



# RELEASE DE RESULTADOS 3T24

## **Videoconferência**

12 de novembro, terça-feira  
11h (Brasília) / 09h (Nova York)  
Tradução simultânea

[Clique aqui](#) para acessar o replay

**[ri.sabesp.com.br](https://ri.sabesp.com.br)**

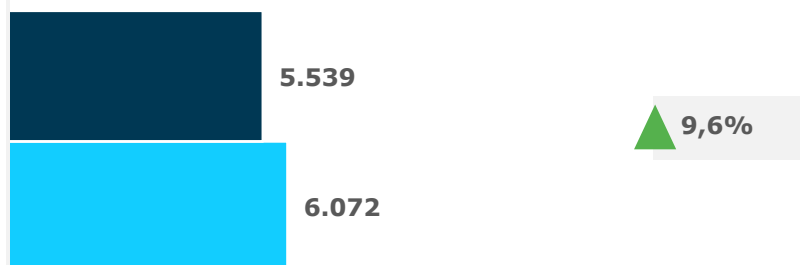


**CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO  
DO ESTADO DE SÃO PAULO –  
SABESP****Daniel Szlak***Diretor Financeiro e de Relações com  
Investidores***Luiz Roberto Tiberio***Superintendente de Tesouraria e de  
Relações com Investidores***SABESP anuncia resultado do  
3T24**

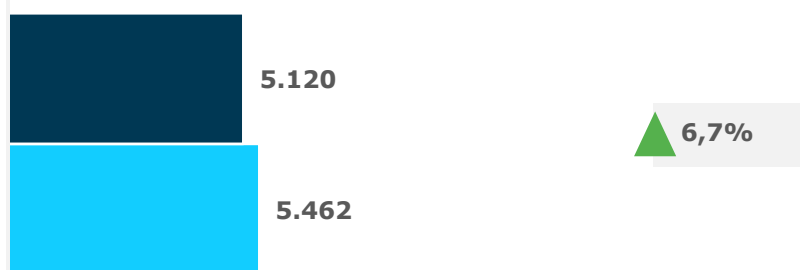
**São Paulo, 11 de novembro de 2024** - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo, anuncia hoje seus **resultados referentes ao terceiro trimestre de 2024**. As informações financeiras e operacionais, 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\$ 92,06 /ação**SBS:** US\$ 15,96 (ADR=1 ação)**Total de ações:** 683.509.869**Valor de Mercado:** R\$ 62,92 bilhões**Preço Fechamento:** 11/11/2024**R\$ Milhões**

## Receita de serviços de saneamento\*



## Receita operacional líquida



## EBITDA ajustado\*\*



## Lucro líquido



■ 3T23 ■ 3T24

(\*) não inclui receita de construção  
(\*\*) sem PDI / AAPS / margem de construção

## DESTAQUES

No 3T24 o EBITDA ajustado totalizou R\$ 10.586 milhões (desconsidera margem de construção), com acréscimo de R\$ 8.200 milhões comparativamente aos R\$ 2.387 milhões apresentados no 3T23, uma variação positiva de 343,6%. Como consequência, a margem EBITDA ajustada atingiu 78,6% ante 46,6% no 3T23.

Desconsiderando os efeitos não recorrentes e a margem de construção, conforme descritos abaixo, o EBITDA ajustado no 3T24 foi de R\$ 2.785 milhões e a margem EBITDA ajustada atingiu 60,0%.

O lucro líquido atingiu R\$ 6.111 milhões no 3T24, representando um acréscimo de R\$ 5.266 milhões ou 622,2% sobre os R\$ 846 milhões obtidos no 3T23. Desconsiderando os efeitos não recorrentes e a margem de construção, o lucro líquido foi de R\$ 1.173 milhões no 3T24.

### **Ativo Financeiro (indenização)**

Com a conclusão do processo de desestatização e a assinatura do contrato com a URAE-1, em 23 julho de 2024, a Companhia passou a utilizar o modelo de bifurcação dos ativos relacionados à concessão, anteriormente classificados somente como intangíveis, que consiste na segregação dos ativos que serão realizados por meio de tarifa (ativo intangível) e por indenização (ativo financeiro). O ativo financeiro se refere aos investimentos reversíveis e não totalmente amortizados até o final do contrato (outubro de 2060), que serão indenizados conforme previsão contratual. O registro deste ativo financeiro gerou um impacto na receita bruta do período de R\$ 8.820 milhões. Para mais informações vide Nota 15 das Informações Trimestrais de setembro de 2024.

### **Transição**

A nova gestão, optou por revisar a expectativa de continuidade de ativos que estavam em construção (perda reconhecida no montante de R\$ 194 milhões). Além disso, reavaliou os cálculos de alguns processos judiciais (provisão reconhecida de R\$ 309 milhões entre Despesas Gerais e Despesas Financeiras). Adicionalmente a nova gestão incorreu em despesas com consultorias de transição bem como custos da oferta de desestatização que somam R\$ 47 milhões e não tem expectativa de recorrência.

# 1. RESULTADO DO PERÍODO (CONSOLIDADO)

	R\$ milhões							
	3T24	3T23	Var. (R\$)	%	9M24	9M23	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	6.072	5.539	533	9,6	17.666	15.641	2.025	12,9
Redutora de Água/Esgoto (FAUSP)	(157)	-	(157)	-	(157)	-	(157)	-
Ativo Financeiro (indenização)	8.820	-	8.820	-	8.820	-	8.820	-
Tributos (PIS/COFINS/TRCF)	(1.269)	(419)	(851)	203,0	(2.164)	(1.110)	(1.054)	94,9
<b>(=) Receita de serviços de saneamento líquida</b>	<b>13.466</b>	<b>5.120</b>	<b>8.345</b>	<b>163,0</b>	<b>24.165</b>	<b>14.531</b>	<b>9.634</b>	<b>66,3</b>
Receita de construção	1.531	1.333	199	14,9	4.142	3.776	366	9,7
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>14.997</b>	<b>6.453</b>	<b>8.544</b>	<b>132,4</b>	<b>28.307</b>	<b>18.306</b>	<b>10.000</b>	<b>54,6</b>
Custos de construção	(1.497)	(1.303)	(194)	14,9	(4.049)	(3.691)	(358)	9,7
Custos e despesas	(3.481)	(3.454)	(27)	0,8	(10.391)	(10.537)	147	(1,4)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(170)	6	(176)	(2.928,3)	(156)	71	(227)	(319,1)
Resultado da equivalência patrimonial	9	7	2	31,3	26	23	2	10,4
<b>(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS</b>	<b>9.858</b>	<b>1.709</b>	<b>8.150</b>	<b>477,0</b>	<b>13.737</b>	<b>4.172</b>	<b>9.565</b>	<b>229,3</b>
Resultado financeiro	(525)	(431)	(94)	21,7	(1.325)	(705)	(620)	88,0
<b>(=) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>9.333</b>	<b>1.278</b>	<b>8.056</b>	<b>630,6</b>	<b>12.412</b>	<b>3.467</b>	<b>8.945</b>	<b>258,0</b>
Imposto de renda e contribuição social	(3.222)	(431)	(2.791)	647,0	(4.268)	(1.130)	(3.137)	277,6
<b>(=) Lucro líquido</b>	<b>6.111</b>	<b>847</b>	<b>5.266</b>	<b>622,2</b>	<b>8.145</b>	<b>2.337</b>	<b>5.807</b>	<b>248,5</b>
Lucro por ação (R\$)*	8,94	1,24			11,92	3,42		

\* Quantidade de ações = 683.509.869

## 2. RESULTADO AJUSTADO

R\$ milhões

	Ajustes									
	3T24	Ativo Financeiro	Perda Ativos	Despesas com Desestatização	Construção	Provisão	3T24 ajustado	3T23*	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento	6.072	-	-	-	-	-	6.072	5.539	533	9,6
Redutora de Água/Esgoto (FAUSP)	(157)	-	-	-	-	-	(157)	-	(157)	-
Ativo Financeiro (indenização)	8.820	(8.820)	-	-	-	-	-	-	-	-
Tributos (PIS/COFINS/TRCF)	(1.269)	816	-	-	-	-	(453)	(419)	(34)	8,1
<b>(=) Receita de serviços de saneamento líquida</b>	<b>13.466</b>	<b>(8.004)</b>	-	-	-	-	<b>5.462</b>	<b>5.120</b>	<b>342</b>	<b>6,7</b>
Receita de construção	1.531	-	-	-	(1.531)	-	-	-	-	-
<b>(=) Receita operacional líquida</b>	<b>14.997</b>	<b>(8.004)</b>	-	-	<b>(1.531)</b>	-	<b>5.462</b>	<b>5.120</b>	<b>342</b>	<b>6,7</b>
Custos de construção	(1.497)	-	-	-	1.497	-	-	-	-	-
Custos e despesas	(3.481)	-	50	18	-	185	(3.229)	(3.454)	225	(6,5)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(170)	-	144	35	-	-	9	6	3	46,7
Resultado da equivalência patrimonial	9	-	-	-	-	-	9	7	2	28,6
<b>(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS</b>	<b>9.858</b>	<b>(8.004)</b>	<b>194</b>	<b>52</b>	<b>(34)</b>	<b>185</b>	<b>2.251</b>	<b>1.679</b>	<b>572</b>	<b>34,1</b>
Resultado financeiro	(525)	-	-	-	-	124	(401)	(431)	30	(7,0)
<b>(=) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>9.333</b>	<b>(8.004)</b>	<b>194</b>	<b>52</b>	<b>(34)</b>	<b>309</b>	<b>1.850</b>	<b>1.248</b>	<b>602</b>	<b>48,3</b>
Imposto de renda e contribuição social	(3.222)	2.721	(66)	(18)	12	(105)	(678)	(432)	(246)	56,9
<b>(=) Lucro líquido</b>	<b>6.111</b>	<b>(5.283)</b>	<b>128</b>	<b>35</b>	<b>(22)</b>	<b>204</b>	<b>1.173</b>	<b>816</b>	<b>357</b>	<b>43,7</b>
Lucro por ação (R\$) *	8,94						1,72	1,19		

