

# RELEASE DE RESULTADOS 1T24

## Videoconferência

10 de maio, sexta-feira 11h (Brasília) / 10h (Nova York) Tradução simultânea

<u>Clique aqui</u> para acessar o replay **ri.sabesp.com.br** 



## CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP

#### **Catia Cristina Teixeira Pereira**

Diretora Econômico-Financeira e de Relações com Investidores

#### **Luiz Roberto Tiberio**

Superintendente de Relações com Investidores

# SABESP anuncia resultado do 1T24

#### São Paulo, 9 de maio de 2024 -

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo, anuncia hoje seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2024. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao resultado da Controladora e ao mesmo período de 2023, exceto se indicado em contrário.

**SBSP3:** R\$ 79,24 /ação **SBS:** US\$ 15,38 (ADR=1 ação) **Total de ações:** 683.509.869 **Valor de Mercado:** R\$ 54,16 bilhões **Preço Fechamento:** 09/05/2024







(\*\*) sem acordo AAPS

## **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 Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp (AAPS), 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%, resultado do: (i) reajuste tarifário de 9,6% desde maio de 2023; e (ii) aumento de 5,3% no volume faturado total.

#### R\$ milhões

	1T24	1T23	Var. (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 selecionadas 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, contados a partir de março de 2024.

# 1. RESULTADO DO PERÍODO (CONSOLIDADO)

R\$ milhões

		1T24	1T23	Var. (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		

<sup>\*</sup> 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	Var. (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		

<sup>\*</sup> 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) sem acordo AAPS.

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.

## 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.

## 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 FATURADO¹ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO — milhões de m³									
		Água			Esgoto			Água + Esgoto	
Categoria	1T24	1T23	%	1T24	1T23	%	1T24	1T23	%
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 <sup>2</sup>	11,6	12,2	(4,9)	5,7	5,6	1,8	17,3	17,8	(2,8)
Total	577,3	549,7	5,0	508,3	480,8	5,7	1.085,6	1.030,5	5,3

<sup>1.</sup> Não revisado pelos auditores externos

## 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%).

<sup>2</sup> No atacado estão inclusos os volumes de água de reúso e esgotos não domésticos

#### R\$ milhões

	1T24	1T23	Var. (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
Acordo AAPS	162,4	-	162,4	-
Participação municipal na arrecadação (São Paulo)	170,1	149,6	20,5	13,7
Participação mun. na arrecadação (demais municípios)	75,1	36,9	38,2	103,5
Outras despesas gerais	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 parte dos produtos, em razão das condições do mercado externos e utilização de 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 o avanço ou o recuo dos Sistemas Produtores, utilizando aqueles 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.

### **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 68,7 milhões; e
- Incremento na 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

Repasses Municipais						
Município	2024	2023	Var. (R\$)	%	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

Variação 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.

## 7. RESULTADO FINANCEIRO

R\$ milhões

	1T24	1T23	Var. (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

## **DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS DAS RECEITAS**

R\$ milhões

	1T24	1T23	Var. (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

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.

## **VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS, LÍQUIDAS**

R\$ milhões

	1T24	1T23	Var. (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

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;

- 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 água¹	9.424	9.375	0,5
Ligações de esgotos¹	8.119	8.049	0,9
População atendida com abastecimento de água <sup>2</sup>	28,1	28,1	0,0
População atendida com coleta de esgoto <sup>2</sup>	24,9	24,8	0,4
Número de empregados	10.672	12.211	(12,6)
Volume produzido de água no trimestre <sup>3</sup>	772	733	5,4
IPM - Índice de Perdas Medido (%)	29,2	29,5	(1,0)
IPDt (litros/ligação x dia) <sup>3</sup>	260	255	2,0

<sup>1. 1.</sup> Ligações ativas em milhares de unidades no final do período.

## **B) ECONÔMICOS**

Variáveis econômicas ao final do trimestre*	1T24	1T23
IPCA <sup>1</sup>	1,42	2,09
INPC¹	1,58	1,88
IPC¹	1,18	1,46
DI <sup>2</sup>	11,28	13,65
Dólar³	4,9962	5,0804
Iene <sup>3</sup>	0,03301	0,03827

<sup>1</sup> Acumulado no trimestre (%)

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

<sup>3.</sup> Em milhões de m3.

Não revisado pelos auditores externos.

