição		2.671.887		2.785.853
Custo de captação – US\$		(38.404)		(37.520)
Custo de captação – Iene		(2.391)		(2.442)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		2.631.092		2.745.891

O decréscimo de 4,2% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de março de 2024 em relação a 31 de dezembro de 2023 foi impactado principalmente pela desvalorização do iene frente ao real e amortizações do período. O quadro a seguir demonstra as cotações e as variações cambiais do período:

	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	Variação
US\$	R\$ 4,9962	R\$ 4,8413	3,2%
Iene	R\$ 0,03301	R\$ 0,03422	-3,5%

No período de janeiro a março de 2024 ocorreu uma redução relativa à variação cambial nos empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 6.335 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 83.825 de redução), vide Nota 16 (ii). Em 31 de março de 2024, caso o real tivesse se valorizado ou desvalorizado em 10 pontos percentuais, além dos impactos já mencionados acima, em comparação com o dólar norte-americano e o iene, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado antes dos custos de captação e dos impostos para o período de três meses findo em 31 de março de 2024 teria sido de R\$ 267.189 (período de três meses findo em 31 de março de 2023 – R\$ 266.878), para mais ou para menos.

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

Notas Explicativas

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

	Controladora e Consolidado
	Cenário provável
	(*)
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2024 em US\$ - Passiva	272.009
Taxa do US\$ em 31 de março de 2024	4,9962
Taxa cambial estimada conforme cenário	4,9700
Diferença entre as taxas	0,0262
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho	7.127
Exposição cambial líquida em 31 de março de 2024 em iene – Passiva	39.077.331
Taxa do iene em 31 de março de 2024	0,03301
Taxa cambial estimada conforme cenário	0,03446
Diferença entre as taxas	(0,00145)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(56.662)
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(49.535)

(*) Para os cenários prováveis em dólar norte-americano e iene, foram utilizadas as taxas de câmbio projetadas para 31 de março de 2025, conforme Focus-BACEN e relatório de Taxas Referenciais da B3, de 31 de março de 2024, respectivamente.

Risco de taxa de juros

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

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

Notas Explicativas

A tabela a seguir mostra os empréstimos e financiamentos sujeitos a diferentes índices de atualização monetária:

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
CDI (i)	12.672.245	9.966.111
TR (ii)	1.656.774	1.684.711
IPCA (iii)	2.927.406	3.038.378
TJLP (iv)	1.290.064	1.365.806
SOFR (v)	1.359.011	1.356.473
Juros e encargos	399.957	392.906
Total	20.305.457	17.804.385

- (i) CDI - Certificado de Depósito Interbancário
- (ii) TR – Taxa Referencial de Juros
- (iii) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
- (iv) TJLP - Taxa de Juros a Longo Prazo
- (v) SOFR - *Secured Overnight Financing Rate*

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

Em 31 de março de 2024, se as taxas de juros sobre os empréstimos variassem 1 ponto percentual para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2024 antes dos impostos teria sido de R\$ 203.055 (período de três meses findo em 31 de março de 2023 – R\$ 163.164) para mais ou para menos, principalmente em decorrência de despesas de juros mais baixas ou mais altas nos empréstimos de taxa variável.

(b) Risco de crédito

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

A exposição máxima ao risco de crédito em 31 de março de 2024 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data destas informações trimestrais. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

Notas Explicativas

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

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

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

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AAA(bra)	5.857.583	2.939.713
Outros (*)	331.544	324.546
	6.189.127	3.264.259
	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AAA(bra)	5.859.198	2.940.690
Outros (*)	332.784	324.546
	6.191.982	3.265.236

(*) Está incluído nesta categoria, em 31 de março de 2024, o montante de R\$ 329.381 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 322.241) referente ao Banco BV, contas correntes e aplicações financeiras, os quais não possuem classificação pela Fitch.

Notas Explicativas

(c) Risco de liquidez

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

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

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros futuros. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada foram utilizadas as taxas de juros na data base de 31 de março de 2024.

	Controladora						Total
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	
Em 31 de março de 2024							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	3.051.567	3.773.001	3.368.294	3.278.126	2.418.568	13.595.562	29.485.118
Empreiteiros e fornecedores	491.038	-	-	-	-	-	491.038
Serviços a pagar	836.294	-	-	-	-	-	836.294
Parceria Público-Privada – PPP	432.216	446.524	461.438	476.850	492.777	6.057.282	8.367.087
Compromissos Contrato de Programa	20.310	1.232	1.232	1.232	1.232	11.702	36.940
Total	4.831.425	4.220.757	3.830.964	3.756.208	2.912.577	19.664.546	39.216.477

	Consolidado						Total
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	
Em 31 de março de 2024							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	3.051.567	3.773.001	3.368.294	3.278.126	2.418.568	13.595.562	29.485.118
Empreiteiros e fornecedores	490.494	-	-	-	-	-	490.494
Serviços a pagar	838.703	-	-	-	-	-	838.703
Parceria Público-Privada – PPP	432.216	446.524	461.438	476.850	492.777	6.057.282	8.367.087
Compromissos Contrato de Programa	20.310	1.232	1.232	1.232	1.232	11.702	36.940
Total	4.833.290	4.220.757	3.830.964	3.756.208	2.912.577	19.664.546	39.218.342

Notas Explicativas

Cross default

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

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

O quadro a seguir exemplifica a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, elaborada de acordo com o CPC 40 (R1). O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de doze meses, após a data de 31 de março de 2024 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que acontecer primeiro, considerando um cenário provável.

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

Notas Explicativas

Controladora e Consolidado		
31 de março de 2024		
Indicadores	Exposição	Cenário provável
Ativo		
CDI	6.162.220	9,8500%(**)
Receita financeira		606.979
Passivo		
CDI	(12.672.245)	9,8500%(**)
Juros a incorrer		(1.248.216)
Exposição líquida – CDI	(6.510.025)	(641.237)
Passivo		
TR	(1.656.774)	0,0048%(**)
Despesa a incorrer		(80)
IPCA	(2.927.406)	3,4600%(*)
Despesa a incorrer		(101.288)
TJLP	(1.290.064)	6,3800%(*)
Juros a incorrer		(82.306)
SOFR (***)	(1.359.011)	5,0397%(***)
Juros a incorrer		(68.490)
Despesas totais líquidas a incorrer		<u>(893.401)</u>

(*) Fonte dos índices: BACEN e LCA de 31 de março de 2024

(**) Fonte dos índices: B3 de 31 de março de 2024

(***) Fonte *Bloomberg*

Notas Explicativas

4.2 Gestão de capital

Os objetivos ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade da Companhia de continuar aumentando 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.

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	22.024.307	19.536.350
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(2.019.256)	(838.338)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	(4.169.871)	(2.425.921)
Dívida líquida	15.835.180	16.272.091
Total do Patrimônio Líquido	30.680.671	29.857.376
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	46.515.851	46.129.467
Índice de alavancagem	34%	35%
	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	22.024.307	19.536.350
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(2.019.391)	(838.484)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	(4.172.591)	(2.426.752)
Dívida líquida	15.832.325	16.271.114
Total do Patrimônio Líquido	30.680.671	29.857.376
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	46.512.996	46.128.490
Índice de alavancagem	34%	35%

Notas Explicativas

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 sofrem correção e/ou juros contratuais no decorrer do tempo.

4.4 Instrumentos financeiros

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

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros eram:

Ativos Financeiros

	Controladora			
	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.256	2.019.256	838.338	838.338
Aplicações financeiras	4.169.871	4.169.871	2.425.921	2.425.921
Caixa restrito	45.694	45.694	54.944	54.944
Contas a receber de clientes	3.930.690	3.930.690	3.853.398	3.853.398
ANA	1.879	1.879	2.673	2.673
Outros ativos	319.144	319.144	274.924	274.924
	Consolidado			
	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.391	2.019.391	838.484	838.484
Aplicações financeiras	4.172.591	4.172.591	2.426.752	2.426.752
Caixa restrito	45.694	45.694	54.944	54.944
Contas a receber de clientes	3.936.233	3.936.233	3.856.723	3.856.723
ANA	1.879	1.879	2.673	2.673
Outros ativos	237.270	237.270	196.065	196.065

Notas Explicativas

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 31 de março de 2024 era de R\$ 1.198.932 (R\$ 1.196.545 em 31 de dezembro de 2023), os quais foram apurados de acordo com condições negociadas entre as partes relacionadas. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 10. Parte deste saldo, no montante de R\$ 1.081.079 (R\$ 1.076.174 em 31 de dezembro de 2023), refere-se ao reembolso de complementação de aposentadoria e pensão - GO, indexado pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês. Esta taxa de juros se aproximava àquela praticada por títulos públicos federais (NTN-b), na data da transação, com prazo semelhante aos prazos das transações com partes relacionadas.

Passivos Financeiros

	Controladora			
	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	22.024.307	22.444.692	19.536.350	19.950.055
Empreiteiros e fornecedores	491.038	491.038	456.064	456.064
Serviços a pagar	836.294	836.294	749.226	749.226
Compromisso Contratos de Programa	33.035	33.035	34.016	34.016
Parceria Público-Privada - PPP	3.222.703	3.222.703	3.286.614	3.286.614

	Consolidado			
	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	22.024.307	22.444.692	19.536.350	19.950.055
Empreiteiros e fornecedores	490.494	490.494	456.215	456.215
Serviços a pagar	838.703	838.703	750.732	750.732
Compromisso Contratos de Programa	33.035	33.035	34.016	34.016
Parceria Público-Privada - PPP	3.222.703	3.222.703	3.286.614	3.286.614

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 31 de março de 2024 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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, tendo em vista os prazos de vencimentos próximos à data destas informações trimestrais, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos períodos, sua natureza e prazos de vencimento.