\* Saldo ajustado pela receita e custo de construção

## 3. RECONCILIAÇÃO DO EBITDA AJUSTADO (MEDIÇÕES NÃO CONTÁBEIS)

R\$ milhões

	3T24 ajustado	3T23**	Var. (R\$)	%	9M24 ajustado	9M23**	Var. (R\$)	%
Lucro líquido	1.173	816	357	43,7	3.209	2.252	956	42,5
PDI	-	-	-	-	-	530	(530)	(100,0)
Acordo AAPS	-	-	-	-	162	-	162	-
<b>(=) LL Ajustado (sem PDI/acordo aposentados)</b>	<b>1.173</b>	<b>816</b>	<b>357</b>	<b>43,7</b>	<b>3.371</b>	<b>2.782</b>	<b>589</b>	<b>(57,5)</b>
Imposto de renda e contribuição social	677	431	245	56,9	1.504	1.130	373	33,0
Resultado financeiro	401	431	(30)	(7,0)	1.325	705	620	88,0
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9)	(6)	(3)	46,7	335	(71)	406	(570,9)
Depreciação e amortização	543	714	(171)	(23,9)	2.106	2.041	65	3,2
<b>(=) EBITDA Ajustado* (sem Margem de Construção)</b>	<b>2.785</b>	<b>2.386</b>	<b>398</b>	<b>16,7</b>	<b>8.478</b>	<b>6.057</b>	<b>2.420</b>	<b>40,0</b>
(%) Margem EBITDA ajustada (sem Margem de Construção)	59,9	46,6			55,2	41,7		

\* O EBITDA e a margem EBITDA acima não são os mesmos utilizados para fins de covenants

\*\* Saldo ajustado pela receita e custo de construção

## 4. VARIACÃO DO RESULTADO AJUSTADO

### A.) RECEITA DE SERVIÇOS DE SANEAMENTO LÍQUIDA

A receita de serviços de saneamento líquida relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 5.462 milhões, acréscimo de R\$ 341 milhões ou 6,7% quando comparada aos R\$ 5.120 milhões totalizados no 3T23.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

- **Impacto de 4,6% de preço/mix de consumo, principalmente pelo reajuste tarifário líquido de 3,6% (6,4% desde maio/24, líquido de FAUSP<sup>(\*)</sup>); e**
- **Aumento de 2,0% no volume faturado total.**

Em setembro de 2024 houve atualização da base do Cadastro Único, fazendo com que 500 mil usuários fossem contemplados com uma tarifa diferenciada. O impacto decorrente desta atualização foi de R\$ 28 milhões, reduzindo a receita da Companhia (impacto tarifário de 0,5%).

R\$ milhões

	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
Receita de serviços de saneamento líquida	5.462	5.120	341	6,7
Volume faturado (milhões de m <sup>3</sup> )	1.070	1.049	21	2,0
<b>Tarifa média (R\$/m<sup>3</sup>)</b>	<b>5,11</b>	<b>4,88</b>	<b>0,22</b>	<b>4,6</b>

(\*) FAUSP Fundo de Apoio à Universalização do Saneamento no Estado de São Paulo – Valor referente a diferença entre a tarifa aplicada e a tarifa de equilíbrio. Para mais informações veja nota explicativa 27 das Informações Trimestrais.

**B.) VOLUME FATURADO**

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

VOLUME FATURADO <sup>1</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m <sup>3</sup>									
Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	3T24	3T23	%	3T24	3T23	%	3T24	3T23	%
Residencial	484,2	477,6	1,4	427,5	420,0	1,8	911,7	897,6	1,6
Comercial	47,7	47,1	1,3	46,4	45,4	2,2	94,1	92,5	1,7
Industrial	9,4	9,0	4,4	9,8	9,7	1,0	19,2	18,7	2,7
Pública	12,9	12,3	4,9	11,7	11,1	5,4	24,6	23,4	5,1
<b>Total varejo</b>	<b>554,2</b>	<b>546,0</b>	<b>1,5</b>	<b>495,4</b>	<b>486,2</b>	<b>1,9</b>	<b>1.049,6</b>	<b>1.032,2</b>	<b>1,7</b>
Atacado <sup>2</sup>	12,0	11,2	7,1	5,1	5,5	(7,3)	17,1	16,7	2,4
<b>Total Geral</b>	<b>566,2</b>	<b>557,2</b>	<b>1,6</b>	<b>500,5</b>	<b>491,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1.066,7</b>	<b>1.048,9</b>	<b>1,7</b>
Olímpia	1,3	-	-	1,6	-	-	2,9	-	-
<b>Total Geral Consolidado</b>	<b>567,5</b>	<b>557,2</b>	<b>1,8</b>	<b>502,1</b>	<b>491,7</b>	<b>2,1</b>	<b>1.069,6</b>	<b>1.048,9</b>	<b>2,0</b>

Categoria	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
	9M24	9M23	%	9M24	9M23	%	9M24	9M23	%
Residencial	1.472,4	1.426,2	3,2	1.296,3	1.251,1	3,6	2.768,7	2.677,3	3,4
Comercial	142,6	141,2	1,0	138,2	134,6	2,7	280,8	275,8	1,8
Industrial	27,5	26,4	4,2	29,1	28,7	1,4	56,6	55,1	2,7
Pública	37,7	34,6	9,0	34,0	31,1	9,3	71,7	65,7	9,1
<b>Total varejo</b>	<b>1.680,2</b>	<b>1.628,4</b>	<b>3,2</b>	<b>1.497,6</b>	<b>1.445,5</b>	<b>3,6</b>	<b>3.177,8</b>	<b>3.073,9</b>	<b>3,4</b>
Atacado <sup>2</sup>	35,8	34,9	2,6	16,3	16,2	0,6	52,1	51,1	2,0
<b>Total Geral</b>	<b>1.716,0</b>	<b>1.663,3</b>	<b>3,2</b>	<b>1.513,9</b>	<b>1.461,7</b>	<b>3,6</b>	<b>3.229,9</b>	<b>3.125,0</b>	<b>3,4</b>
Olímpia	4,0	-	-	4,4	-	-	8,4	-	-
<b>Total Geral Consolidado</b>	<b>1.720,0</b>	<b>1.663,3</b>	<b>3,4</b>	<b>1.518,3</b>	<b>1.461,7</b>	<b>3,9</b>	<b>3.238,3</b>	<b>3.125,0</b>	<b>3,6</b>

1. Não revisado pelos auditores externos

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

### C.) CUSTOS, DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COMERCIAIS

Custos, despesas administrativas e comerciais apresentaram um decréscimo de R\$ 226 milhões no 3T24 (6,6%).

R\$ milhões

	3T24 ajustado	3T23	Var. (R\$)	%	9M24 ajustado	9M23	Var. (R\$)	%
Salários, encargos e benefícios e obrigações previdenciárias	733	801	(68)	(8,5)	2.190	2.363	(173)	(7,3)
Materiais gerais	93	96	(3)	(4,2)	268	274	(6)	(2,1)
Materiais de tratamento	121	113	8	6,4	386	417	(31)	(7,3)
Serviços	629	725	(96)	(13,2)	1.975	1.993	(18)	(0,9)
Energia elétrica	402	368	34	9,3	1.184	1.151	33	2,9
Despesas gerais	546	458	88	19,2	1.402	1.168	234	20,0
<i>Participação municipal na arrecadação (São Paulo)</i>	186	177	9	5,0	542	492	50	10,1
<i>Participação municipal na arrecadação (demais municípios)</i>	107	44	63	139,9	249	122	127	103,5
<i>Provisões</i>	153	164	(11)	(6,9)	358	328	30	9,4
<i>Outras despesas gerais</i>	100	73	27	39,0	253	226	27	11,6
Despesas tributárias	22	23	(1)	(3,9)	61	64	(3)	(3,8)
Depreciação e amortização	543	714	(171)	(23,9)	2.106	2.041	65	3,2
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	140	156	(16)	(10,4)	403	537	(134)	(25,0)
<b>Custos, despesas administrativas e comerciais</b>	<b>3.229</b>	<b>3.454</b>	<b>(225)</b>	<b>(6,5)</b>	<b>9.975</b>	<b>10.008</b>	<b>(33)</b>	<b>(0,3)</b>

### SALÁRIOS, ENCARGOS E BENEFÍCIOS E OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

No 3T24 houve um decréscimo de R\$ 68 milhões ou 8,5%, ocasionado em sua maioria por:

- **redução de 13,1% na quantidade média de empregados, com impacto de R\$ 53 milhões; e**
- **redução de R\$ 14 milhões nas despesas com assistência médica.**

Os decréscimos mencionados acima foram parcialmente compensados pela aplicação de 2,0% em fevereiro de 2024, referente ao Plano de Cargos e Salários, e pelo reajuste salarial de 2,77% em maio de 2024.

### SERVIÇOS

No 3T24 houve decréscimo de R\$ 96 milhões ou 13,2%, sendo principalmente R\$ 69 milhões com pavimentação e reposição de calçamentos.

### ENERGIA ELÉTRICA

As despesas com energia elétrica tiveram um aumento de R\$ 34 milhões ou 9,3%, principalmente em razão de maior consumo por manobras nas represas, dado o período de maior estiagem, gerando um consumo 12% maior que foi parcialmente mitigado por um ganho em tarifa decorrente de melhor mix entre ACL (Ambiente de Contratação Livre) x ACR (Ambiente de Contratação Regulada).

### DESPESAS GERAIS

Acréscimo de R\$ 88 milhões ou 19,2%, totalizando R\$ 546 milhões no 3T24, ante os R\$ 458 milhões no 3T23, principalmente pela maior provisão para repasse aos Fundos Municipais de Saneamento Ambiental e Infraestrutura, no montante de R\$ 71 milhões (*pass-through*) em virtude do novo contrato da URAE-1.



O total das despesas com repasses municipais foi de R\$ 292 milhões no 3T24, ante R\$ R\$ 221 milhões no 3T23 e das despesas com uso de água no 3T24 foi de R\$ 25 milhões, ante R\$ 28 milhões no 3T23.

R\$ milhões

REPASSES MUNICIPAIS				
Município	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
Guarulhos	9,2	-	9,2	-
São Paulo	185,6	176,8	8,8	5,0
Osasco	3,6	-	3,6	-
Barueri	3,4	-	3,4	-
Suzano	2,8	-	2,8	-
Outros municípios	87,5	44,4	43,1	97,1
<b>Total</b>	<b>292,1</b>	<b>221,2</b>	<b>70,9</b>	<b>32,1</b>

## DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO

Decréscimo de R\$ 171 milhões ou 16,9%, devido à assinatura do novo contrato com a URAE-1, com prazo até 19 de outubro de 2060, refletindo na redução da taxa média de amortização.