Acumulado no trimestre (%)
 Taxa média no trimestre (%)
 Ptax de venda no último dia
 Não revisado pelos auditores externos

# 10. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

R\$ mil

									КФ ПП
			PE	RFIL DA DÍV	IDA				
INSTITUIÇÃO	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 em diante	TOTAL	% do Total
Moeda nacional									
Caixa Econômica Federal	82.048	115.356	122.556	130.195	138.177	143.481	868.098	1.599.911	7
BID	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) <sup>1</sup>	78.403	42.199	19.538	19.538	19.538	19.012	114.209	312.437	1
Arrendamento mercantil (Outros) <sup>2</sup>	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
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	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

### **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 Onerosas¹ / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30
Liquidez Corrente Ajustada	Superior a 1,00

<sup>1. &</sup>quot;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.

Refere-se a contratos de obras firmados na modalidade locação de ativos;
 Obrigações relacionadas a contratos de arrendamentos, principalmente locação de veículos.

## 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.

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

R\$ milhões

	Água	Esgoto	Total
Investimentos	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:

R\$ mil

				R\$ mil
SISTEMA PRODUTOR SÃO LOURENÇO	1T24	1T23	Var. (R\$)	%
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	1T24	1T23	Var. (R\$)	%
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

## **PRÓXIMO EVENTO**

# **CONFERÊNCIA DE RESULTADOS**

(com Tradução simultânea)

10 de maio de 2024 - sexta-feira

**11h** (Brasília) / **10h** (US ET)

Clique aqui para acessar o webcast

## Para informações adicionais, favor contatar:

#### **Relações com Investidores**

**Tel.** +55 (11) 3388-8679 / 9267 **E-mail:** <u>sabesp.ri@sabesp.com.br</u>

Informações contidas neste documento podem incluir considerações futuras e refletem a percepção atual e perspectivas da diretoria sobre a evolução do ambiente macroeconômico, condições da indústria, desempenho da SABESP e resultados financeiros. Quaisquer declarações, expectativas, capacidades, planos e conjecturas contidos neste documento e que não descrevam fatos históricos, tais como informações a respeito da declaração de pagamento de dividendos, a direção futura das operações, a implementação de estratégias operacionais e financeiras relevantes, o programa de investimento, os fatores ou tendências que afetem a condição financeira, liquidez ou resultados das concessionárias, são considerações futuras de significado previsto no "U.S. Private Securities Litigation Reform Act" de 1995 e contemplam diversos riscos e incertezas. Não há garantias de que tais resultados venham a ocorrer. As declarações são baseadas em diversos fatores e expectativas, incluindo condições econômicas, mercadológicas e políticas, além de fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais expectativas e fatores podem implicar que o resultado real seia materialmente diferente das expectativas correntes.

# **Controladora - Demonstração de resultados**

Legislação Societária		R\$ mil
	1T/24	1T/23
Receita operacional líquida	6.551.713	5.698.369
Custo operacional	(3.971.227)	(3.653.723)
Lucro bruto	2.580.486	2.044.646
Despesas operacionais		
Vendas	(209.843)	(225.657)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(190.518)	(162.805)
Despesas administrativas	(537.374)	(284.679)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.086	14.634
Lucro operacional antes das participações societárias	1.649.837	1.386.139
Equivalência patrimonial	8.837	6.334
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	1.658.674	1.392.473
Financeiras, liquidas	(342.125)	(343.151)
Variações cambiais, líquidas	· · · ·	83.623
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição	6.333 1.322.882	1.132.945
social Imposto de renda e contribuição social	210221002	
		(202, 400)
Corrente	(516.796)	(383.488)
Diferidos	17.209	(2.245)
Lucro líquido do período	823.295	747.212
Número de ações ('000)	683.509	683.509
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	1,20	1,09
Depreciação e amortização	(772.552)	(657.145)
EBITDA ajustado	2.424.140	2.034.984
% sobre receita líquida	37,0%	35,7%

# **Controladora - Balanço Patrimonial**

Legislação Societária		R\$ mil
ATIVO	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.256	838.338
Aplicações financeiras	4.169.871	2.425.921
Contas a receber de clientes	3.584.889	3.580.962
Saldos com partes relacionadas	266.624	261.273
Estoques	121.610	85.953
Caixa restrito	45.694	54.944
Impostos a recuperar	328.158	494.645
Outros ativos	75.401	37.296
Total do ativo circulante	10.611.503	7.779.332
Não circulante		
Contas a receber de clientes	345.801	272.436
Saldos com partes relacionadas	932.308	935.272
Depósitos judiciais	124.740	130.979
Imposto de renda e contribuição social diferidos	115.285	98.076
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.879	2.673
Outros ativos	243.743	237.628
Investimentos	170.529	161.863
Propriedades para investimento	46.666	46.678
Ativo de contrato	7.582.365	7.393.096
Intangível	44.312.766	43.865.269
Imobilizado	484.312	474.559
Total do ativo não circulante	54.360.394	53.618.529