Notas Explicativas

5 Principais julgamentos e estimativas contábeis

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

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

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

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

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e bancos	26.907	31.041
Equivalentes de caixa	1.992.349	807.297
Total	2.019.256	838.338

	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e bancos	27.042	31.187
Equivalentes de caixa	1.992.349	807.297
Total	2.019.391	838.484

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

Em 31 de março de 2024 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 96,67% do CDI (em 31 de dezembro de 2023 – 96,25%).

Notas Explicativas

7 Aplicações financeiras

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

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Banco BV	329.380	322.240
Banco Bradesco S/A	657.631	643.445
Banco BTG Pactual S/A	459.170	449.241
Banco do Brasil S/A	2.723.690	1.010.995
	<u>4.169.871</u>	<u>2.425.921</u>

	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Banco BV	329.380	322.240
Banco Bradesco S/A	657.631	643.445
Banco BTG Pactual S/A	459.170	449.241
Banco do Brasil S/A	2.726.410	1.011.826
	<u>4.172.591</u>	<u>2.426.752</u>

Em 31 de março de 2024 a remuneração média das aplicações financeiras correspondia a 103,3% do CDI (em 31 de dezembro de 2023 – 103,3%).

8 Caixa restrito

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	38.690	47.749
Caixa Econômica Federal – depósito judicial	442	365
Outros	6.562	6.830
	<u>45.694</u>	<u>54.944</u>

- (i) Refere-se ao valor deduzido do montante do repasse de 7,5% da receita auferida no Município para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, referente às eventuais inadimplências dos órgãos da administração direta, fundações e autarquias, conforme estipulado no Contrato com a Prefeitura Municipal de São Paulo (PMSP).

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.684.286	2.199.475
Acordos (iii)	177.638	839.010
	<u>2.861.924</u>	<u>3.038.485</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	598.456	623.434
Federais	9.937	8.036
Acordos (iii)	658.021	374.372
	<u>1.266.414</u>	<u>1.005.842</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	4.134	4.343
São Caetano do Sul	8.109	45.333
Acordo São Caetano do Sul	76.502	-
	<u>88.745</u>	<u>49.676</u>
Total por atacado – Prefeituras Municipais		
Fornecimento a faturar	1.090.469	1.136.604
Subtotal	5.307.552	5.230.607
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(1.376.862)	(1.377.209)
	<u>3.930.690</u>	<u>3.853.398</u>
Total		
Circulante	3.584.889	3.580.962
Não circulante	345.801	272.436
	<u>3.930.690</u>	<u>3.853.398</u>
Total		
	<u>3.930.690</u>	<u>3.853.398</u>

Notas Explicativas

	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	2.687.984	2.200.921
Acordos (iii)	177.638	839.010
	<u>2.865.622</u>	<u>3.039.931</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	598.602	623.601
Federais	9.938	8.036
Acordos (iii)	658.021	374.372
	<u>1.266.561</u>	<u>1.006.009</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	4.134	4.343
São Caetano do Sul	8.109	45.333
Acordo São Caetano do Sul	76.502	-
	<u>88.745</u>	<u>49.676</u>
Fornecimento a faturar	<u>1.092.167</u>	<u>1.138.316</u>
Subtotal	5.313.095	5.233.932
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(1.376.862)</u>	<u>(1.377.209)</u>
Total	<u>3.936.233</u>	<u>3.856.723</u>
Circulante	3.590.432	3.584.287
Não circulante	<u>345.801</u>	<u>272.436</u>
Total	<u>3.936.233</u>	<u>3.856.723</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**

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Valores a vencer	2.849.440	2.635.280
Vencidos:		
Até 30 dias	572.195	627.472
Entre 31 e 60 dias	265.334	271.476
Entre 61 e 90 dias	189.486	181.639
Entre 91 e 120 dias	142.824	127.421
Entre 121 e 180 dias	304.359	290.610
Entre 181 e 360 dias	179.209	57.289
Acima de 360 dias	804.705	1.039.420
Total vencidos	2.458.112	2.595.327
Total	5.307.552	5.230.607

	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Valores a vencer	2.852.858	2.723.975
Vencidos:		
Até 30 dias	573.435	627.986
Entre 31 e 60 dias	265.847	271.476
Entre 61 e 90 dias	189.807	181.639
Entre 91 e 120 dias	142.875	127.421
Entre 121 e 180 dias	304.359	290.610
Entre 181 e 360 dias	179.209	57.289
Acima de 360 dias	804.705	953.536
Total vencidos	2.460.237	2.509.957
Total	5.313.095	5.233.932

Notas Explicativas

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

	Controladora e Consolidado	Controladora
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023
Movimentação do ativo		
Saldo no início do período	1.377.209	1.428.517
Constituição de perdas/(reversão)	40.097	(8.449)
Recuperações	(40.444)	(19.627)
Saldo no final do período	<u>1.376.862</u>	<u>1.400.441</u>
Reconciliação das perdas estimadas / históricas no resultado		
	Controladora e Consolidado	Controladora
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023
Baixas	(190.285)	(190.138)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas	(580)	(743)
(Perdas)/reversão com particular/entidades públicas	(40.097)	8.449
Recuperações	40.444	19.627
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	<u>(190.518)</u>	<u>(162.805)</u>

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

(d) Precatórios

A Companhia possui precatórios emitidos decorrentes de processos judiciais, transitados em julgado, de cobrança de faturas de água e esgoto inadimplidas de entes públicos. Estas faturas possuem perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa ('PECLD') em sua totalidade e os valores atualizados das referidas faturas, apurados conforme os respectivos precatórios, não são reconhecidos em função de incertezas do momento de sua realização.

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía precatórios emitidos em seu favor no valor atualizado de R\$ 3.232.377 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 3.085.265) que, conforme acima, estão provisionados integralmente no seu valor original e não têm as respectivas atualizações reconhecidas nas informações trimestrais.

A reversão da PECLD das faturas originais e sua atualização são reconhecidas quando as incertezas sobre a sua realização forem mitigadas, ou seja, quando o valor de realização for passível de determinação em função de poder ser determinada a previsibilidade de início de seu recebimento ou quando for negociado com terceiros.

Notas Explicativas

A Companhia não negociou seus precatórios no período corrente e nem no exercício e período comparativos, e não tem negociações em andamento, os quais são conforme segue:

Devedor	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Município de São Paulo	3.139.801	3.042.927
Governo do Estado de São Paulo	41.359	-
Município de Cachoeira Paulista	15.871	15.456
Município de Agudos	13.061	14.964
Outros	22.285	11.918
Total	3.232.377	3.085.265

Adicionalmente, a Companhia negociou em exercícios anteriores precatórios de faturas vencidas com os municípios de Guarulhos, Santo André e Mauá, os quais encontram-se suspensos, pois servem de garantias ao cumprimento dos contratos firmados com os municípios.

O Conselho de Administração aprovou, em 9 de maio de 2024, a adesão ao edital de convocação para acordo nº 1/2024 da Prefeitura do Município de São Paulo (PMSP), cujo prazo de adesão se encerra em 30 de junho de 2024. Objetivo do referido Edital é a apresentação de propostas de acordo direto pelos titulares de créditos de precatórios.

Para que a adesão tenha eficácia, precisa ocorrer a aprovação pela Câmara de Conciliação de Precatórios da Procuradoria Geral do Município (PGM) e outros trâmites subsequentes conforme o Edital, cujas assertividades são ainda consideradas incertas. A SABESP poderá desistir da proposta, a qualquer tempo, desde que antes do pagamento realizado pela Diretoria de Execuções de Precatórios e Cálculos do TJSP (Depre), conforme previsto no Edital.

A Companhia não espera alterações na forma de reconhecimento dos precatórios do município de São Paulo até que tal adesão tenha eficácia.

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

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	167.570	169.508
Perdas estimadas	(51.078)	(50.498)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal	41.929	36.241
- Acordo GESP – 2015	108.203	106.022
Total do circulante	266.624	261.273
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.361	1.361
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	930.947	933.911
Total do não circulante	932.308	935.272
Total de recebíveis	1.198.932	1.196.545
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	117.853	120.371
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	1.081.079	1.076.174
Total	1.198.932	1.196.545
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar	420.564	420.564

Notas Explicativas

	Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	167.608	169.515
Perdas estimadas	(51.078)	(50.498)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal	41.929	36.241
- Acordo GESP – 2015	108.203	106.022
Total do circulante	266.662	261.280
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	1.361	1.361
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	930.947	933.911
Total do não circulante	932.308	935.272
Total de recebíveis	1.198.970	1.196.552
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	117.891	120.378
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	1.081.079	1.076.174
Total	1.198.970	1.196.552
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar	420.564	420.564

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Receita de serviços de saneamento	186.115	162.966	186.144
Recebimentos de partes relacionadas	(186.205)	(167.612)	(186.205)
Recebimento de reembolso referente à Lei nº 4.819/1958	(47.816)	(52.593)	(47.816)

Notas Explicativas

(ii) Valores Controversos

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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\$ 1.605.832 e R\$ 1.583.449, respectivamente, sendo que foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa no montante integral.

(iii) Passivo Atuarial

A Companhia reconheceu a obrigação atuarial referente à complementação de aposentadoria e pensão mantida com os funcionários, aposentados e pensionistas do Plano G0. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 2.095.517 e R\$ 2.098.622, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, vide Nota 21.