## 5. RESULTADO FINANCEIRO

R\$ milhões

	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(474)	(333)	(141)	42,4
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(51)	(98)	48	(48,4)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(525)</b>	<b>(431)</b>	<b>(94)</b>	<b>21,7</b>

## DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS DAS RECEITAS

R\$ milhões

	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(346)	(297)	(49)	16,3
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(32)	(22)	(9)	41,5
Outras despesas financeiras	(226)	(158)	(68)	42,8
<b>Total das despesas financeiras</b>	<b>(603)</b>	<b>(478)</b>	<b>(125)</b>	<b>26,2</b>
Receitas financeiras	129	145	(16)	(10,8)
<b>Despesas financeiras, líquidas das receitas</b>	<b>(474)</b>	<b>(333)</b>	<b>(141)</b>	<b>42,4</b>

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

- **Acréscimo de R\$ 49 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional, devido principalmente às captações da 31ª e 32ª emissões de debêntures;**
- **Acréscimo de R\$ 9 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, por conta das novas captações do BID e do BIRD;**

- **Acréscimo de R\$ 68 milhões nas outras despesas financeiras, devido principalmente: (i) aumento de R\$ 97 milhões nos juros sobre Parceria Público-Privada – PPP; (ii) aumento de R\$ 19 milhões nos juros sobre processos judiciais; e (iii) ajuste ao valor presente de contratos de performance no 3T23, não recorrente, no montante de R\$ 42 milhões, pela maior quantidade de contratos que entraram na fase de pagamento; e**
- **Decréscimo de R\$ 16 milhões nas receitas financeiras, devido principalmente ao maior ajuste ao valor presente dos acordos de parcelamentos, no montante de R\$ 48 milhões, parcialmente compensado pelo acréscimo na receita sobre aplicações financeiras no 3T24, em R\$ 40 milhões, devido ao aumento no saldo aplicado.**

## VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS, LÍQUIDAS

	R\$ milhões			
	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
Variações monetárias e cambiais sobre passivos				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(11)	(15)	3	(23,3)
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(102)	(50)	(52)	104,8
Ganhos/(Perdas) com instrumentos financeiros derivativos	42	-	42	-
Outras variações monetárias	(70)	(69)	(1)	1,5
<b>Total das variações monetárias e cambiais sobre passivos</b>	<b>(142)</b>	<b>(133)</b>	<b>(8)</b>	<b>6,3</b>
Variações monetárias e cambiais sobre ativos	91	35	56	159,3
<b>Variações monetárias e cambiais líquidas</b>	<b>(51)</b>	<b>(98)</b>	<b>48</b>	<b>(48,4)</b>

O efeito positivo nas variações monetárias e cambiais líquidas no 3T24 foi de R\$ 48 milhões versus 3T23, com destaque para:

- **Aumento de R\$ 52 milhões com variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, decorrente da maior valorização do iene no 3T24 (10,0%), ante a valorização ocorrida no 3T23 (0,5%);**
- **Ganhos com instrumentos financeiros derivativos, no montante de R\$ 42 milhões; e**
- **Aumento de R\$ 56 milhões nas variações monetárias sobre ativos, devido principalmente à maior variação monetária sobre acordos no 3T24.**

## 6. INDICADORES OPERACIONAIS

Indicadores operacionais*	3T24	3T23	%
Ligações de água <sup>1</sup>	9.428	9.402	0,3
Ligações de esgotos <sup>1</sup>	8.139	8.089	0,6
Número de empregados	10.557	11.606	(9,0)

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

\* Não revisado pelos auditores externos.

## 7. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

R\$ mil

PERFIL DA DÍVIDA									
INSTITUIÇÃO	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 em diante	TOTAL	% do Total
<b>Moeda nacional</b>									
Caixa Econômica Federal	29.484	122.498	130.139	138.245	146.724	152.541	975.248	1.694.878	7
BID	14.100	260.899	330.209	315.069	420.959	384.035	1.974.773	3.700.044	16
IFC	11.400	44.200	61.800	80.800	123.600	181.600	1.209.801	1.713.201	7
Debêntures	228.197	1.320.005	3.717.187	1.399.392	669.215	1.305.585	3.234.778	11.874.359	50
BNDES	70.586	261.810	251.841	239.041	84.680	34.319	190.347	1.132.624	5
FEHIDRO	429	1.716	429	-	-	-	-	2.574	0
Arrendamento mercantil (contratos de concessão, de programa e ativo de contrato) <sup>1</sup>	26.265	28.340	28.340	28.340	28.340	25.729	146.475	311.827	0
Arrendamento mercantil (Outros) <sup>2</sup>	16.110	92.140	50.161	1.494	8.537	-	-	168.441	1
Juros e demais encargos	240.035	139.784	-	-	-	-	-	379.819	2
<b>Total em moeda nacional</b>	<b>636.605</b>	<b>2.271.390</b>	<b>4.570.104</b>	<b>2.202.381</b>	<b>1.482.055</b>	<b>2.083.809</b>	<b>7.731.421</b>	<b>20.977.765</b>	<b>88</b>
<b>Moeda estrangeira</b>									
BIDs	-	77.815	43.638	43.638	43.638	43.638	607.397	859.764	4
BIRDs	-	33.123	33.123	33.123	33.123	40.607	418.460	591.559	2
JICAs	5.490	163.179	163.179	163.179	163.179	163.076	580.950	1.402.232	6
Juros e demais encargos	22.649	3.263	-	-	-	-	-	25.912	0
<b>Total em moeda estrangeira</b>	<b>28.139</b>	<b>277.380</b>	<b>239.940</b>	<b>239.940</b>	<b>239.940</b>	<b>247.321</b>	<b>1.606.807</b>	<b>2.879.467</b>	<b>12</b>
<b>Total</b>	<b>664.744</b>	<b>2.548.770</b>	<b>4.810.044</b>	<b>2.442.321</b>	<b>1.721.995</b>	<b>2.331.130</b>	<b>9.338.228</b>	<b>23.857.232</b>	<b>100</b>

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 3T24:

	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 <sup>1</sup> / EBITDA Ajustado	Igual ou inferior a 1,30

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 3T24 e 3T23, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

## 8. INVESTIMENTOS

O investimento realizado no 3T24 foi de R\$ 1.444 milhões e o desembolso de caixa referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 1.483 milhões.

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

	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Investimentos	708	736	1.444

Em relação ao 9M24, o investimento realizado foi de R\$ 4.161 milhões, sendo R\$ 1.926 milhões em água e R\$ 2.235 milhões em esgoto. O desembolso de caixa acumulado referente aos investimentos realizados, inclusive de períodos anteriores, foi de R\$ 3.221 milhões.

## 9. PARCERIAS PÚBLICO-PRIVADAS

O quadro a seguir demonstra o valor das despesas com as Parcerias Público-Privadas no 3T24, comparativamente ao mesmo período do ano anterior:

	R\$ mil			
	3T24	3T23	Var. (R\$)	%
<b>SISTEMA PRODUTOR SÃO LOURENÇO</b>				
Materiais gerais	4.976	4.856	120	2,5
Serviços	10.499	10.245	254	2,5
Despesas gerais	1.375	1.342	33	2,5
Amortização	42.437	42.475	(38)	(0,1)
Despesas Financeiras	131.108	81.205	49.904	61,5
<b>Total</b>	<b>190.394</b>	<b>140.122</b>	<b>50.273</b>	<b>35,9</b>
<b>SISTEMA PRODUTOR ALTO TIETÊ</b>				
Amortização	4.066	4.078	(13)	(0,3)
<b>Total</b>	<b>4.066</b>	<b>4.078</b>	<b>(13)</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Total das despesas com PPP</b>	<b>194.460</b>	<b>144.200</b>	<b>50.260</b>	<b>34,9</b>

## PRÓXIMO EVENTO

### CONFERÊNCIA DE RESULTADOS

(com Tradução simultânea)

**12 de novembro de 2024 – terça-feira**

**11h** (Brasília) / **09h** (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

#### Para informações adicionais, favor contatar:

##### Relações com Investidores

**Tel.** +55 (11) 3388-8679 / 9267

**E-mail:** [sabesp.ri@sabesp.com.br](mailto:sabesp.ri@sabesp.com.br)

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 seja materialmente diferente das expectativas correntes.

## Controladora - Demonstração de resultados

Legislação Societária	3T24	R\$ mil 3T23
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>14.986.700</b>	<b>6.453.246</b>
Custo operacional	(3.981.574)	(3.944.519)
<b>Lucro bruto</b>	<b>11.005.126</b>	<b>2.508.727</b>
<b>Despesas operacionais</b>		
Vendas	(198.230)	(237.074)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(139.993)	(156.664)
Despesas administrativas	(649.713)	(419.083)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(169.687)	6.028
<b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>	<b>9.847.503</b>	<b>1.701.934</b>
Equivalência patrimonial	6.211	4.635
<b>Lucro antes do resultado financeiro, líquido</b>	<b>9.853.714</b>	<b>1.706.569</b>
Financeiras, líquidas	(460.604)	(379.339)
Variações cambiais, líquidas	(60.646)	(49.581)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>9.332.464</b>	<b>1.277.649</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Corrente	(433.782)	(461.143)
Diferidos	(2.786.799)	29.789
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>6.111.883</b>	<b>846.295</b>
<b>Número de ações ('000)</b>	<b>683.509</b>	<b>683.509</b>
<b>Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)</b>	<b>8,94</b>	<b>1,24</b>
<b>Depreciação e amortização</b>	<b>(591.655)</b>	<b>(713.461)</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>10.615.056</b>	<b>2.414.002</b>
% sobre receita líquida	70,8%	37,4%

## Controladora - Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	30/09/2024	31/12/2023	
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	2.393.258	838.338	
Aplicações financeiras	1.269.031	2.425.921	
Contas a receber de clientes	3.639.743	3.580.962	
Saldos com partes relacionadas	272.623	261.273	
Estoques	97.827	85.953	
Caixa restrito	29.596	54.944	
Impostos a recuperar	183.724	494.645	
Instrumentos financeiros derivativos	171.250	-	
Outros ativos	104.138	37.296	
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>8.161.190</b>	<b>7.779.332</b>	
<b>Não circulante</b>			
Aplicações financeiras	753.137	-	
Contas a receber de clientes	336.577	272.436	
Saldos com partes relacionadas	914.056	935.272	
Depósitos judiciais	135.118	130.979	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	98.076	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.957	2.673	
Outros ativos	302.606	237.628	
Investimentos	224.245	161.863	
Propriedades para investimento	46.642	46.678	
Ativo de contrato	6.827.740	7.393.096	
Ativo Financeiro	16.244.999		
Intangível	41.679.946	43.865.269	
Imobilizado	515.973	474.559	
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>67.982.996</b>	<b>53.618.529</b>	
<b>Total do Ativo</b>	<b>76.144.186</b>	<b>61.397.861</b>	
<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
<b>Circulante</b>			
Empreiteiros e fornecedores	268.374	456.064	
Empréstimos e financiamentos	2.637.216	2.616.406	
Obrigações sociais e trabalhistas	641.154	807.440	
Impostos e contribuições a recolher	269.773	511.468	
Juros sobre o capital próprio a pagar	744	837.391	
Provisões	1.513.228	1.064.367	
Serviços a pagar	811.788	749.226	
Parceria Público-Privada – PPP	444.264	487.926	
Compromissos Contratos de Programa	35	21.969	