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Circulante		
Empreiteiros e fornecedores	491.038	
Empréstimos e financiamentos	2.716.361	
Obrigações sociais e trabalhistas	742,587	
Impostos e contribuições a recolher	617.923	
Juros sobre o capital próprio a pagar	837.391	
Provisões		
Serviços a pagar	1.085.976	
oci vigos a pagai	836.294	

## Página 15

Parceria Público-Privada – PPP	435.671	487.926
Compromissos Contratos de Programa	20.896	21.969
Outras obrigações	796.394	779.424
Total do passivo circulante	8.580.531	8.331.681
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	19.307.946	16.919.944
Cofins/Pasep diferidos	169.265	164.097
Provisões	777.225	762.065
Obrigações previdenciárias	2.131.230	2.142.871
Parceria Público-Privada – PPP	2.787.032	2.798.688
Compromissos Contratos de Programa	12.139	12.047
Outras obrigações	525.858	409.092
Total do passivo não circulante	25.710.695	23.208.804
Total do passivo	34.291.226	31.540.485
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	14.711.014	14.711.014
Ajuste de avaliação patrimonial	146.362	146.362
Lucros acumulados	823.295	-
Total do patrimônio líquido	30.680.671	29.857.376
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	64.971.897	61.397.861

# **Controladora - Fluxo de Caixa**

Legislação Societária		R\$ mil
	1T/24	1T/23
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.322.882	1.132.945
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	772.552	657.145
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	918	3.515
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	190.518	162.805
Provisões e variações monetárias de provisões	83.945	70.031
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	344.775	316.805
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	47.701	(13.316)
Juros e variações monetárias passivas	5.271	6.915
Juros e variações monetárias ativas	(60.490)	(28.976)
Encargos financeiros de clientes	(109.237)	(95.653)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(30.046)	(26.519)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), Programa de Retenção do Conhecimento (PRC) e Programa de Desligamento Incentivado (PDI)	(107.796)	(345)
Resultado da equivalência patrimonial	(8.837)	(6.334)
Juros e variação monetária PPP	145.823	123.045
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	174.673	155.387
Obrigações previdenciárias	48.879	51.921
Outros ajustes	4.346	4.119
Variação no ativo	2.825.877	2.513.490
Contas a receber de clientes	(152.421)	(183.680)
Saldos e transações com partes relacionadas	6.591	10.172
Estoques	(35.657)	6.951
Impostos a recuperar	166.487	(23.531)
Depósitos judiciais	12.497	(742)
Outros ativos	(43.426)	(33.323)
Variação no passivo		
Empreiteiros e fornecedores	(418.697)	(414.033)
Serviços a pagar	(87.605)	(274.097)
Obrigações sociais e trabalhistas	33.630	(2.630)
Impostos e contribuições a recolher	(84.938)	(225.360)
Cofins/Pasep diferidos	(47.176)	(31.604)
Provisões	5.168	1.591
Obrigações previdenciárias	(60.520)	(58.324)
Outras obrigações	74.379	(232.389)
Caixa proveniente das operações	2.194.189	1.052.491
Juros pagos	(473.596)	(543.850)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(325.403)	(113.335)
Caiva líquido provoniento dos atividades enemeianata	1 205 100	205 206
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.395.190	395.306

836.450

(1.031.035)

Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(571.059)	(570.332)
Caixa restrito	9.250	(10.827)
Aplicações financeiras	(1.704.848)	28.560
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(15.911)	(30.954)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.282.568)	(583.553)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos  Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.939.695	121.611
Amortizações	(660.026)	(716.239)
Parceria Público-Privada – PPP	(209.734)	(208.764)
Compromissos Contratos de Programa	(1.639)	(39.396)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	2.068.296	(842.788)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.180.918	(1.031.035)
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.338	1.867.485

2.019.256

1.180.918

Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício

Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício

# **Consolidado - Demonstração de resultados**

Legislação Societária		R\$ mil
	1T/24	1T/23
Receita operacional líquida	6.560.246	
Custo operacional	(3.975.427)	
Lucro bruto	2.584.819	-
Despesas operacionais		
Vendas	(210.087)	
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(190.518)	
Despesas administrativas	(538.138)	
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	7.086	
Lucro operacional antes das participações societárias	1.653.162	-
Equivalência patrimonial	8.893	
Lucro antes do resultado financeiro, líquido	1.662.055	-
Financeiras, liquidas	(344.528)	
Variações cambiais, líquidas	6.333	
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	1.323.860	-
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(517.774)	
Diferidos	17.209	
Lucro líquido do período	823.295	-
Número de ações ('000)	683.509	
Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)	1,20	
Depreciação e amortização	(773.785)	
EBITDA ajustado	2.428.754	-
% sobre receita líquida	37,0%	