(b) Utilização de Reservatórios – EMAE

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

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

O saldo desse acordo em 31 de março de 2024 era de R\$ 9.197 e R\$ 103.572 (em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 8.876 e R\$ 99.279), registrados nas rubricas de “Outras obrigações”, nos passivos circulante e não circulante, respectivamente.

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

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

(d) Aval

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

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

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

No período de janeiro a março de 2024, os gastos com os empregados cedidos a outras entidades estaduais somaram R\$ 3.518 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 672).

Notas Explicativas

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia no período de janeiro a março de 2024 e no mesmo período de 2023.

(f) Ativos não operacionais

A Companhia possuía, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, o valor de R\$ 3.613 relativo a terrenos e estruturas cedidas em comodato.

(g) SABESPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido (Plano G1), operado e administrado pela SABESPREV. O compromisso atuarial líquido, reconhecido até 31 de março de 2024 era de R\$ 35.713 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 44.249), vide Nota 21.

(h) Remuneração do Conselho Fiscal e da Administração

No período de janeiro a março de 2024, os gastos relacionados à remuneração dos membros do Conselho Fiscal indicados pelo acionista controlador e da Administração foram de R\$ 2.470 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 1.658).

No período de janeiro a março de 2024 foram registradas quantias adicionais de R\$ 540 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 285), referentes ao programa de bônus dos diretores.

(i) Contrato de mútuo mediante abertura de crédito

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

Águas de Andradina

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

Em 31 de março de 2024 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 812 e R\$ 2.814, contabilizado no ativo circulante e ativo não circulante da Companhia, respectivamente, na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 694 e R\$ 2.814), respectivamente, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 3% ao ano.

Este contrato foi assinado em 17 de agosto de 2021. O principal juntamente com o reajuste, juros acumulados, e eventuais impostos deverão ser integralmente quitados até 31 de agosto de 2025.

Sabesp Olímpia

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a Sabesp Olímpia S/A, disponibilizando recursos necessários ao pagamento da primeira parcela da Outorga Fixa ao Município da Estância Turística de Olímpia, que era condição precedente para assinatura do contrato de concessão de água e esgoto.

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2024 o saldo de principal e juros deste contrato era de R\$ 81.059, contabilizado no ativo não circulante da Companhia, na rubrica “Outros ativos”, sendo os juros calculados à taxa do CDI + 2% ao ano.

Este contrato foi assinado em 26 de setembro de 2023. O principal juntamente com os juros acumulados sobre ele, deverão ser integralmente reembolsados até setembro de 2040.

(j) FEHIDRO

A Companhia possui contratos de financiamento no âmbito do Fundo Estadual de Recursos Hídricos – FEHIDRO. Tais recursos são destinados para a execução de obras e serviços de esgotamento sanitário. Em 31 de março de 2024 o saldo desses financiamentos era de R\$ 1.136 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 1.278).

11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação no capital social de suas investidas não seja majoritária, o acordo de acionistas prevê o poder de veto sobre determinadas matérias de gestão, não havendo, no entanto, capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos, indicando controle compartilhado participativo (*joint venture* ou “negócios em conjunto” – CPC 19 (R2)) exceto quanto à SABESP Olímpia, da qual a Companhia detém 100% da participação acionária e atende aos requisitos de controle, realizando desta forma a consolidação desta SPE, conforme Política Contábil descrita na Nota 3.1 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2023.

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

	Patrimônio líquido		Aporte	Resultado do período		
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2024	(*)	Janeiro a março de 2023
Sesamm	65.511	61.275	-	4.236	-	4.630
Águas de Andradina	35.582	34.088	-	1.494	-	389
Águas de Castilho	13.384	12.784	-	600	-	402
Attend Ambiental	47.823	43.263	-	4.560	-	4.016
Aquapolo Ambiental	112.297	102.442	-	9.855	-	8.610
Paulista Geradora de Energia – PGE (**)	42.917	42.307	590	20	-	(28)
Cantareira SP Energia	10.711	10.650	-	61	-	(258)
FOXX URE-BA Ambiental	62.430	63.309	-	(295)	(584)	(6.549)
Infranext Soluções em Pavimentação (***)	4.699	4.699	-	-	-	(340)
Sabesp Olímpia	(3.121)	(3.066)	-	(55)	-	-

(*) O montante apresentado se refere a movimentações no Patrimônio Líquido da investida, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

Notas Explicativas

(**) Em 2023, foi definido um aporte de R\$ 20.600, tendo as empresas Servtec e Tecniplan integralizado o valor de R\$ 14.860 no mesmo ano. Em 2024, as empresas Servtec e da Tecniplan integralizaram o valor restante de R\$ 590, sendo o valor total integralizado correspondente a 75% de participação. Em 31 de março de 2024, ainda faltava o aporte da SABESP no montante de R\$ 5.150.

(***) O capital social da Infranext será de R\$ 12.000. Em 31 de dezembro de 2023, ainda faltava o aporte da SABESP no montante de R\$ 4.950. As informações apresentadas referem-se à posição em 31 de dezembro de 2023, último balancete recebido.

	Controladora							
	Investimentos		Reclassificação (***)	Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2024	(*)	Janeiro a março de 2023	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Sesamm	23.584	22.059	-	1.525	-	1.667	36%	36%
Águas de Andradina	10.673	10.225	-	448	-	116	30%	30%
Águas de Castilho	4.015	3.835	-	180	-	121	30%	30%
Attend Ambiental	21.521	19.469	-	2.052	-	1.807	45%	45%
Aquapolo Ambiental	55.025	50.196	-	4.829	-	4.219	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	6.866	6.861	-	5	-	(7)	25%	25%
Cantareira SP Energia	5.242	5.212	-	30	-	(126)	49%	49%
FOXX URE-BA Ambiental	12.486	12.663	-	(60)	(117)	(1.310)	20%	20%
Infranext Soluções em Pavimentação	-	-	-	-	-	(153)	45%	45%
Sabesp Olimpia	-	-	55	(55)	-	-	100%	100%
Total	139.412	130.520	55	8.954	(117)	6.334		
FOXX URE-BA Ambiental – Valor justo (**)	25.018	25.244						
Outros investimentos	6.099	6.099						
Total geral	170.529	161.863						

(*) O montante apresentado se refere a movimentação no Patrimônio Líquido da investida, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) O montante apresentado se refere ao ajuste a valor justo na aquisição da FOXX URE-BA em 2024.

(***) O montante do prejuízo da investida superior ao investimento foi reclassificado para o Passivo não Circulante.

Notas Explicativas

	Consolidado					
	Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial		Percentual de participação	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023	Janeiro a março de 2024	(*)	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Sesamm	23.584	22.059	1.525	-	36%	36%
Águas de Andradina	10.673	10.225	448	-	30%	30%
Águas de Castilho	4.015	3.835	180	-	30%	30%
Attend Ambiental	21.521	19.469	2.052	-	45%	45%
Aquapolo Ambiental	55.025	50.196	4.829	-	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	6.866	6.861	5	-	25%	25%
Cantareira SP Energia	5.242	5.212	30	-	49%	49%
FOXX URE-BA Ambiental	12.486	12.663	(60)	(117)	20%	20%
Infranext Soluções em Pavimentação	-	-	-	-	45%	45%
Total	139.412	130.520	9.009	(117)		
FOXX URE-BA Ambiental – Valor justo (**)	25.018	25.244				
Outros investimentos	6.099	6.099				
Total geral	170.529	161.863				

(*) O montante apresentado se refere a movimentação no Patrimônio Líquido da investida, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

(**) O montante apresentado se refere ao ajuste a valor justo na aquisição da FOXX URE-BA em 2024.

(***) O montante do prejuízo da investida superior ao investimento foi reclassificado para o Passivo não Circulante.

12 Propriedades para Investimento

	Controladora e Consolidado		
	31 de dezembro de 2023	Depreciação	31 de março de 2024
Propriedades para investimento	46.678	(12)	46.666
	Controladora		
	31 de dezembro de 2022	Depreciação	31 de março de 2023
Propriedades para investimento	46.726	(12)	46.714

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2024 o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 393.600 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 393.600).

13 Ativo de contrato

Controladora					
31 de dezembro de 2023	Adições (i)	Transferências	Transferências de obras para o intangível (ii)	31 de março de 2024 (iii)	
Total Ativo de contrato	7.393.096	1.270.307	1.952	(1.082.990)	7.582.365

Consolidado					
31 de dezembro de 2023	Adições (i)	Transferências	Transferências de obras para o intangível (ii)	31 de março de 2024 (iii)	
Total Ativo de contrato	7.393.096	1.270.667	1.952	(1.082.990)	7.582.725

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o ativo de contrato não possuía valores reconhecidos como arrendamentos. Os arrendamentos faziam parte do custo das obras, e desde junho de 2020, as obras complementares foram executadas pela Companhia.

Controladora					
31 de dezembro de 2022	Adições	Transferências	Transferências de obras para o intangível	31 de março de 2023	
Total Ativo de contrato	8.613.968	1.204.867	280	(1.105.061)	8.714.054

Em 31 de março de 2023, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 175.145 reconhecido como arrendamento (em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 276.893). Os arrendamentos faziam parte do custo das obras, e desde junho de 2020, as obras complementares foram executadas pela Companhia.

- (i) As maiores adições do período estavam localizadas nos municípios de São Paulo, Guarulhos e Itanhaém nos montantes de R\$ 558 milhões, R\$ 110 milhões e R\$ 43 milhões, respectivamente.
- (ii) As maiores transferências do período estavam localizadas nos municípios de São Paulo, Cajamar e Arujá, nos montantes de R\$ 403 milhões, R\$ 95 milhões e R\$ 63 milhões, respectivamente.
- (iii) As maiores obras estavam localizadas nos municípios de São Paulo, Guarulhos e Francisco Morato, nos montantes de R\$ 2.207 milhões, R\$ 320 milhões e R\$ 260 milhões, respectivamente.