Outras obrigações	583.910	779.424
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>7.170.486</b>	<b>8.331.681</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos e financiamentos	21.220.016	16.919.944
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.656.048	-
Cofins/Pasep diferidos	998.436	164.097
Provisões	827.895	762.065
Obrigações previdenciárias	2.106.294	2.142.871
Parceria Público-Privada – PPP	2.797.417	2.798.688
Compromissos Contratos de Programa	-	12.047
Outras obrigações	458.622	409.092
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>31.064.728</b>	<b>23.208.804</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>38.235.214</b>	<b>31.540.485</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	14.617.966	14.711.014
Ajuste de avaliação patrimonial	146.362	146.362
Lucros acumulados	8.144.644	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>37.908.972</b>	<b>29.857.376</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>	<b>76.144.186</b>	<b>61.397.861</b>



## Controladora - Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	3T24	3T23
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>12.408.884</b>	<b>3.467.427</b>
<b>Ajustes para reconciliação do lucro líquido:</b>		
Depreciação e amortização	2.152.413	2.041.377
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	5.750	7.241
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(402.156)	536.895
Provisões e variações monetárias de provisões	651.916	331.157
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	1.165.164	960.460
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	400.274	(174.497)
Juros e variações monetárias passivas	11.795	13.976
Juros e variações monetárias ativas	(145.367)	(88.031)
Encargos financeiros de clientes	(363.520)	(285.514)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(93.038)	(84.577)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), Programa de Retenção do Conhecimento (PRC) e Programa de Desligamento Incentivado (PDI)	(261.362)	571.275
Resultado da equivalência patrimonial	(16.344)	(21.016)
Juros e variação monetária PPP	392.251	366.143
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	187.155	185.838
Obrigações previdenciárias	146.617	155.763
COFINS-PASEP diferido - Ativos Financeiros	815.836	-
Instrumentos financeiros derivativos	(133.154)	-
Atualização do Ativo financeiro (indenizações)	(8.819.847)	-
Outros ajustes	14.560	17.629
	<b>8.117.827</b>	<b>8.001.546</b>
<b>Variação no ativo</b>		
Contas a receber de clientes	659.383	(563.914)
Saldos e transações com partes relacionadas	31.841	8.325
Estoques	(11.874)	3.639
Impostos a recuperar	310.921	(19.836)
Depósitos judiciais	49.949	48.850
Outros ativos	(117.553)	(93.738)
<b>Variação no passivo</b>		
Empreiteiros e fornecedores	(438.317)	(409.644)
Serviços a pagar	(124.593)	(152.533)
Obrigações sociais e trabalhistas	58.616	(30.917)
Impostos e contribuições a recolher	(401.462)	(168.118)
Cofins/Pasep diferidos	18.503	214
Provisões	(137.225)	(224.307)
Obrigações previdenciárias	(183.194)	(179.036)
Outras obrigações	(200.013)	(684.069)
<b>Caixa proveniente das operações</b>	<b>7.632.809</b>	<b>5.536.462</b>
Juros pagos	(1.551.550)	(1.476.871)

Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.350.349)	(1.062.516)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>4.730.910</b>	<b>2.997.075</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(5.882.964)	(2.209.493)
Caixa restrito	25.348	(16.262)
Aplicações financeiras - Aplicação	(5.206.300)	331.342
Aplicações financeiras - Resgate	6.415.865	-
Aplicações Financeiras	(753.137)	-
Investimentos	(40.234)	(1.676)
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(62.737)	(88.242)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(5.504.159)</b>	<b>(1.984.331)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	5.630.451	1.391.821
Amortizações	(1.862.689)	(1.276.199)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(928.851)	(823.671)
Parceria Público-Privada – PPP	(437.184)	(502.375)
Compromissos Contratos de Programa	(35.462)	(76.917)
Instrumentos financeiros derivativos Pagos	(38.096)	-
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>2.328.169</b>	<b>(1.287.341)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>1.554.920</b>	<b>(274.597)</b>
<b>Representado por:</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.338	1.867.485
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.393.258	1.592.888
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>1.554.920</b>	<b>(274.597)</b>

## Consolidado - Demonstração de resultados

Legislação Societária	3T24	3T23
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>14.996.842</b>	<b>6.453.246</b>
Custo operacional	(3.987.397)	(3.944.519)
<b>Lucro bruto</b>	<b>11.009.445</b>	<b>2.508.727</b>
<b>Despesas operacionais</b>		
Vendas	(198.552)	(237.074)
Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	(140.315)	(156.664)
Despesas administrativas	(651.484)	(419.083)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(169.685)	6.028
<b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>	<b>9.849.409</b>	<b>1.701.934</b>
Equivalência patrimonial	8.794	6.711
<b>Lucro antes do resultado financeiro, líquido</b>	<b>9.858.203</b>	<b>1.708.645</b>
Financeiras, líquidas	(463.891)	(381.415)
Variações cambiais, líquidas	(60.646)	(49.581)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>9.333.666</b>	<b>1.277.649</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		
Corrente	(434.984)	(461.143)
Diferidos	(2.786.799)	29.789
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>6.111.883</b>	<b>846.295</b>
<b>Número de ações ('000)</b>	<b>683.509</b>	<b>683.509</b>
<b>Lucro líquido por ação em R\$ (por ação)</b>	<b>8,94</b>	<b>1,24</b>
<b>Depreciação e amortização</b>	<b>(592.888)</b>	<b>(713.461)</b>
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>10.620.776</b>	<b>2.416.078</b>
% sobre receita líquida	70,8%	37,4%

## Consolidado - Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil	
ATIVO	30/09/2024	31/12/2023	
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	2.393.304	838.484	
Aplicações financeiras	1.275.704	2.426.752	
Contas a receber de clientes	3.645.752	3.584.287	
Saldos com partes relacionadas	272.659	261.280	
Estoques	98.121	86.008	
Caixa restrito	29.596	54.944	
Impostos a recuperar	183.761	494.647	
Instrumentos financeiros derivativos	171.250	-	
Outros ativos	99.636	37.048	
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>8.169.783</b>	<b>7.783.450</b>	
<b>Não circulante</b>			
Aplicações financeiras	753.137	-	
Contas a receber de clientes	336.577	272.436	
Saldos com partes relacionadas	914.056	935.272	
Depósitos judiciais	135.118	130.979	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	98.076	
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.957	2.673	
Outros ativos	137.023	159.017	
Investimentos	224.245	161.863	
Propriedades para investimento	46.642	46.678	
Ativo de contrato	6.831.603	7.393.096	
Ativo Financeiro	16.244.999		
Intangível	41.823.835	44.012.858	
Imobilizado	515.973	474.559	
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>67.965.165</b>	<b>53.687.507</b>	
<b>Total do Ativo</b>	<b>76.134.948</b>	<b>61.470.957</b>	

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### Circulante

Empreiteiros e fornecedores	268.917	456.215	
Empréstimos e financiamentos	2.637.216	2.616.406	
Obrigações sociais e trabalhistas	641.154	807.440	
Impostos e contribuições a recolher	271.113	511.972	
Juros sobre o capital próprio a pagar	744	837.391	
Provisões	1.513.228	1.064.367	
Serviços a pagar	812.990	750.732	
Parceria Público-Privada – PPP	444.264	487.926	

Compromissos Contratos de Programa	35	21.969
Outras obrigações	583.910	853.424
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>7.173.571</b>	<b>8.407.842</b>
<b>Não circulante</b>		
Empréstimos e financiamentos	21.220.016	16.919.944
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.656.048	-
Cofins/Pasep diferidos	998.436	164.097
Provisões	827.895	762.065
Obrigações previdenciárias	2.106.294	2.142.871
Parceria Público-Privada – PPP	2.797.417	2.798.688
Compromissos Contratos de Programa	-	12.047
Outras obrigações	446.299	406.027
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>31.052.405</b>	<b>23.205.739</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>38.225.976</b>	<b>31.613.581</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros	14.617.966	14.711.014
Ajuste de avaliação patrimonial	146.362	146.362
Lucros acumulados	8.144.644	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>37.908.972</b>	<b>29.857.376</b>
<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>	<b>76.134.948</b>	<b>61.470.957</b>

## Consolidado - Fluxo de Caixa

Legislação Societária	R\$ mil	
	3T24	3T23
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>12.412.192</b>	<b>3.467.427</b>
<b>Ajustes para reconciliação do lucro líquido:</b>		
Depreciação e amortização	2.156.113	2.041.377
Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados	5.750	7.241
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	(402.156)	536.895
Provisões e variações monetárias de provisões	651.916	331.157
Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar	1.165.164	960.460
Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos	400.274	(174.497)
Juros e variações monetárias passivas	11.795	13.976
Juros e variações monetárias ativas	(145.640)	(88.031)
Encargos financeiros de clientes	(363.520)	(285.514)
Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão	(93.125)	(84.577)
Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), Programa de Retenção do Conhecimento (PRC) e Programa de Desligamento Incentivado (PDI)	(261.362)	571.275
Resultado da equivalência patrimonial	(25.601)	(23.092)
Juros e variação monetária PPP	392.251	366.143
Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	187.155	185.838
Obrigações previdenciárias	146.617	155.763
COFINS-PASEP diferido - Ativos Financeiros	815.836	-
Instrumentos financeiros derivativos	(133.154)	-
Atualização do Ativo financeiro (indenizações)	(8.819.847)	-
Outros ajustes	14.560	17.629
	<b>8.115.218</b>	<b>7.999.470</b>
<b>Variação no ativo</b>		
Contas a receber de clientes	656.705	(563.914)
Saldos e transações com partes relacionadas	31.805	8.325
Estoques	(12.112)	3.639
Impostos a recuperar	310.885	(19.836)
Depósitos judiciais	49.949	48.850
Outros ativos	(26.326)	(17.660)
<b>Variação no passivo</b>		
Empreiteiros e fornecedores	(437.925)	(409.644)
Serviços a pagar	(124.897)	(152.533)
Obrigações sociais e trabalhistas	58.616	(30.917)
Impostos e contribuições a recolher	(401.453)	(168.118)
Cofins/Pasep diferidos	18.503	214
Provisões	(137.225)	(224.307)
Obrigações previdenciárias	(183.194)	(179.036)
Outras obrigações	(274.013)	(610.069)