# **Consolidado - Balanço Patrimonial**

Legislação Societária		R\$ mil
ATIVO	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.391	838.484
Aplicações financeiras	4.172.591	2.426.752
Contas a receber de clientes	3.590.432	3.584.287
Saldos com partes relacionadas	266.662	261.280
Estoques	122.166	86.008
Caixa restrito	45.694	54.944
Impostos a recuperar	328.173	494.647
Outros ativos	74.586	37.048
Total do ativo circulante	10.619.695	7.783.450
Não circulante  Contas a receber de clientes		
	345.801	272.436
Saldos com partes relacionadas	932.308	935.272
Depósitos judiciais	124.740	130.979
Imposto de renda e contribuição social diferidos	115.285	98.076
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.879	2.673
Outros ativos	162.684	159.017
Investimentos	170.529	161.863
Propriedades para investimento	46.666	46.678
Ativo de contrato	7.582.725	7.393.096
Intangível	44.459.122	44.012.858
Imobilizado	484.312	474.559
Total do ativo não circulante	54.426.051	53.687.507
Total do Ativo	65.045.746	61.470.957

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Circulante		
Empreiteiros e fornecedores	490.494	
Empréstimos e financiamentos	2.716.361	
Obrigações sociais e trabalhistas	742.587	
Impostos e contribuições a recolher	619.028	
Juros sobre o capital próprio a pagar	837.391	
Provisões	1.085.976	
Serviços a pagar	838.703	

## Página 20

Parceria Público-Privada – PPP	435.671	487.926
Compromissos Contratos de Programa	20.896	21.969
Outras obrigações	870.394	853.424
Total do passivo circulante	8.657.501	8.407.842
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	19.307.946	16.919.944
Cofins/Pasep diferidos	169.265	164.097
Provisões	777.225	762.065
Obrigações previdenciárias	2.131.230	2.142.871
Parceria Público-Privada — PPP	2.787.032	2.798.688
Compromissos Contratos de Programa	12.139	12.047
Outras obrigações	522.737	406.027
Total do passivo não circulante	25.707.574	23.205.739
Total do passivo	34.365.075	31.613.581
Patrimônio líquido		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	14.711.014	14.711.014
Ajuste de avaliação patrimonial	146.362	146.362
Lucros acumulados	823.295	-
Total do patrimônio líquido	30.680.671	29.857.376
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	65.045.746	61.470.957

# **Consolidado - Fluxo de Caixa**

Legislação Societária		R\$ mil
	1T/24	1T/23
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.323.860	
Ajustes para reconciliação do lucro líquido:		
Depreciação e amortização	773.785	-
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	918	-
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	190.518	-
Provisões e variações monetárias de provisões	83.945	-
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	344.775	-
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	47.701	-
Juros e variações monetárias passivas	5.271	-
Juros e variações monetárias ativas	(60.490)	-
Encargos financeiros de clientes	(109.237)	-
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(30.055)	-
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), Programa de Retenção do	(107.796)	_
Conhecimento (PRC) e Programa de Desligamento Incentivado (PDI)		
Resultado da equivalência patrimonial	(8.893)	-
Juros e variação monetária PPP	145.823	-
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	174.673	-
Obrigações previdenciárias	48.879	-
Outros ajustes	4.346	<u>-</u>
	2.828.023	-
Variação no ativo	(454 (22))	
Contas a receber de clientes	(154.632)	-
Saldos e transações com partes relacionadas	6.553	-
Estoques	(36.158)	-
Impostos a recuperar	166.474	-
Depósitos judiciais	12.497	-
Outros ativos	(41.024)	-
Variação no passivo		-
Empreiteiros e fornecedores	(419.392)	-
Serviços a pagar	(86.703)	-
Obrigações sociais e trabalhistas	33.630	-
Impostos e contribuições a recolher	(85.314)	-
Cofins/Pasep diferidos	5.168	-
Provisões	(47.176)	-
Obrigações previdenciárias	(60.520)	-
Outras obrigações	74.993	-
Caixa proveniente das operações	2.196.419	-
Juros pagos	(473.596)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(325.403)	-
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	1.397.420	-

Elime	- do	iva da	c stivid	ades de	invoct	montoc

Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício

Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(571.410)	-
Caixa restrito	9.250	-
Aplicações financeiras	(1.706.738)	-
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(15.911)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.284.809)	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.939.695	-
Amortizações	(660.026)	-
Parceria Público-Privada – PPP	(209.734)	-
Compromissos Contratos de Programa	(1.639)	-
Aumento de Capital	-	-
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	2.068.296	-
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.180.907	-
Representado por:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.484	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.019.391	-

1.180.907