(a) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

A Companhia capitaliza juros e variações monetárias e cambiais no ativo de contrato durante o período de construção. No período de janeiro a março de 2024, a Companhia capitalizou o valor de R\$ 154.395 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 167.802).

Notas Explicativas

(b) Margem de construção

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

Em geral as construções relacionadas com as concessões são realizadas por terceiros contratados pela Companhia. Nesse caso, a margem implícita para cobrir os custos de administração e a assunção do risco primário, é menor. Em 31 de março de 2024 e 2023 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para o período de janeiro a março de 2024 foi de R\$ 30.046 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 26.519).

(c) Desapropriações

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

Os custos dessas desapropriações são registrados no ativo de contrato durante as obras. No período de janeiro a março de 2024, o total referente às desapropriações foi de R\$ 6.750 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 4.015).

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	Controladora					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	754.555	(247.159)	507.396	747.925	(241.808)	506.117
Contratos de concessão – valor econômico	1.687.440	(1.085.649)	601.791	1.686.384	(1.048.624)	637.760
Contratos de programa	30.924.633	(9.874.351)	21.050.282	30.267.977	(9.583.480)	20.684.497
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(510.973)	1.198.784	1.709.757	(497.731)	1.212.026
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	29.557.680	(9.318.616)	20.239.064	29.161.286	(8.967.701)	20.193.585
Licença de uso de software	1.310.942	(822.184)	488.758	1.300.504	(787.280)	513.224
Direito de uso – Outros ativos	291.027	(64.336)	226.691	217.204	(99.144)	118.060
Total	66.236.034	(21.923.268)	44.312.766	65.091.037	(21.225.768)	43.865.269

Notas Explicativas

	Consolidado					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	754.555	(247.159)	507.396	747.925	(241.808)	506.117
Contratos de concessão – valor econômico	1.687.440	(1.085.649)	601.791	1.686.384	(1.048.624)	637.760
Contratos de concessão – novos contratos	148.000	(1.644)	146.356	148.000	(411)	147.589
Contratos de programa	30.924.633	(9.874.351)	21.050.282	30.267.977	(9.583.480)	20.684.497
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(510.973)	1.198.784	1.709.757	(497.731)	1.212.026
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	29.557.680	(9.318.616)	20.239.064	29.161.286	(8.967.701)	20.193.585
Licença de uso de software	1.310.942	(822.184)	488.758	1.300.504	(787.280)	513.224
Direito de uso – Outros ativos	291.027	(64.336)	226.691	217.204	(99.144)	118.060
Total	66.384.034	(21.924.912)	44.459.122	65.239.037	(21.226.179)	44.012.858

(b) Movimentação

	Controladora						
	31 de dezembro de 2023	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	31 de março de 2024
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	506.117	-	6.587	39	(20)	(5.327)	507.396
Contratos de concessão – valor econômico	637.760	-	1.089	(4)	-	(37.054)	601.791
Contratos de programa (*)	20.684.497	181	663.509	(930)	(606)	(296.369)	21.050.282
Contratos de programa – compromissos	1.212.026	-	-	-	-	(13.242)	1.198.784
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	20.193.585	-	404.279	(3.949)	(132)	(354.719)	20.239.064
Licença de uso de software	513.224	2.911	7.526	1	-	(34.904)	488.758
Direito de uso – Outros ativos	118.060	130.667	-	-	(46)	(21.990)	226.691
Total	43.865.269	133.759	1.082.990	(4.843)	(804)	(763.605)	44.312.766

(*) Em 31 de março de 2024, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 41.160 e R\$ 324.416 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 43.738 e R\$ 330.941), respectivamente.

Notas Explicativas

	Consolidado						31 de março de 2024
	31 de dezembro de 2023	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	506.117	-	6.587	39	(20)	(5.327)	507.396
Contratos de concessão – valor econômico	637.760	-	1.089	(4)	-	(37.054)	601.791
Contratos de concessão – novos contratos	147.589	-	-	-	-	(1.233)	146.356
Contratos de programa (*)	20.684.497	181	663.509	(930)	(606)	(296.369)	21.050.282
Contratos de programa – compromissos	1.212.026	-	-	-	-	(13.242)	1.198.784
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	20.193.585	-	404.279	(3.949)	(132)	(354.719)	20.239.064
Licença de uso de software	513.224	2.911	7.526	1	-	(34.904)	488.758
Direito de uso – Outros ativos	118.060	130.667	-	-	(46)	(21.990)	226.691
Total	44.012.858	133.759	1.082.990	(4.843)	(804)	(764.838)	44.459.122
	Controladora						31 de março de 2023
	31 de dezembro de 2022	Adições	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	
Intangíveis decorrentes de:							
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	499.326	-	4.098	(955)	(6)	(4.994)	497.469
Contratos de concessão – valor econômico	652.039	-	2.589	331	(85)	(30.249)	624.625
Contratos de programa (*)	18.337.459	2	569.717	(288)	(2.055)	(252.011)	18.652.824
Contratos de programa – compromissos	1.264.992	-	-	-	-	(13.242)	1.251.750
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	17.870.451	-	513.453	(1.720)	(1.056)	(299.179)	18.081.949
Licença de uso de software	595.404	-	15.204	-	-	(33.105)	577.503
Direito de uso – Outros ativos	75.052	320	-	-	(30)	(17.261)	58.081
Direito de uso – Investimentos	26.148	-	-	(26.148)	-	-	-
Total	39.320.871	322	1.105.061	(28.780)	(3.232)	(650.041)	39.744.201

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

Notas Explicativas

Em 30 de junho de 2020, foi assinado contrato para a prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos e arrecadação de taxa do lixo no Município de Diadema pelo prazo de 40 anos. Este contrato está em fase de extinção em razão do interesse do Poder Concedente em encerrá-lo.

(c) Intangíveis decorrentes de contratos de concessão

Em 31 de março de 2024, os valores ainda não desembolsados estavam registrados na rubrica “Compromissos contratos de programa”, nos passivos circulante e não circulante nos montantes de R\$ 20.986 e R\$ 12.139 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 21.969 e R\$ 12.047), respectivamente.

(d) Parceria Público-Privada - PPP

A SABESP possui transações relacionadas à PPP São Lourenço. Essas transações, juntamente com suas garantias e obrigações correspondentes, estão respaldadas em contrato estabelecido com base na Lei nº 11.079/2004.

A SABESP e a PPP Alto Tietê (SPAT Saneamento S/A) firmaram, em junho de 2008, um contrato de prestação de serviços com duração prevista de 15 anos e início das operações em outubro de 2011 após a conclusão das obras. O término das obrigações relacionadas à esta PPP ocorreu em fevereiro de 2024.

Os valores registrados no intangível estão demonstrados no quadro a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Alto Tietê	231.146	235.224
São Lourenço	2.513.527	2.556.002
Total	2.744.673	2.791.226

As obrigações assumidas pela Companhia, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, estão demonstradas no quadro a seguir:

	Controladora e Consolidado					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	-	-	-	52.762	-	52.762
São Lourenço	435.671	2.787.032	3.222.703	435.164	2.798.688	3.233.852
Total	435.671	2.787.032	3.222.703	487.926	2.798.688	3.286.614

Notas Explicativas

(e) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 5,1% e 5,0% em 31 de março de 2024 e 2023, respectivamente.

(f) Arrendamentos e direito de uso

Natureza	Controladora e Consolidado	Controladora
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	582.617	588.600
Amortização acumulada	(217.041)	(213.921)
(=) Líquido	365.576	374.679
Direito de uso - Outros ativos		
Veículos	232.477	205.593
Imóveis	58.505	11.566
Equipamentos	45	45
Amortização acumulada	(64.336)	(99.144)
(=) Líquido	226.691	118.060
Total – Arrendamentos e Direito de uso	592.267	492.739

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	
	Controladora e Consolidado	Controladora
	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Amortização do direito de uso	(25.110)	(23.037)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(31.298)	(18.127)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(3.151)	(8.518)
Redução do lucro do período	(59.559)	(49.682)

Notas Explicativas

(g) Contratos de Performance

Em 31 de março de 2024, os saldos contábeis dos contratos vigentes registrados no ativo de contrato e no intangível eram de R\$ 182.365 e R\$ 2.209.196 (em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 183.876 e R\$ 2.191.361), respectivamente.