<b>Caixa proveniente das operações</b>	<b>7.644.536</b>	<b>5.684.464</b>
Juros pagos	(1.551.550)	(1.476.871)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.352.831)	(1.062.516)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>4.740.155</b>	<b>3.145.077</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(5.886.740)	(2.357.493)
Caixa restrito	25.348	(16.262)
Aplicações financeiras - Aplicação	(5.218.947)	-
Aplicações financeiras - Resgate	6.422.943	331.342
Aplicações Financeiras	(753.137)	-
Investimentos	(40.234)	(1.676)
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(62.737)	(88.242)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(5.513.504)</b>	<b>(2.132.331)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Empréstimos e financiamentos		
Captações	5.630.451	1.391.821
Amortizações	(1.862.689)	(1.276.199)
Pagamento de juros sobre o capital próprio	(928.851)	(823.671)
Parceria Público-Privada – PPP	(437.184)	(502.375)
Compromissos Contratos de Programa	(35.462)	(76.917)
Instrumentos financeiros derivativos Pagos	(38.096)	811
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>2.328.169</b>	<b>(1.286.530)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>1.554.820</b>	<b>(273.784)</b>
<b>Representado por:</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.484	1.867.485
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.393.304	1.593.701
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>1.554.820</b>	<b>(273.784)</b>



# EARNINGS RESULTS 3Q24

## **Videoconference**

November 12, Tuesday

09:00 a.m. (New York) / 11:00 a.m. (Brasília)

Simultaneously translation

[Click here](#) to access the replay

**[ri.sabesp.com.br/en/](https://ri.sabesp.com.br/en/)**





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

### Daniel Szlak

Chief Financial Officer and Investor  
Relations Officer

### Luiz Roberto Tiberio

Head of Treasury and Investor  
Relations

## SABESP announces 3Q24 results

São Paulo, November 11, 2024 -

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), one of the largest water and sewage services providers in the world, announces today its **third quarter of 2024 results**. The Company's operating and financial information, except when indicated otherwise is presented in Brazilian Reais, in accordance with the Brazilian Corporate Law. [All comparisons in this release, unless otherwise stated, refer to the results of the controlling company and same period of 2023.](#)

**SBSP3:** R\$ 92.06 /share

**SBS:** US\$ 15.96 (ADR=1 share)

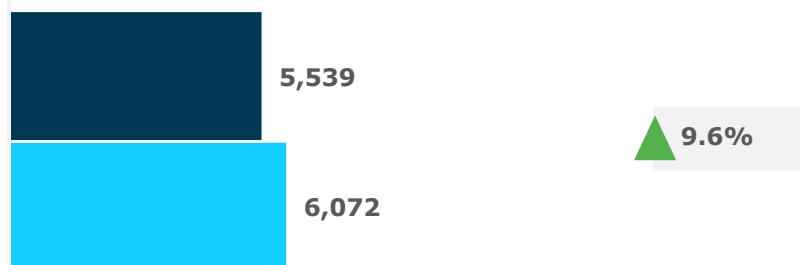
**Total shares:** 683.509.869

**Market value:** R\$ 62.92 billion

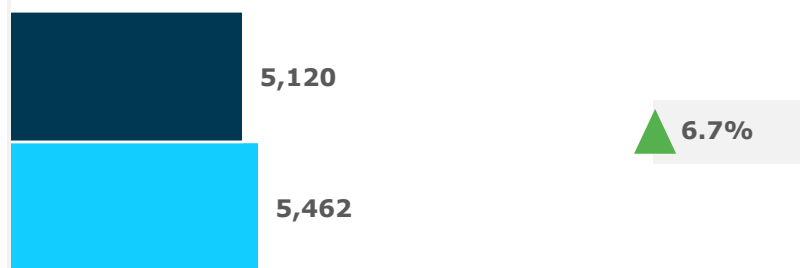
**Closing quote:** 11/11/2024

### R\$ Million

Revenue from sanitation services\*



Net operating revenue



Adjusted EBITDA\*\*



Net income



■ 3Q23 ■ 3Q24

(\*) Does not include construction revenue

(\*\*) Excluding the effects of the agreement with IDP / AAPS / construction margin



## HIGHLIGHTS

Adjusted EBITDA totaled R\$ 10,586 million in 3Q24 (disregards construction margin), up by R\$ 8,200 million (+343.6%) over the R\$ 2,387 million reported in 3Q23. Consequently, the adjusted EBITDA margin reached 78.6% compared to 46.6% in 3Q23.

Excluding the non-recurring effects and the construction margin, as described below, adjusted EBITDA totaled R\$ 2,785 million in 3Q24, with an adjusted EBITDA margin of 60.0%.

Net income came to R\$ 6,111 million in 3Q24, up by R\$ 5,266 million (+622.2%) over the R\$ 846 million recorded in 3Q23. Excluding the non-recurring effects and the construction margin, net income totaled R\$ 1,173 million in 3Q24

### Financial Asset (indemnity)

With the completion of the privatization process and the signing of the agreement with URAE-1, on July 23, 2024, the Company began to use the bifurcation model for assets related to the concession, previously classified solely as intangible assets. This model consists of segregating assets that will be realized through tariffs (intangible assets) and those that will be compensated (financial asset). The financial asset refers to reversible investments not fully amortized by the end of the agreement (October 2060), which will be compensated according to the contractual provision. The recording of this financial asset generated an impact of R\$ 8,820 million on the period's gross revenue. For further information, refer to Note 15 of the Quarterly Information for September 2024.

### Transition

The new management decided to review the expected continuity of assets under construction (a loss of R\$ 194 million). Furthermore, it reassessed the calculations of certain lawsuits (a provision of R\$ 309 million recorded under General Expenses and Financial Expenses). In addition, the new management incurred expenses with transition consulting services as well as costs related to the privatization offering, totaling R\$ 47 million, which are not expected to recur.

# 1. RESULT FOR THE PERIOD (CONSOLIDATED)

R\$ million

	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%	9M24	9M23	Var. (R\$)	%
Revenue from sanitation services	6,072	5,539	533	9.6	17,666	15,641	2,025	12.9
Water/Sewage Contra Account (FAUSP)	(157)	-	(157)	-	(157)	-	(157)	-
Financial Asset (indemnity)	8,820	-	8,820	-	8,820	-	8,820	-
Taxes (PIS/COFINS/TRCF)	(1,269)	(419)	(851)	203.0	(2,164)	(1,110)	(1,054)	94.9
<b>(=) Net revenue from sanitation services</b>	<b>13,466</b>	<b>5,120</b>	<b>8,345</b>	<b>163.0</b>	<b>24,165</b>	<b>14,531</b>	<b>9,634</b>	<b>66.3</b>
Construction revenue	1,531	1,333	199	14.9	4,142	3,776	366	9.7
<b>(=) Net operating income</b>	<b>14,997</b>	<b>6,453</b>	<b>8,544</b>	<b>132.4</b>	<b>28,307</b>	<b>18,306</b>	<b>10,000</b>	<b>54.6</b>
Construction costs	(1,497)	(1,303)	(194)	14.9	(4,049)	(3,691)	(358)	9.7
Costs and expenses	(3,481)	(3,454)	(27)	0.8	(10,391)	(10,537)	147	(1.4)
Other operating income (expenses), net	(170)	6	(176)	(2,928.3)	(156)	71	(227)	(319.1)
Equity pickup	9	7	2	31.3	26	23	2	10.4
<b>(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution</b>	<b>9,858</b>	<b>1,709</b>	<b>8,150</b>	<b>477.0</b>	<b>13,737</b>	<b>4,172</b>	<b>9,565</b>	<b>229.3</b>
Financial result	(525)	(431)	(94)	21.7	(1,325)	(705)	(620)	88.0
<b>(=) Earnings before income tax and social contribution</b>	<b>9,333</b>	<b>1,278</b>	<b>8,056</b>	<b>630.6</b>	<b>12,412</b>	<b>3,467</b>	<b>8,945</b>	<b>258.0</b>
Income tax and social contribution	(3,222)	(431)	(2,791)	647.0	(4,268)	(1,130)	(3,137)	277.6
<b>(=) Net income</b>	<b>6,111</b>	<b>847</b>	<b>5,266</b>	<b>622.2</b>	<b>8,145</b>	<b>2,337</b>	<b>5,807</b>	<b>248.5</b>
Earnings per share (R\$)*	8.94	1.24			11.92	3.42		

\* Number of shares = 683,509,869

## 2. ADJUSTED RESULT

R\$ million

	3Q24	Adjustments				Provisi- on	3Q24 adjusted	3Q23*	Var. (R\$)	%
		Financial Asset	Asset Loss	Expenses - Privatization Process	Constru- ction					
Revenue from sanitation services	6,072	-	-	-	-	-	6,072	5,539	533	9.6
Water/Sewage Contra Account (FAUSP)	(157)	-	-	-	-	-	(157)	-	(157)	-
Financial Asset (indemnity)	8,820	(8,820)	-	-	-	-	-	-	-	-
Taxes (PIS/COFINS/TRCF)	(1,269)	816	-	-	-	-	(453)	(419)	(34)	8.1
<b>(=) Net revenue from sanitation services</b>	<b>13,466</b>	<b>(8,004)</b>	-	-	-	-	<b>5,462</b>	<b>5,120</b>	<b>342</b>	<b>6.7</b>
Construction revenue	1,531	-	-	-	(1,531)	-	-	-	-	-
<b>(=) Net operating income</b>	<b>14,997</b>	<b>(8,004)</b>	-	-	<b>(1,531)</b>	-	<b>5,462</b>	<b>5,120</b>	<b>342</b>	<b>6.7</b>
Construction costs	(1,497)	-	-	-	1,497	-	-	-	-	-
Costs and expenses	(3,481)	-	50	18	-	185	(3,229)	(3,454)	225	(6.5)
Other operating income (expenses), net	(170)	-	144	35	-	-	9	6	3	46.7
Equity pickup	9	-	-	-	-	-	9	7	2	28.6
<b>(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution</b>	<b>9,858</b>	<b>(8,004)</b>	<b>194</b>	<b>52</b>	<b>(34)</b>	<b>185</b>	<b>2,251</b>	<b>1,679</b>	<b>572</b>	<b>34.1</b>
Financial result	(525)	-	-	-	-	124	(401)	(431)	30	(7.0)
<b>(=) Earnings before income tax and social contribution</b>	<b>9,333</b>	<b>(8,004)</b>	<b>194</b>	<b>52</b>	<b>(34)</b>	<b>309</b>	<b>1,850</b>	<b>1,248</b>	<b>602</b>	<b>48.3</b>
Income tax and social contribution	(3,222)	2,721	(66)	(18)	12	(105)	(678)	(432)	(246)	56.9
<b>(=) Net income</b>	<b>6,111</b>	<b>(5,283)</b>	<b>128</b>	<b>35</b>	<b>(22)</b>	<b>204</b>	<b>1,173</b>	<b>816</b>	<b>357</b>	<b>43.7</b>
Earnings per share (R\$)*	8.94						1.72	1.19		

\* Balance adjusted for construction revenue and costs

## 3. ADJUSTED EBITDA RECONCILIATION (NON-ACCOUNTING MEASURES)

R\$ million

	3Q24 adjusted	3Q23**	Var. (R\$)	%	9M24 adjusted	9M23**	Var. (R\$)	%
Net income	1,173	816	357	43.7	3,209	2,252	956	42.5
IDP	-	-	-	-	-	530	(530)	(100.0)
Agreement with AAPS	-	-	-	-	162	-	162	-
<b>(=) Adjusted Net Income (excluding the IDP/retiree agreement)</b>	<b>1,173</b>	<b>816</b>	<b>357</b>	<b>43.7</b>	<b>3,371</b>	<b>2,782</b>	<b>589</b>	<b>(57.5)</b>
Income tax and social contribution	677	431	245	56.9	1,504	1,130	373	33.0
Financial result	401	431	(30)	(7.0)	1,325	705	620	88.0
Other operating income (expenses), net	(9)	(6)	(3)	46.7	335	(71)	406	(570.9)
Depreciation and amortization	543	714	(171)	(23.9)	2,106	2,041	65	3.2
<b>(=) Adjusted EBITDA* (excluding Construction Margin)</b>	<b>2,785</b>	<b>2,386</b>	<b>398</b>	<b>16.7</b>	<b>8,478</b>	<b>6,057</b>	<b>2,420</b>	<b>40.0</b>
(%) Adjusted EBITDA margin (excluding Construction Margin)	59.9	46.6			55.2	41.7		

\* The EBITDA and EBITDA margin above are not the same as those used for the purposes of covenants

\*\* Balance adjusted for construction revenue and costs

## 4. CHANGES IN THE ADJUSTED RESULT

### A.) NET REVENUE FROM SANITATION SERVICES

The net revenue from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 5,462 million in 3Q24, an increase of R\$ 341 million (+6.7%) over the R\$ 5,120 million recorded in 3Q23.

The main factors that led to the increase were:

- **An impact of 4.6% in the consumption price/mix, mainly due to the net tariff adjustment of 3.6% (6.4% since May/24, net of FAUSP(\*)); and**
- **An increase of 2.0% in the total billed volume.**

In September 2024, an update to the Unified Registry (Cadastro Único) database resulted in 500 thousand users qualifying for a differentiated tariff. The impact of this update was R\$ 28 million, reducing the Company's revenue (a tariff impact of 0.5%).

R\$ million

	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
Net revenue from sanitation services	5,462	5,120	341	6.7
Billed volume (million m <sup>3</sup> )	1,070	1,049	21	2.0
<b>Average tariff (R\$/m<sup>3</sup>)</b>	<b>5.11</b>	<b>4.88</b>	<b>0.22</b>	<b>4.6</b>

(\*) FAUSP (Support Fund for the Universalization of Sanitation in the São Paulo State) – Amount referring to the difference between the tariff applied and the equilibrium tariff. For further information refer to Note 27 of the Quarterly Information.

**B.) BILLED VOLUME**

The following tables show the water and sewage billed volumes, on a quarter-over-quarter and year-over-year basis, per customer category:

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME <sup>1</sup> PER CUSTOMER CATEGORY – million m <sup>3</sup>									
Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	3Q24	3Q23	%	3Q24	3Q23	%	3Q24	3Q23	%
Residential	484.2	477.6	1.4	427.5	420.0	1.8	911.7	897.6	1.6
Commercial	47.7	47.1	1.3	46.4	45.4	2.2	94.1	92.5	1.7
Industrial	9.4	9.0	4.4	9.8	9.7	1.0	19.2	18.7	2.7
Public	12.9	12.3	4.9	11.7	11.1	5.4	24.6	23.4	5.1
<b>Total retail</b>	<b>554.2</b>	<b>546.0</b>	<b>1.5</b>	<b>495.4</b>	<b>486.2</b>	<b>1.9</b>	<b>1,049.6</b>	<b>1,032.2</b>	<b>1.7</b>
Wholesale <sup>2</sup>	12.0	11.2	7.1	5.1	5.5	(7.3)	17.1	16.7	2.4
<b>Overall Total</b>	<b>566.2</b>	<b>557.2</b>	<b>1.6</b>	<b>500.5</b>	<b>491.7</b>	<b>1.8</b>	<b>1,066.7</b>	<b>1,048.9</b>	<b>1.7</b>
<b>Olímpia</b>	<b>1.3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Consolidated Grand Total</b>	<b>567.5</b>	<b>557.2</b>	<b>1.8</b>	<b>502.1</b>	<b>491.7</b>	<b>2.1</b>	<b>1,069.6</b>	<b>1,048.9</b>	<b>2.0</b>

Category	Water			Sewage			Water + Sewage		
	9M24	9M23	%	9M24	9M23	%	9M24	9M23	%
Residential	1,472.4	1,426.2	3.2	1,296.3	1,251.1	3.6	2,768.7	2,677.3	3.4
Commercial	142.6	141.2	1.0	138.2	134.6	2.7	280.8	275.8	1.8
Industrial	27.5	26.4	4.2	29.1	28.7	1.4	56.6	55.1	2.7
Public	37.7	34.6	9.0	34.0	31.1	9.3	71.7	65.7	9.1
<b>Total retail</b>	<b>1,680.2</b>	<b>1,628.4</b>	<b>3.2</b>	<b>1,497.6</b>	<b>1,445.5</b>	<b>3.6</b>	<b>3,177.8</b>	<b>3,073.9</b>	<b>3.4</b>
Wholesale <sup>2</sup>	35.8	34.9	2.6	16.3	16.2	0.6	52.1	51.1	2.0
<b>Overall Total</b>	<b>1,716.0</b>	<b>1,663.3</b>	<b>3.2</b>	<b>1,513.9</b>	<b>1,461.7</b>	<b>3.6</b>	<b>3,229.9</b>	<b>3,125.0</b>	<b>3.4</b>
<b>Olímpia</b>	<b>4.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Consolidated Grand Total</b>	<b>1,720.0</b>	<b>1,663.3</b>	<b>3.4</b>	<b>1,518.3</b>	<b>1,461.7</b>	<b>3.9</b>	<b>3,238.3</b>	<b>3,125.0</b>	<b>3.6</b>

1. Unaudited by external auditors

2 Wholesale includes volumes of reuse water and non-domestic sewage

## C.) COSTS, ADMINISTRATIVE, AND SELLING EXPENSES

Costs, administrative, and selling expenses decreased by R\$ 226 million in 3Q24 (-6.6%).

R\$ million

	3Q24 adjusted	3Q23	Var. (R\$)	%	9M24 adjusted	9M23	Var. (R\$)	%
Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations	733	801	(68)	(8.5)	2,190	2,363	(173)	(7.3)
General supplies	93	96	(3)	(4.2)	268	274	(6)	(2.1)
Treatment supplies	121	113	8	6.4	386	417	(31)	(7.3)
Services	629	725	(96)	(13.2)	1,975	1,993	(18)	(0.9)
Electricity	402	368	34	9.3	1,184	1,151	33	2.9
General expenses	546	458	88	19.2	1,402	1,168	234	20.0
<i>Share of the municipal government in the collection (São Paulo)</i>	186	177	9	5.0	542	492	50	10.1
<i>Share of the municipal government in the collection (other municipalities)</i>	107	44	63	139.9	249	122	127	103.5
<i>Provisions</i>	153	164	(11)	(6.9)	358	328	30	9.4
<i>Other general expenses</i>	100	73	27	39.0	253	226	27	11.6
Tax expenses	22	23	(1)	(3.9)	61	64	(3)	(3.8)
Depreciation and amortization	543	714	(171)	(23.9)	2,106	2,041	65	3.2
Allowance for doubtful accounts	140	156	(16)	(10.4)	403	537	(134)	(25.0)
<b>Costs, administrative, and selling expenses</b>	<b>3,229</b>	<b>3,454</b>	<b>(225)</b>	<b>(6.5)</b>	<b>9,975</b>	<b>10,008</b>	<b>(33)</b>	<b>(0.3)</b>

## SALARIES, PAYROLL CHARGES AND BENEFITS, AND PENSION PLAN OBLIGATIONS

The R\$ 68 million decrease (-8.5%) recorded in 3Q24 was mainly due to:

- **reduction of 13.1% in the average number of employees, with an impact of R\$ 53 million; and**
- **reduction of R\$ 14 million in healthcare expenses.**

The aforementioned decreases were partially offset by the 2.0% application in February 2024 referring to the Career and Salary Plan, and the 2.77% salary adjustment in May 2024.

## SERVICES

Services fell by R\$ 96 million (-13.2%) in 3Q24, of which mainly R\$ 69 million in paving and replacement of sidewalks.

## ELECTRICITY

Electricity expenses increased by R\$ 34 million (+9.3%), mainly due to higher consumption in operations at the reservoirs, due to the period of greater drought, generating a consumption 12% higher, partially offset by gains in tariffs due to the improved mix of ACL (Free Contracting Environment) x ACR (Regulated Contracting Environment).

## GENERAL EXPENSES

Increase of R\$ 88 million (+19.2%), totaling R\$ 546 million in 3Q24, compared to the R\$ 458 million reported in 3Q23, mainly due to the higher provision for transfer to the Municipal Funds for Environmental Sanitation and Infrastructure, of R\$ 71 million (pass-through), due to the new agreement of URAE-1.

Expenses with municipal transfers totaled R\$ 292 million in 3Q24, compared to the R\$ R\$ 221 million reported in 3Q23. Expenses with the use of water came to R\$ 25 million in 3Q24, compared to the R\$ 28 million recorded in 3Q23.

R\$ milhões

MUNICIPAL TRANSFERS				
Municipality	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
Guarulhos	9.2	-	9.2	-
São Paulo	185.6	176.8	8.8	5.0
Osasco	3.6	-	3.6	-
Barueri	3.4	-	3.4	-
Suzano	2.8	-	2.8	-
Other municipalities	87.5	44.4	43.1	97.1
<b>Total</b>	<b>292.1</b>	<b>221.2</b>	<b>70.9</b>	<b>32.1</b>

## DEPRECIATION AND AMORTIZATION

Decrease of R\$ 171 million (-16.9%), due to the signing of the new agreement with URAE-1, effective until October 19, 2060, resulting in the reduction of the average amortization rate.