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	Controladora e Consolidado							
	31 de março de 2024				31 de dezembro de 2023			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média anual de depreciação
Terrenos	94.228	-	94.228	-	94.228	-	94.228	-
Edificações	126.959	(45.197)	81.762	2,2%	125.672	(44.726)	80.946	2,2%
Equipamentos	452.917	(318.950)	133.967	14,1%	443.380	(313.193)	130.187	14,2%
Equipamentos de transporte	14.904	(10.810)	4.094	9,9%	14.625	(10.384)	4.241	9,9%
Móveis e utensílios	41.123	(16.328)	24.795	6,7%	41.049	(15.876)	25.173	6,8%
Outros	147.120	(1.654)	145.466	6,5%	140.548	(764)	139.784	6,5%
Total	877.251	(392.939)	484.312	9,6%	859.502	(384.943)	474.559	9,7%

(b) Movimentação

	Controladora e Consolidado					
	31 de dezembro de 2023	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	31 de março de 2024
Terrenos	94.228	-	-	-	-	94.228
Edificações	80.946	603	692	-	(479)	81.762
Equipamentos	130.187	9.147	1.740	(109)	(6.998)	133.967
Equipamentos de transporte	4.241	-	-	-	(147)	4.094
Móveis e utensílios	25.173	382	(223)	(5)	(532)	24.795
Outros	139.784	5.779	682	-	(779)	145.466
Total	474.559	15.911	2.891	(114)	(8.935)	484.312

Notas Explicativas

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

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

Instituição financeira

Em moeda nacional

Debêntures 12 ^a Emissão	
Debêntures 18 ^a Emissão	
Debêntures 22 ^a Emissão	
Debêntures 23 ^a Emissão	
Debêntures 24 ^a Emissão	
Debêntures 26 ^a Emissão	
Debêntures 27 ^a Emissão	
Debêntures 28 ^a Emissão	
Debêntures 29 ^a Emissão	
Debêntures 30 ^a Emissão	
Debêntures 31 ^a Emissão	
Caixa Econômica Federal	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	
Inter-American Development Bank - BID 2202	
Inter-American Development Bank - BID INVEST	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2023	
International Finance Corporation – IFC 2022	
International Finance Corporation – IFC 2023	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	
Arrendamento Mercantil (Outros)	
Outros	
Juros e Demais Encargos	
Total em moeda nacional	

Controladora e Consolidado

	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Circulante	Não		Circulante	Não	
		Circulante	Total		Circulante	Total
	56.517	-	56.517	45.450	22.385	67.835
	40.975	-	40.975	46.962	-	46.962
	174.245	-	174.245	170.957	170616	341.573
	490.841	374.303	865.144	490.810	374.279	865.089
	-	523.163	523.163	-	512.122	512.122
	-	1.330.768	1.330.768	-	1302.042	1.302.042
	200.000	498.704	698.704	200.000	498.634	698.634
	127.745	1.070.548	1.198.293	127.715	1.070.457	1.198.172
	-	1.332.090	1.332.090	-	1.314.136	1.314.136
	124.988	748.275	873.263	125.000	873.231	998.231
	-	2.933.677	2.933.677	-	-	-
	110.235	1.489.676	1.599.911	108.210	1.508.275	1.616.485
	7.295	14.519	21.814	7.286	16.316	23.602
	4.943	9.885	14.828	4.936	11.107	16.043
	27.223	-	27.223	27.219	6.766	33.985
	200.947	602.767	803.714	200.693	652.175	852.868
	34.189	351.960	386.149	34.146	360.021	394.167
	6.646	8.471	15.117	6.638	10.107	16.745
	181.349	1.893.180	2.074.529	181.349	1.983.615	2.164.964
	41.760	794.125	835.885	39.550	814.840	854.390
	14.100	438.305	452.405	14.100	438.241	452.341
	14.100	447.808	461.908	14.100	447.791	461.891
	22.800	714.139	736.939	22.800	713.910	736.710
	-	987.006	987.006	-	986.651	986.651
	106.362	206.075	312.437	49.884	259.326	309.210
	100.102	151.548	251.650	68.499	73.801	142.300
	3.006	2.161	5.167	3.003	2.910	5.913
	379.694	-	379.694	377.398	-	377.398
	2.470.062	16.923.153	19.393.215	2.366.705	14.423.754	16.790.459

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos**Instituição financeira****Em moeda estrangeira**

Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 15.417 mil (dez/23 – US\$ 20.556 mil)
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 152.187 mil (dez/23 – US\$ 152.187 mil)
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDs 7662 e 8916 – US\$ 104.405 mil (dez/23 – US\$ 78.197 mil)
JICA 15 – Iene 6.338.365 mil (dez/23 – Iene 6.914.580 mil)
JICA 18 – Iene 5.698.880 mil (dez/23 – Iene 6.216.960 mil)
JICA 17 – Iene 3.464.352 mil (dez/23 – Iene 3.464.352 mil)
JICA 19 – Iene 23.575.734 mil (dez/23 – Iene 24.482.493 mil)
Juros e Demais Encargos

Total em moeda estrangeira**Total dos empréstimos e financiamentos**

Controladora e Consolidado					
31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
51.351	25.676	77.027	49.759	49.759	99.518
-	736.321	736.321	-	712.449	712.449
30.375	476.883	507.258	29.433	477.554	506.987
38.042	171.188	209.230	39.437	197.180	236.617
34.204	153.803	188.007	35.457	177.168	212.625
9.530	104.054	113.584	9.879	107.880	117.759
59.864	716.868	776.732	62.059	774.200	836.259
22.933	-	22.933	23.677	-	23.677
246.299	2.384.793	2.631.092	249.701	2.496.190	2.745.891
2.716.361	19.307.946	22.024.307	2.616.406	16.919.944	19.536.350

Cotações de 31 de março de 2024: US\$ – R\$ 4,9962; Iene – R\$ 0,03301 (em 31 de dezembro de 2023: US\$ – R\$ 4,8413; Iene – R\$ 0,03422).

Em 31 de março de 2024 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 12ª Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 17ª Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1ª série) e 4,5% (2ª série) e 4,75% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 18ª Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 8,25% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 22ª Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) e 6,0% (3ª série)	IPCA (3ª série)
Debêntures 23ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,49% (1ª série) e CDI+ 0,63% (2ª série)	
Debêntures 24ª Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1ª série) e 3,37% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 26ª Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1ª série) e 4,95% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 27ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 1,60% (1ª série) e CDI+ 1,80% (2ª série) e 2,25% (3ª série)	
Debêntures 28ª Emissão	Recursos próprios	2028	CDI + 1,20% (1ª série) e CDI+ 1,44% (2ª série) e 1,60% (3ª série)	
Debêntures 29ª Emissão	Recursos próprios	2036	CDI + 1,29% (1ª série) e 5,3058% (2ª série) e 5,4478% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª séries)
Debêntures 30ª Emissão	Recursos próprios	2029	CDI + 1,30% (1ª série) e CDI+ 1,58% (2ª série)	
Debêntures 31ª Emissão	Recursos próprios	2034	CDI +0,49 (1ª série) e CDI+1,10% (2ª série) e CDI+1,31% (3ª série)	
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2024/2042	5% a 9,5%	TR
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	Recursos próprios	2025	TJLP + 1,92%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	Recursos próprios	2028	TJLP + 1,66%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	Recursos próprios	2035	TJLP + 2,18%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	Recursos próprios	2026	TJLP + 1,76%	
Inter-American Development Bank - BID 2202	Governo Federal	2035	CDI + 0,86%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST	Recursos próprios	2034	CDI+ 1,90% e CDI 2,70%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2022	Recursos próprios	2036	CDI + 2,50%	
Inter-American Development Bank - BID INVEST 2023	Recursos próprios	2036	CDI + 0,50%	
International Finance Corporation – IFC	Recursos próprios	2032	CDI + 2,00%	
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)		2035	7,73% a 10,12%	IPC
Arrendamento Mercantil (Outros)		2042	9,74% a 15,24%	
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO); TJLP + 1,5% (FINEP)	

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Varição cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 15.417 mil	Governo Federal	2025	SOFR +5,13%	US\$
Inter-American Development Bank - BID 4623 – US\$ 152.187 mil	Governo Federal	2044	SOFR + 6,55055%	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRDS 7662 e 8916 – US\$ 104.405 mil	Governo Federal	2034	SOFR + 6,06% e 7,16%	US\$
JICA 15 – Iene 6.338.365 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 5.698.880 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.464.352 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 23.575.734 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 31 de março de 2024

	Controladora e Consolidado							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 até 2044	TOTAL
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	905.061	1.328.730	1.217.890	1.387.314	665.375	1.304.027	3.218.442	10.026.839
Caixa Econômica Federal	82.048	115.356	122.556	130.195	138.177	143.481	868.098	1.599.911
BNDES	210.955	260.803	250.860	238.124	84.351	34.189	189.563	1.268.845
BIDs Nacional	139.754	260.899	330.209	315.069	420.959	385.919	1.971.918	3.824.727
IFCs	22.800	44.200	61.800	80.800	123.600	181.600	1.209.145	1.723.945
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa, Ativo de Contrato e outros)	151.818	133.170	64.062	22.899	58.917	19.012	114.209	564.087
Outros	2.254	2.771	142	-	-	-	-	5.167
Juros e Demais Encargos	304.965	74.729	-	-	-	-	-	379.694
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	1.819.655	2.220.658	2.047.519	2.174.401	1.491.379	2.068.228	7.571.375	19.393.215
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID	25.676	71.361	40.019	40.019	40.019	40.019	556.235	813.348
BIRD	15.188	30.375	30.375	30.375	30.375	41.525	329.045	507.258
JICA	75.585	141.639	141.639	141.639	141.639	141.526	503.886	1.287.553
Juros e Demais Encargos	19.741	3.192	-	-	-	-	-	22.933
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	136.190	246.567	212.033	212.033	212.033	223.070	1.389.166	2.631.092
Total Geral	1.955.845	2.467.225	2.259.552	2.386.434	1.703.412	2.291.298	8.960.541	22.024.307

(ii) Movimentação

Controladora e Consolidado												
31 de dezembro de 2023	Adição - arrendamento	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	31 de março de 2024	
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	7.534.818	-	2.940.478	(7.319)	51.281	10.953	(166.538)	(316.082)	151.082	36.657	2.731	10.238.061
Caixa Econômica Federal	1.621.014	-	7.857	-	1.653	412	(31.269)	(26.495)	25.167	6.056	-	1.604.395
BNDES	1.341.472	-	-	-	1.096	553	(24.734)	(70.274)	16.743	8.191	59	1.273.106
BID 2202	2.252.742	-	-	-	-	-	(132.871)	(90.674)	34.753	27.317	239	2.091.506
BID INVEST 2020	900.367	-	-	-	-	-	(61.148)	(18.670)	-	28.095	165	848.809
IFC 2022	757.297	-	-	-	-	-	-	-	8.217	15.647	229	781.390
IFC 2023	1.006.642	-	-	-	-	-	-	-	10.690	20.362	355	1.038.049
BID INVEST 2022	454.543	-	-	-	-	-	-	-	14.842	-	64	469.449
BID INVEST 2023	464.131	-	-	-	-	-	-	-	15.038	-	17	479.186
Arrendamento Mercantil (Contrato de Concessão, Contratos de Programa e Ativo de Contrato)	309.210	-	-	-	-	-	(27.329)	-	30.556	-	-	312.437
Arrendamento Mercantil (Outros)	142.300	130.666	-	-	-	-	-	(30.193)	8.877	-	-	251.650
Outros	5.923	-	-	-	6	-	(92)	(751)	90	1	-	5.177
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	16.790.459	130.666	2.948.335	(7.319)	54.036	11.918	(443.981)	(553.139)	316.055	142.326	3.859	19.393.215
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BIDs	819.455	-	-	-	26.441	-	(2.457)	(25.359)	13.639	-	298	832.017
BIRD	515.015	-	-	(1.321)	16.589	-	(16.507)	(15.133)	10.076	3	139	508.861
JICA	1.411.421	-	-	-	(49.365)	-	(10.651)	(66.395)	5.005	148	51	1.290.214
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	2.745.891	-	-	(1.321)	(6.335)	-	(29.615)	(106.887)	28.720	151	488	2.631.092
Total Geral	19.536.350	130.666	2.948.335	(8.640)	47.701	11.918	(473.596)	(660.026)	344.775	142.477	4.347	22.024.307

Controladora

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

Notas Explicativas

(a) Principais eventos ocorridos no período de três meses findo em 31 de março de 2024

Debêntures

Em 5 de março de 2024, a Companhia captou o montante de R\$ R\$ 2.940,5 milhões por meio da 31ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em três séries, com as seguintes características:

	Valor	Taxa	Vencimento
1ª série	507.000	CDI + 0,49% a.a.	2029
2ª série	1.734.467	CDI + 1,10% a.a.	2031
3ª série	699.011	CDI + 1,31% a.a.	2034
Total	2.940.478		

- Os *covenants* pactuados para a 31ª Emissões de Debêntures são:

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

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser menor ou igual a 3,50;
- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras deve ser igual ou superior a 1,5;

O não cumprimento dos índices financeiros acima por, no mínimo, dois trimestres consecutivos ou, ainda, por dois trimestres não consecutivos dentro de um período de doze meses (não se aplicando a esta hipótese o período de cura de 30 dias), constitui evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das Debêntures.- Alienação de ativos operacionais, extinção de licença, perda de concessão ou perda de capacidade da Companhia 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 Companhia superior a 25% (vinte e cinco por cento). O limite acima estabelecido será apurado trimestralmente, levando-se em conta as receitas operacionais líquidas da Companhia durante os 12 (doze) meses anteriores ao encerramento de cada trimestre e utilizando-se as informações financeiras divulgadas pela Companhia. O descumprimento do limite acima constitui evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das Debêntures.

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\$ 198 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 Debêntures.

Os recursos provenientes da emissão serão destinados ao refinanciamento de compromissos financeiros vencidos em 2024 e à recomposição e reforço de caixa. As Debêntures são caracterizadas como “títulos ESG de uso de recursos sustentáveis e azuis”, com base no compromisso da Companhia em destinar o equivalente em projetos descritos no Framework para Finanças Sustentáveis.

(b) Arrendamento mercantil

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

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

Notas Explicativas

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

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 31 de março de 2024.

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

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

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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>Controladora e Consolidado</u>
	<u>31 de março de 2024</u>
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	926
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	30
Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID	739
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.032
Outros	7
TOTAL	<u>2.734</u>

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 31 de março de 2024 (US\$ 1,00 = R\$ 4,9962; ¥ 1,00 = R\$ 0,03301).

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

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	272.364	462.642
IRRF sobre aplicações financeiras	53.572	29.953
Outros tributos federais	2.222	2.050
Total	328.158	494.645
Consolidado		
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	272.364	462.642
IRRF sobre aplicações financeiras	53.587	29.955
Outros tributos federais	2.222	2.050
Total	328.173	494.647

(b) Passivo circulante

	Controladora	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	388.734	205.587
Cofins e Pasep	136.927	141.576
INSS	42.136	44.556
IRRF	5.512	64.770
Outros	44.614	54.979
Total	617.923	511.468
Consolidado		
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	389.712	205.964
Cofins e Pasep	137.048	141.703
INSS	42.136	44.556
IRRF	5.512	64.770
Outros	44.620	54.979
Total	619.028	511.972

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Impostos diferidos ativo		
Provisões	678.996	666.131
Obrigações previdenciárias – G1	132.543	135.231
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	44.594	45.140
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	190.726	182.519
Outros	376.281	382.767
Total do ativo fiscal diferido	1.423.140	1.411.788
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(325.461)	(329.060)
Capitalização de custos de empréstimos	(466.374)	(465.510)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(347.379)	(348.514)
Ganho atuarial – Plano G1	(121.425)	(121.425)
Margem de construção	(39.893)	(40.579)
Custas de captação	(7.323)	(8.624)
Total do passivo fiscal diferido	(1.307.855)	(1.313.712)
Ativo fiscal diferido líquido	115.285	98.076

Notas Explicativas**(b) Movimentação**

	Controladora e Consolidado		
	31 de dezembro de 2023	Variação líquida	31 de março de 2024
Impostos diferidos ativo			
Provisões	666.131	12.865	678.996
Obrigações previdenciárias – G1	135.231	(2.688)	132.543
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	45.140	(546)	44.594
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	182.519	8.207	190.726
Outros	382.767	(6.486)	376.281
Total	1.411.788	11.352	1.423.140
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(329.060)	3.599	(325.461)
Capitalização de custos de empréstimos	(465.510)	(864)	(466.374)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(348.514)	1.135	(347.379)
Ganho atuarial – G1	(121.425)	-	(121.425)
Margem de construção	(40.579)	686	(39.893)
Custas de captação	(8.624)	1.301	(7.323)
Total	(1.313.712)	5.857	(1.307.855)
Ativo fiscal diferido líquido	<u>98.076</u>	<u>17.209</u>	<u>115.285</u>

Notas Explicativas

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

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:

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2023
Lucro antes dos impostos	1.322.882	1.132.945	1.323.860
Alíquota nominal	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(449.780)	(385.201)	(450.112)
Diferenças permanentes			
Provisão Lei nº 4.819/1958 – GO (i)	(6.555)	(10.772)	(6.555)
Doações	(1.093)	(1.065)	(1.093)
Acordo AAPS	(55.212)	-	(55.212)
Outras diferenças	13.053	11.305	12.407
Imposto de renda e contribuição social	(499.587)	(385.733)	(500.565)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(516.796)	(383.488)	(517.774)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17.209	(2.245)	17.209
Alíquota efetiva	38%	34%	38%

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

Notas Explicativas

19 Provisões

(a) Processos e ações que resultam em provisões

(I) Saldos patrimoniais

A Companhia é parte em uma série de ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos de naturezas cíveis, tributárias, trabalhistas e ambientais. A Administração reconhece provisões de forma consistente com os critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos na Nota 3.16 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2023. Os prazos e os montantes dos pagamentos são determinados pelo resultado desses processos.

	Controladora e Consolidado					
	31 de março de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões liquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	169.058	(6.003)	163.055	175.255	(6.060)	169.195
Ações com fornecedores (ii)	338.580	(93.833)	244.747	334.273	(90.973)	243.300
Outras questões cíveis (iii)	140.447	(1.301)	139.146	128.036	(1.229)	126.807
Ações tributárias (iv)	114.215	(18.577)	95.638	101.770	(18.223)	83.547
Ações trabalhistas (v)	723.968	(14.077)	709.891	727.133	(16.235)	710.898
Ações ambientais (vi)	510.781	(57)	510.724	492.740	(55)	492.685
Total	1.997.049	(133.848)	1.863.201	1.959.207	(132.775)	1.826.432
Circulante	1.085.976	-	1.085.976	1.064.367	-	1.064.367
Não circulante	911.073	(133.848)	777.225	894.840	(132.775)	762.065

Notas Explicativas

(II) Movimentação

Controladora e Consolidado						
	31 de dezembro de 2023	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	31 de março de 2024
Ações com clientes (i)	175.255	965	5.043	(12.189)	(16)	169.058
Ações com fornecedores (ii)	334.273	2.027	8.957	(2.741)	(3.936)	338.580
Outras questões cíveis (iii)	128.036	23.512	5.480	(15.564)	(1.017)	140.447
Ações tributárias (iv)	101.770	11.967	4.805	(101)	(4.226)	114.215
Ações trabalhistas (v)	727.133	18.517	13.098	(16.498)	(18.282)	723.968
Ações ambientais (vi)	492.740	10.667	21.650	-	(14.276)	510.781
Subtotal	1.959.207	67.655	59.033	(47.093)	(41.753)	1.997.049
Depósitos judiciais vinculados	(132.775)	(1.899)	(2.580)	1.816	1.590	(133.848)
Total	1.826.432	65.756	56.453	(45.277)	(40.163)	1.863.201

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

Notas Explicativas

(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:

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Ações com clientes (i)	161.784	158.584
Ações com fornecedores (ii)	1.005.785	968.752
Outras questões cíveis (iii)	644.852	695.097
Ações tributárias (iv)	1.156.487	1.067.350
Ações trabalhistas (v)	3.332.929	3.093.735
Ações ambientais (vi)	4.316.366	4.158.504
Total	10.618.203	10.142.022

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

(i) Ações com clientes

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

(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.