## 5. FINANCIAL RESULT

R\$ million

	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
Financial expenses, net of revenue	(474)	(333)	(141)	42.4
Monetary and exchange variations, net	(51)	(98)	48	(48.4)
<b>Financial Result</b>	<b>(525)</b>	<b>(431)</b>	<b>(94)</b>	<b>21.7</b>

## FINANCIAL EXPENSES, NET OF REVENUE

R\$ million

	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
Financial expenses				
Interest and charges on domestic borrowings and financing	(346)	(297)	(49)	16.3
Interest and charges on international borrowings and financing	(32)	(22)	(9)	41.5
Other financial expenses	(226)	(158)	(68)	42.8
<b>Total financial expenses</b>	<b>(603)</b>	<b>(478)</b>	<b>(125)</b>	<b>26.2</b>
Financial revenue	129	145	(16)	(10.8)
<b>Financial expenses, net of revenue</b>	<b>(474)</b>	<b>(333)</b>	<b>(141)</b>	<b>42.4</b>

The main impacts resulted from:

- **Increase of R\$ 49 million in interest and charges on domestic borrowings and financing, mainly due to the 31st and 32nd issues debentures;**
- **Increase of R\$ 9 million in interest and charges on international borrowings and financing, due to new IDB and IBRD fundraising;**
- **Increase of R\$ 68 million in other financial expenses, mainly due to the (i) R\$ 97 million increase in interest on Public-Private Partnership - PPP; (ii) R\$ 19 million increase in interest on lawsuits; and (iii) non-recurring present value adjustment of performance agreements in 3Q23, of R\$ 42 million, as a result of the higher number of agreements that entered the payment phase; and**



- **Decrease of R\$ 16 million in financial revenue, mainly due to higher present value adjustment of installment payment agreements, of R\$ 48 million, partially offset by the increase in revenue on financial investments in 3Q24, of R\$ 40 million, due to the increase in the applied balance.**

## MONETARY AND EXCHANGE VARIATIONS, NET

	R\$ million			
	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
Monetary and exchange variations on liabilities				
Monetary variations on borrowings and financing	(11)	(15)	3	(23.3)
Exchange variations on borrowings and financing	(102)	(50)	(52)	104.8
Gains/(Losses) with derivative financial instruments	42	-	42	-
Other monetary variations	(70)	(69)	(1)	1.5
<b>Total monetary and exchange variations on liabilities</b>	<b>(142)</b>	<b>(133)</b>	<b>(8)</b>	<b>6.3</b>
Monetary and exchange variations on assets	91	35	56	159.3
<b>Monetary and exchange variations, net</b>	<b>(51)</b>	<b>(98)</b>	<b>48</b>	<b>(48.4)</b>

The positive effect of net monetary and exchange variations in 3Q24 was R\$ 48 million compared to 3Q23, especially due to:

- **Increase of R\$ 52 million in exchange variations on borrowings and financing, due to the higher appreciation of the Yen in 3Q24 (+10.0%), compared to the appreciation recorded in 3Q23 (+0.5%);**
- **Gains with derivative financial instruments, of R\$ 42 million; and**
- **An increase of R\$ 56 million in monetary variations on assets, mainly due to higher monetary variation on agreements in 3Q24.**

## 6. OPERATING INDICATORS

Operating Indicators *	3Q24	3Q23	%
Water Connections <sup>1</sup>	9,428	9,402	0.3
Sewage Connections <sup>1</sup>	8,139	8,089	0.6
Number of Employees	10,557	11,606	(9.0)

1. Active connections in thousand units at the end of the period.

\* Unaudited by external auditors.

## 7. BORROWINGS AND FINANCING

R\$ thousand

DEBT PROFILE									
INSTITUTION	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 onwards	TOTAL	% of total
<b>Local currency</b>									
Brazilian Federal Savings Bank	29,484	122,498	130,139	138,245	146,724	152,541	975,248	1,694,878	7
IDBs - National	14,100	260,899	330,209	315,069	420,959	384,035	1,974,773	3,700,044	16
IFC	11,400	44,200	61,800	80,800	123,600	181,600	1,209,801	1,713,201	7
Debentures	228,197	1,320,005	3,717,187	1,399,392	669,215	1,305,585	3,234,778	11,874,359	50
BNDES	70,586	261,810	251,841	239,041	84,680	34,319	190,347	1,132,624	5
FEHIDRO	429	1,716	429	-	-	-	-	2,574	0
Leases (Concession Agreements, Program Contracts, and Contract Asset) <sup>1</sup>	26,265	28,340	28,340	28,340	28,340	25,729	146,475	311,827	0
Leases (Others) <sup>2</sup>	16,110	92,140	50,161	1,494	8,537	-	-	168,441	1
Interest and Charges	240,035	139,784	-	-	-	-	-	379,819	2
<b>Total in local currency</b>	<b>636,605</b>	<b>2,271,390</b>	<b>4,570,104</b>	<b>2,202,381</b>	<b>1,482,055</b>	<b>2,083,809</b>	<b>7,731,421</b>	<b>20,977,765</b>	<b>88</b>
<b>Foreign currency</b>									
IDBs	-	77,815	43,638	43,638	43,638	43,638	607,397	859,764	4
IBRDs	-	33,123	33,123	33,123	33,123	40,607	418,460	591,559	2
JICAs	5,490	163,179	163,179	163,179	163,179	163,076	580,950	1,402,232	6
Interest and Other Charges	22,649	3,263	-	-	-	-	-	25,912	0
<b>Total in foreign currency</b>	<b>28,139</b>	<b>277,380</b>	<b>239,940</b>	<b>239,940</b>	<b>239,940</b>	<b>247,321</b>	<b>1,606,807</b>	<b>2,879,467</b>	<b>12</b>
<b>Total</b>	<b>664,744</b>	<b>2,548,770</b>	<b>4,810,044</b>	<b>2,442,321</b>	<b>1,721,995</b>	<b>2,331,130</b>	<b>9,338,228</b>	<b>23,857,232</b>	<b>100</b>

1 Refers to work contracts signed as Assets Lease;

2 Obligations related to leasing agreements, mainly vehicle leases.

### COVENANTS

The table below shows the most restrictive clauses in 3Q24:

	Covenants
Adjusted EBITDA / Adjusted Financial Expenses	Equal to or higher than 2.80
EBITDA / Financial Expenses Paid	Equal to or higher than 2.35
Adjusted Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.80
Net Debt / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 3.50
Other Onerous Debt <sup>1</sup> / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 1.30

1. "Other Onerous Debts" correspond to the sum of pension plan obligations and healthcare plan, installment payment of tax debts, and installment payment of debts with the electricity supplier.

In 3Q24 and 3Q23, the Company met the requirements of its borrowings and financing agreements.

## 8. INVESTMENTS

Investments totaled R\$ 1,444 million in 3Q24, while cash disbursed for Investments, including from previous periods, totaled R\$ 1,483 million.

The table below shows investments broken down by water and sewage:

	R\$ million		
	Water	Sewage	Total
Investments made	708	736	1,444

Investments totaled R\$ 4,161 million in 9M24, of which R\$ 1,926 million in water and R\$ 2,235 million in sewage. The accumulated cash disbursed for Investments, including from previous periods, totaled R\$ 3,221 million.

## 9. PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIPS

The chart below shows expenses with Public-Private Partnerships in 3Q24, compared to the figures reported in 3Q23:

	R\$ thousand			
	3Q24	3Q23	Var. (R\$)	%
<b>SÃO LOURENÇO PRODUCTION SYSTEM</b>				
General Supplies	4,976	4,856	120	2.5
Services	10,499	10,245	254	2.5
General Expenses	1,375	1,342	33	2.5
Amortization	42,437	42,475	(38)	(0.1)
Financial Expenses	131,108	81,205	49,904	61.5
<b>Total</b>	<b>190,394</b>	<b>140,122</b>	<b>50,273</b>	<b>35.9</b>
<b>ALTO TIETÊ PRODUCTION SYSTEM</b>				
Amortization	4,066	4,078	(13)	(0.3)
<b>Total</b>	<b>4,066</b>	<b>4,078</b>	<b>(13)</b>	<b>(0.3)</b>
<b>Total expenses with PPP</b>	<b>194,460</b>	<b>144,200</b>	<b>50,260</b>	<b>34.9</b>

## NEXT EVENT

### EARNINGS CONFERENCE

(with simultaneous translation into English)

November 12, 2024 – Tuesday

09:00 a.m. (New York) / 11:00 a.m. (Brasília)

[Click here](#) to access the webcast

### For more information, please contact:

#### Investor Relations

Tel. +55 (11) 3388-8679/ 9267

E-mail: [sabesp.ri@sabesp.com.br](mailto:sabesp.ri@sabesp.com.br)

Statements contained in this press release may contain information that is forward-looking and reflects management's current view and estimates of future economic circumstances, industry conditions, SABESP performance, and financial results. Any statements, expectations, capabilities, plans and assumptions contained in this press release that do not describe historical facts, such as statements regarding the declaration or payment of dividends, the direction of future operations, the implementation of principal operating and financing strategies and capital expenditure plans, the factors or trends affecting financial condition, liquidity or results of operations are forward-looking statements within the meaning of the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995 and involve a number of risks and uncertainties. There is no guarantee that these results will actually occur. The statements are based on many assumptions and factors, including general economic and market conditions, industry conditions, and operating factors. Any changes in such assumptions or factors could cause actual results to differ materially from current expectations.

## Holding - Income Statement

Brazilian Corporate Law	3Q24	3Q23
		R\$ '000
<b>Net Operating Income</b>	<b>14,986,700</b>	<b>6,453,246</b>
Operating Costs	(3,981,574)	(3,944,519)
<b>Gross Profit</b>	<b>11,005,126</b>	<b>2,508,727</b>
<b>Operating Expenses</b>		
Selling	(198,230)	(237,074)
Estimated losses with doubtful accounts	(139,993)	(156,664)
Administrative expenses	(649,713)	(419,083)
Other operating revenue (expenses), net	(169,687)	6,028
<b>Operating Income Before Shareholdings</b>	<b>9,847,503</b>	<b>1,701,934</b>
Equity Result	6,211	4,635
<b>Earnings Before Financial Results, net</b>	<b>9,853,714</b>	<b>1,706,569</b>
Financial, net	(460,604)	(379,339)
Exchange gain (loss), net	(60,646)	(49,581)
<b>Earnings before Income Tax and Social Contribution</b>	<b>9,332,464</b>	<b>1,277,649</b>
<b>Income Tax and Social Contribution</b>		
Current	(433,782)	(461,143)
Deferred	(2,786,799)	29,789
<b>Net Income for the period</b>	<b>6,111,883</b>	<b>846,295</b>
<b>Registered common shares ('000)</b>	<b>683,509</b>	<b>683,509</b>
<b>Earnings per shares - R\$ (per share)</b>	<b>8.94</b>	<b>1.24</b>
<b>Depreciation and Amortization</b>	<b>(591,655)</b>	<b>(713,461)</b>
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>10,615,056</b>	<b>2,414,002</b>
% over net revenue	70.80%	37.40%