Notas Explicativas

(iv) Ações tributárias

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

(v) Ações trabalhistas

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

(vi) Ações ambientais

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

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

(d) Seguro garantia

Em 24 de maio de 2023, a Companhia firmou contrato com vigência de um ano para emissão de apólices em diversas modalidades de garantia, tendo como limite o montante de R\$ 600 milhões. Dentre as modalidades há a Garantia Judicial para uso em demandas judiciais uma vez que, ao invés do desembolso de numerário imediato por parte da Companhia, é utilizada a garantia dada pelo seguro até a conclusão desses processos judiciais limitado ao período de até cinco anos. Em 31 de março de 2024 o valor disponível para utilização do contrato vigente era de R\$ 199,7 milhões.

20 Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora e Consolidado	
	31 de março de 2024	31 de dezembro de 2023
Salários e encargos sociais	37.337	69.885
Provisão para férias	245.218	256.415
Provisão para 13º salário	21.325	-
Plano de saúde – Assistência médica (i)	117.551	86.147
Provisão para participação no resultado (ii)	122.353	97.514
Programa de Desligamento Incentivado (PDI) (iii)	192.626	290.202
Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	5.161	6.093
Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)	1.016	1.184
Total	<u>742.587</u>	<u>807.440</u>

Notas Explicativas

(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 primeiro trimestre de 2024 a Companhia participou em média com 8,7% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 66.605 (no primeiro trimestre de 2023 foi 9,8% totalizando R\$ 75.505).

Está registrado nesta rubrica o acordo firmado entre a SABESP e a AAPS (Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp) referente à compensação financeira pelo prazo de 60 meses para a operadora do plano de saúde VIVEST na migração de aposentados, ex-empregados, pensionistas e agregados entre planos de saúde.

Até a homologação do acordo, a SABESP era responsável por repassar à VIVEST os valores referentes aos déficits dos planos de saúde dos aposentados, ex-empregados, pensionistas e agregados, e buscar que cada uma das pessoas reembolsasse a Companhia pelo déficit.

No primeiro trimestre de 2024, a Companhia reconheceu a obrigação referente ao acordo, considerando toda a população migrada ou que estavam em tratativas para migração, com efeito total no resultado do período de R\$ 162.388 na rubrica de despesas gerais. Deste montante R\$ 10.237 foi pago até 31 de março de 2024, sendo R\$ 31.206 no passivo circulante e R\$ 120.945 no passivo não circulante na rubrica “Outras Obrigações”.

(ii) Provisão para participação no resultado

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

(iii) Programa de Desligamento Incentivado (PDI)

Em junho de 2023 foi implementado o Programa de Desligamento Incentivado (PDI ou Programa), visando a redução do quadro de empregados de forma conciliatória, de forma a proporcionar ganhos de eficiência, aumento da competitividade e otimização de custos (mais detalhes na Nota 21 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2023).

Em 31 de março de 2024 foi registrado o montante de R\$ 250.054 decorrente da provisão para os incentivos indenizatórios dos empregados que aderiram ao programa, sendo R\$ 192.626 no passivo circulante e R\$ 57.428 no passivo não circulante na rubrica “Obrigações trabalhistas”.

21 Obrigações Previdenciárias

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

Demonstrações dos planos de benefício definido

Notas Explicativas

Resumo das obrigações previdenciárias - Passivo

	Controladora e Consolidado		
	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2023	(44.249)	(2.098.622)	(2.142.871)
(Despesas) reconhecidas em 2024	(1.560)	(47.319)	(48.879)
Pagamentos efetuados em 2024	10.096	50.424	60.520
Obrigações previdenciárias em 31 de março de 2024	(35.713)	(2.095.517)	(2.131.230)

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

(i) Plano G1

Plano de benefício definido ("Plano G1"), administrado pela SABESPREV, recebe contribuições paritárias estabelecidas em plano de custeio do estudo atuarial da SABESPREV, sendo:

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

(ii) Plano G0

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

(iii) Plano Sabesprev Mais

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

(iv) Plano VIVEST

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

Notas Explicativas

(v) Conciliação dos gastos com obrigações previdenciárias

	Controladora e Consolidado	Controladora
	31 de março de 2024	31 de março de 2023
Plano G1 (i)	1.560	(4.384)
Plano G0 (ii)	47.319	56.305
Plano Sabesprev Mais (iii)	6.750	6.603
Plano VIVEST (iv)	189	84
Subtotal	55.818	58.608
Capitalizados	(1.150)	(764)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (GO)	(28.040)	(24.622)
Outros	1.508	1.441
Obrigações Previdenciárias (Nota 27)	28.136	34.663

22 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como: fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias, entre outros. Também são registrados os valores a pagar às prefeituras decorrente dos repasses previstos nos contratos de concessão. Os saldos da controladora em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 eram de R\$ 836.294 e R\$ 749.226, respectivamente. O saldo consolidado em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 838.703 e R\$ 750.732.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o capital social autorizado, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 15.000.000 era composto de 683.509.869 ações ordinárias, escriturais, nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas.

Notas Explicativas

	31 de março de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Estado de São Paulo	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3
Outros acionistas				
No país ⁽¹⁾	266.922.203	39,0	257.339.417	37,6
No exterior ⁽²⁾	73.081.002	10,7	82.663.788	12,1
Total	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,0</u>

(1) Em 31 de março de 2024, as ações ordinárias negociadas no Brasil eram detidas por 49.847 acionistas. Inclui 6 ações detidas pela Cia Paulista de Parcerias – CPP, empresa controlada pelo Estado de São Paulo.

(2) Ações negociadas na forma de *American Depositary Receipts* (ADR) na Bolsa de Valores de Nova York, por meio do *The Bank New York Mellon*, banco depositário dos ADRs da Companhia.

(b) Juros sobre o capital próprio

Foi aprovada na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 25 de abril de 2024 a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 836.839, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 147.689 como dividendos mínimos complementares, perfazendo o total de R\$ 984.528, a serem pagos em 24 de junho de 2024.

24 Lucro por ação

Básico e diluído

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

	Controladora e Consolidado	Controladora
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	823.295	747.212
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	<u>683.509.869</u>	<u>683.509.869</u>
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	<u>1,20451</u>	<u>1,09320</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

	Controladora		
	Janeiro a março de 2024		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	5.652.574	1.336.418	6.988.992
Deduções da receita bruta	(437.279)	-	(437.279)
Receita operacional líquida	5.215.295	1.336.418	6.551.713
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.602.590)	(1.306.372)	(4.908.962)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.612.705	30.046	1.642.751
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			7.086
Equivalência patrimonial			8.837
Resultado financeiro, líquido			(335.792)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.322.882
Depreciação e amortização	(772.552)	-	(772.552)

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

Consolidado			
Janeiro a março de 2024			
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	5.661.099	1.336.778	6.997.877
Deduções da receita bruta	(437.631)	-	(437.631)
Receita operacional líquida	5.223.468	1.336.778	6.560.246
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.607.447)	(1.306.723)	(4.914.170)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	1.616.021	30.055	1.646.076
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas			7.086
Equivalência patrimonial			8.893
Resultado financeiro, líquido			(338.195)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			1.323.860
Depreciação e amortização	(773.785)	-	(773.785)

- (i) Vide Nota 31 para mais informações sobre itens não monetários, exceto depreciação e amortização que afetam os resultados por segmento, e informações adicionais de ativos de longa duração.
- (ii) Receita de construção e custos relacionados não são analisados pelo principal gestor das decisões operacionais da Companhia. A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e com o CPC 47 / IFRS 15 (Receita de Contrato com Cliente), à medida que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 13 (b).

Notas Explicativas**26 Receitas operacionais****Reconciliação da receita operacional bruta para a receita operacional líquida:**

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Receita de serviços de saneamento (i)	5.652.574	4.909.274	5.661.099
Receita de construção	1.336.418	1.179.534	1.336.778
Impostos sobre vendas	(410.462)	(370.298)	(410.786)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(26.817)	(20.141)	(26.845)
Receita líquida	<u>6.551.713</u>	<u>5.698.369</u>	<u>6.560.246</u>

(i) Inclui os montantes de R\$ 28.406 referente a TRCF cobrada dos clientes no período de janeiro a março de 2024 (de janeiro a março de 2023 – R\$ 24.019), referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

Notas Explicativas**27 Custos e despesas operacionais**

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Custos operacionais			
Salários, encargos e benefícios	(505.486)	(583.855)	(505.690)
Obrigações previdenciárias	(5.810)	(1.656)	(5.810)
Custos de construção (Nota 25)	(1.306.372)	(1.153.015)	(1.306.723)
Materiais gerais	(113.013)	(85.831)	(113.440)
Materiais de tratamento	(141.302)	(164.899)	(141.370)
Serviços de terceiros	(503.428)	(435.484)	(504.745)
Energia elétrica	(393.222)	(395.026)	(393.822)
Despesas gerais	(283.516)	(227.169)	(283.516)
Depreciação e amortização	(719.078)	(606.788)	(720.311)
	(3.971.227)	(3.653.723)	(3.975.427)
Despesas com vendas			
Salários, encargos e benefícios	(62.062)	(70.517)	(62.115)
Obrigações previdenciárias	(840)	(185)	(840)
Materiais gerais	(1.813)	(1.067)	(1.859)
Serviços de terceiros	(100.969)	(109.177)	(101.066)
Energia elétrica	(210)	(191)	(210)
Despesas gerais	(26.580)	(27.626)	(26.628)
Depreciação e amortização	(17.369)	(16.894)	(17.369)
	(209.843)	(225.657)	(210.087)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(190.518)	(162.805)	(190.518)
Despesas administrativas			
Salários, encargos e benefícios	(112.279)	(55.142)	(112.499)
Obrigações previdenciárias	(21.486)	(32.822)	(21.486)
Materiais gerais	24.560	(601)	24.510
Serviços de terceiros	(76.602)	(80.267)	(77.011)
Energia elétrica	(372)	(583)	(372)
Despesas gerais	(294.740)	(60.011)	(294.810)
Depreciação e amortização	(36.105)	(33.463)	(36.105)
Despesas tributárias	(20.350)	(21.790)	(20.365)
	(537.374)	(284.679)	(538.138)

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Custos e despesas operacionais			
Salários, encargos e benefícios	(679.827)	(709.514)	(680.304)
Obrigações previdenciárias (Nota 21 (v))	(28.136)	(34.663)	(28.136)
Custos de construção (Nota 25)	(1.306.372)	(1.153.015)	(1.306.723)
Materiais gerais	(90.266)	(87.499)	(90.789)
Materiais de tratamento	(141.302)	(164.899)	(141.370)
Serviços de terceiros	(680.999)	(624.928)	(682.822)
Energia elétrica	(393.804)	(395.800)	(394.404)
Despesas gerais	(604.836)	(314.806)	(604.954)
Depreciação e amortização	(772.552)	(657.145)	(773.785)
Despesas tributárias	(20.350)	(21.790)	(20.365)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(190.518)	(162.805)	(190.518)
	(4.908.962)	(4.326.864)	(4.914.170)

Notas Explicativas**28 Receitas e despesas financeiras**

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Despesas financeiras			
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(276.622)	(273.106)	(276.622)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(28.720)	(21.049)	(28.720)
Outras despesas financeiras	(175.155)	(101.732)	(175.160)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(54.035)	(70.509)	(54.036)
Outras variações monetárias	(13.265)	(50.463)	(13.265)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(44.300)	(45.612)	(44.300)
Total de despesas financeiras	(592.097)	(562.471)	(592.103)
Receitas financeiras			
Variações monetárias ativas	55.881	60.314	55.881
Rendimento de aplicações financeiras	112.772	103.217	110.375
Juros ativos	92.932	66.560	92.932
Cofins e Pasep	(11.615)	(10.788)	(11.615)
Outras	2	17	2
Total de receitas financeiras	249.972	219.320	247.575
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	(342.125)	(343.151)	(344.528)
Variações cambiais			
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	6.335	83.825	6.335
Variação cambial sobre ativos	1	(201)	1
Outras variações cambiais	(3)	(1)	(3)
Variações cambiais, líquidas	6.333	83.623	6.333
Financeiras líquidas	(335.792)	(259.528)	(338.195)

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Outras receitas operacionais, líquidas	10.291	20.352	10.291
Outras despesas operacionais	(3.205)	(5.718)	(3.205)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>7.086</u>	<u>14.634</u>	<u>7.086</u>

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

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

30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir são apresentados os principais valores compromissados, não reconhecidos, em 31 de março de 2024:

	1 ano	1-3 anos	3-5 anos	Mais de 5 anos	Total
	Obrigações contratuais - Despesas	1.854.851	2.319.376	1.377.556	4.349.060
Obrigações contratuais - Investimentos	4.174.937	2.719.760	1.136.509	82.392	8.113.598
Total	<u>6.029.788</u>	<u>5.039.136</u>	<u>2.514.065</u>	<u>4.431.452</u>	<u>18.014.441</u>

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado
	Janeiro a março de 2024	Janeiro a março de 2023	Janeiro a março de 2024
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	1.270.307	1.204.867	1.270.667
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	133.759	322	133.759
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	(833.007)	(634.857)	(833.016)
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	571.059	570.332	571.410
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:			
Juros capitalizados no período (Nota 13 (a))	154.395	167.802	154.395
Empreiteiros a pagar	453.671	240.833	453.671
Contrato de performance	64.229	199.383	64.229
Direito de uso	130.666	320	130.666
Margem de construção (Nota 25)	30.046	26.519	30.055
Total	833.007	634.857	833.016

32 Eventos subsequentes

- **Reajuste tarifário**

Em 8 de abril de 2024, a Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo (ARSESP) divulgou a Deliberação nº 1.514/2024 autorizando a Companhia a aplicar o índice de reajuste tarifário de 6,4469%, em relação às tarifas vigentes.

- **Metodologia e critérios para reversão dos ativos**

Em 15 de abril de 2024, a ARSESP divulgou a Deliberação nº 1.515/2024 que institui a metodologia e critérios para a reversão e possível indenização de ativos ao final das concessões do setor de Saneamento Básico.

- **Processo de privatização**

Em 17 de abril de 2024, o Conselho Diretor do Programa Estadual de Desestatização (CDPED) em conjunto com o Conselho Gestor do Programa Estadual de Parcerias Público-Privadas (CGPPP) deliberou pela aprovação da modelagem final para a alienação parcial de ativos mobiliários detidos direta e indiretamente pelo Estado, com autorização para proceder à alienação via Oferta Pública de Distribuição de Ações em bolsa de valores, conforme art.1, do Decreto nº 67.759/2023, incluindo:

Notas Explicativas

- (a) Cronograma do processo de desestatização;
- (b) Estrutura da oferta com participação de investidores estratégicos e critério para julgamento do vencedor da oferta pública secundária;
- (c) Alterações no Estatuto Social da Companhia;
- (d) Celebração de Acordo de Investimentos, *Lock-up* e outras avenças com investidores estratégicos;
- (e) Garantia de estabilidade aos funcionários e empregados conforme a lei nº 17.853/2023, por um período de 18 meses, contados da data de efetiva conclusão do processo de desestatização;
- (f) Recomendar a oferta de ações ordinárias de propriedade do Governo do Estado de São Paulo aos empregados da Companhia;
- (g) Encaminhamentos aos representantes do Conselho Deliberativo da URAE – 1 Sudeste para a 1ª reunião do Conselho dos seguintes documentos:
 - Minuta do contrato de concessão e anexos
 - Minuta do regimento interno do Conselho Deliberativo da URAE-1
 - Minuta do Plano Regional de Saneamento Básico

A definição do preço mínimo e o percentual da participação do Estado a ser alienado, bem como o detalhamento do Acordo de Investimentos, *Lock-up*, e outras condições serão objeto de deliberação em reunião futura do Colegiado.

• Contratos financeiros de derivativos

Em 17 de abril de 2024, a Companhia firmou contratos financeiros derivativos com as instituições financeiras selecionadas visando reduzir a exposição do saldo em moeda estrangeira das dívidas existentes no montante equivalente a US\$ 534 milhões frente às oscilações do mercado cambial e mitigar os impactos destas flutuações sobre os resultados econômicos e financeiros da Companhia. Os contratos têm vigência a partir de abril de 2024 até dezembro de 2024.

• Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de Acionistas

Em 25 de abril de 2024, foi realizada a Assembleia Geral Anual de Acionistas.

• Processo de privatização

A Câmara Municipal de São Paulo aprovou e o Prefeito sancionou a Lei Municipal nº 18.107 de 2 de maio de 2024, que autoriza o Poder Executivo Municipal a celebrar contratos por meio de arranjo regionalizado, visando à prestação de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município de São Paulo.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

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

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

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

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 31/03/2024				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	5.100	0,0%	5.100	0,0%
Diretoria	1.300	0,0%	1.300	0,0%
Conselho Fiscal	110	0,0%	110	0,0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.513.180	50,3%	343.513.180	50,3%
Ações em Circulação	339.996.689	49,7%	339.996.689	49,7%

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO				
Posição em 31/03/2023				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3%	343.506.664	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	100	0,0%	100	0,0%
Diretoria	1.300	0,0%	1.300	0,0%
Conselho Fiscal	-	-	-	-
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas	-	-	-	-
Total	343.508.070	50,3%	343.508.070	50,3%
Ações em Circulação	340.001.799	49,7%	340.001.799	49,7%

2. POSIÇÃO ACIONÁRIA

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia:			Posição em 31/03/2023	
CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			(Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.506.664	50,3	343.506.664	50,3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

À

Diretoria e Conselho de Administração da
Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Demonstrações Intermediárias Executada 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 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes

As informações financeiras intermediárias individuais da Companhia para o período de três meses findo em 31 de março de 2023, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão sem modificação em 11 de maio de 2023.

Demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas – informação suplementar

Revisamos também as Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações intermediárias do valor adicionado, individual e consolidada, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de maio de 2024.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Dário Vieira de Lima
Contador CRC 1 SP 238754/O-6

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 27, inciso VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2024.

São Paulo, 9 de maio de 2024.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

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

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

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios

Caio Marcelo de Medeiros Melo
Diretor de Clientes

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 27, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 31 de março de 2024.

São Paulo, 9 de maio de 2024.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

André Gustavo Salcedo Teixeira Mendes
Diretor-Presidente

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

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

Paula Alessandra Bonin Costa Violante
Diretora de Engenharia e Inovação

Roberval Tavares de Souza
Diretor de Operação e Manutenção

Bruno Magalhães D'Abadia
Diretor de Regulação e Novos Negócios

Caio Marcelo de Medeiros Melo
Diretor de Clientes