## Holding - Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000	
ASSETS	09/30/2024	12/31/2023	
<b>Current assets</b>			
Cash and cash equivalents	2,393,258	838,338	
Financial investments	1,269,031	2,425,921	
Trade receivables	3,639,743	3,580,962	
Related parties and transactions	272,623	261,273	
Inventories	97,827	85,953	
Restricted cash	29,596	54,944	
Current recoverable taxes	183,724	494,645	
Derivative Financial Instruments	171,250	-	
Other assets	104,138	37,296	
<b>Total current assets</b>	<b>8,161,190</b>	<b>7,779,332</b>	
<b>Noncurrent assets</b>			
Financial investments	753,137	-	
Trade receivables	336,577	272,436	
Related parties and transactions	914,056	935,272	
Escrow deposits	135,118	130,979	
Deferred income tax and social contribution	-	98,076	
National Water and Sanitation Agency – ANA	1,957	2,673	
Other assets	302,606	237,628	
Equity investments	224,245	161,863	
Investment properties	46,642	46,678	
Contract assets	6,827,740	7,393,096	
Financial assets	16,244,999		
Intangible assets	41,679,946	43,865,269	
Property, plant and equipment	515,973	474,559	
<b>Total noncurrent assets</b>	<b>67,982,996</b>	<b>53,618,529</b>	
<b>Total assets</b>	<b>76,144,186</b>	<b>61,397,861</b>	
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>Current liabilities</b>			
Trade payables	268,374	456,064	
Borrowings and financing	2,637,216	2,616,406	
Accrued payroll and related charges	641,154	807,440	
Taxes and contributions	269,773	511,468	
Dividends and interest on capital payable	744	837,391	
Provisions	1,513,228	1,064,367	
Services payable	811,788	749,226	
Public-Private Partnership – PPP	444,264	487,926	
Program Contract Commitments	35	21,969	

Other liabilities	583,910	779,424
<b>Total current liabilities</b>	<b>7,170,486</b>	<b>8,331,681</b>
<b>Noncurrent liabilities</b>		
Borrowings and financing	21,220,016	16,919,944
Deferred income tax and social contribution	2,656,048	-
Deferred Cofins and Pasep	998,436	164,097
Provisions	827,895	762,065
Pension obligations	2,106,294	2,142,871
Public-Private Partnership – PPP	2,797,417	2,798,688
Program Contract Commitments	-	12,047
Other liabilities	458,622	409,092
<b>Total noncurrent liabilities</b>	<b>31,064,728</b>	<b>23,208,804</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>38,235,214</b>	<b>31,540,485</b>
<b>Equity</b>		
Paid-up capital	15,000,000	15,000,000
Profit reserve	14,617,966	14,711,014
Other comprehensive income	146,362	146,362
Retained earnings	8,144,644	-
<b>Total equity</b>	<b>37,908,972</b>	<b>29,857,376</b>
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>76,144,186</b>	<b>61,397,861</b>

## Holding - Cash Flow

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	3Q24	3Q23
<b>Cash flow from operating activities</b>		
<b>Profit before income tax and social contribution</b>	<b>12,408,884</b>	<b>3,467,427</b>
<b>Adjustment for Net income reconciliation:</b>		
Depreciation and amortization	2,152,413	2,041,377
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	5,750	7,241
Allowance for doubtful accounts	(402,156)	536,895
Provision and inflation adjustment	651,916	331,157
Interest calculated on loans and financing payable	1,165,164	960,460
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	400,274	(174,497)
Interest and inflation adjustment losses	11,795	13,976
Interest and inflation adjustment gains	(145,367)	(88,031)
Financial charges from customers	(363,520)	(285,514)
Margin on intangible assets arising from concession	(93,038)	(84,577)
Provision for Consent Decree (TAC), Knowledge Retention Program (PRC) and Incentivized Dismissal Program (IDP)	(261,362)	571,275
Equity result	(16,344)	(21,016)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	392,251	366,143
Provision from São Paulo agreement	187,155	185,838
Pension obligations	146,617	155,763
Deferred COFINS-PASEP - Financial Assets	815,836	-
Derivative financial instruments	(133,154)	-
Updating financial assets (compensation)	(8,819,847)	-
Other adjustments	14,560	17,629
	<b>8,117,827</b>	<b>8,001,546</b>
<b>Changes in assets</b>		
Trade accounts receivable	659,383	(563,914)
Accounts receivable from related parties	31,841	8,325
Inventories	(11,874)	3,639
Recoverable taxes	310,921	(19,836)
Escrow deposits	49,949	48,850
Other assets	(117,553)	(93,738)
<b>Changes in liabilities</b>		
Trade payables and contractors	(438,317)	(409,644)
Services payable	(124,593)	(152,533)
Accrued payroll and related charges	58,616	(30,917)
Taxes and contributions payable	(401,462)	(168,118)
Deferred Cofins/Pasep	18,503	214
Provisions	(137,225)	(224,307)
Pension obligations	(183,194)	(179,036)
Other liabilities	(200,013)	(684,069)
<b>Cash generated from operations</b>	<b>7,632,809</b>	<b>5,536,462</b>
Interest paid	(1,551,550)	(1,476,871)



Income tax and contribution paid	(1,350,349)	-	(1,062,516)
<b>Net cash generated from operating activities</b>	<b>4,730,910</b>		<b>2,997,075</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Acquisition of contract assets and intangible assets	(5,882,964)		(2,209,493)
Restricted cash	25,348		(16,262)
Financial investments - Investment	(5,206,300)		331,342
Financial investments - Redemption	6,415,865		-
Financial Investments	(753,137)		-
Investments	(40,234)		(1,676)
Purchases of tangible assets	(62,737)		(88,242)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(5,504,159)</b>		<b>(1,984,331)</b>
<b>Cash flow from financing activities</b>			
Loans and financing			
Proceeds from loans	5,630,451		1,391,821
Repayments of loans	(1,862,689)		(1,276,199)
Payment of interest on shareholders' equity	(928,851)		(823,671)
Public-Private Partnership – PPP	(437,184)		(502,375)
Program Contract Commitments	(35,462)		(76,917)
Paid derivative financial instruments	(38,096)		-
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>2,328,169</b>		<b>(1,287,341)</b>
<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>1,554,920</b>		<b>(274,597)</b>
<b>Represented by:</b>			
Cash and cash equivalents at beginning of the year	838,338		1,867,485
Cash and cash equivalents at end of the year	2,393,258		1,592,888
<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>1,554,920</b>		<b>(274,597)</b>

## Consolidated - Income Statement

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	3Q24	3Q23
<b>Net Operating Income</b>	<b>14,996,842</b>	<b>6,453,246</b>
Operating Costs	(3,987,397)	(3,944,519)
<b>Gross Profit</b>	<b>11,009,445</b>	<b>2,508,727</b>
<b>Operating Expenses</b>		
Selling	(198,552)	(237,074)
Estimated losses with doubtful accounts	(140,315)	(156,664)
Administrative expenses	(651,484)	(419,083)
Other operating revenue (expenses), net	(169,685)	6,028
<b>Operating Income Before Shareholdings</b>	<b>9,849,409</b>	<b>1,701,934</b>
Equity Result	8,794	6,711
<b>Earnings Before Financial Results, net</b>	<b>9,858,203</b>	<b>1,708,645</b>
Financial, net	(463,891)	(381,415)
Exchange gain (loss), net	(60,646)	(49,581)
<b>Earnings before Income Tax and Social Contribution</b>	<b>9,333,666</b>	<b>1,277,649</b>
<b>Income Tax and Social Contribution</b>		
Current	(434,984)	(461,143)
Deferred	(2,786,799)	29,789
<b>Net Income for the period</b>	<b>6,111,883</b>	<b>846,295</b>
<b>Registered common shares ('000)</b>	<b>683,509</b>	<b>683,509</b>
<b>Earnings per shares - R\$ (per share)</b>	<b>8.94</b>	<b>1.24</b>
<b>Depreciation and Amortization</b>	<b>(592,888)</b>	<b>(713,461)</b>
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>10,620,776</b>	<b>2,416,078</b>
% over net revenue	70.8%	37.4%

## Consolidated - Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		Rs '000
ASSETS	09/30/2024	09/30/2023
<b>Current assets</b>		
Cash and cash equivalents	2,393,304	838,484
Financial investments	1,275,704	2,426,752
Trade receivables	3,645,752	3,584,287
Related parties and transactions	272,659	261,280
Inventories	98,121	86,008
Restricted cash	29,596	54,944
Current recoverable taxes	183,761	494,647
Derivative Financial Instruments	171,250	-
Other assets	99,636	37,048
<b>Total current assets</b>	<b>8,169,783</b>	<b>7,783,450</b>
<b>Noncurrent assets</b>		
Financial investments	753,137	-
Trade receivables	336,577	272,436
Related parties and transactions	914,056	935,272
Escrow deposits	135,118	130,979
Deferred income tax and social contribution	-	98,076
National Water and Sanitation Agency – ANA	1,957	2,673
Other assets	137,023	159,017
Equity investments	224,245	161,863
Investment properties	46,642	46,678
Contract assets	6,831,603	7,393,096
Financial assets	16,244,999	-
Intangible assets	41,823,835	44,012,858
Property, plant and equipment	515,973	474,559
<b>Total noncurrent assets</b>	<b>67,965,165</b>	<b>53,687,507</b>
<b>Total assets</b>	<b>76,134,948</b>	<b>61,470,957</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>		
<b>Current liabilities</b>		
Trade payables	268,917	456,215
Borrowings and financing	2,637,216	2,616,406
Accrued payroll and related charges	641,154	807,440
Taxes and contributions	271,113	511,972
Dividends and interest on capital payable	744	837,391
Provisions	1,513,228	1,064,367
Services payable	812,990	750,732
Public-Private Partnership – PPP	444,264	487,926
Program Contract Commitments	35	21,969

Other liabilities	583,910	853,424
<b>Total current liabilities</b>	<b>7,173,571</b>	<b>8,407,842</b>
<b>Noncurrent liabilities</b>		
Borrowings and financing	21,220,016	16,919,944
Deferred income tax and social contribution	2,656,048	-
Deferred Cofins and Pasep	998,436	164,097
Provisions	827,895	762,065
Pension obligations	2,106,294	2,142,871
Public-Private Partnership – PPP	2,797,417	2,798,688
Program Contract Commitments	-	12,047
Other liabilities	446,299	406,027
<b>Total noncurrent liabilities</b>	<b>31,052,405</b>	<b>23,205,739</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>38,225,976</b>	<b>31,613,581</b>
<b>Equity</b>		
Paid-up capital	15,000,000	15,000,000
Profit reserve	14,617,966	14,711,014
Other comprehensive income	146,362	146,362
Retained earnings	8,144,644	-
<b>Total equity</b>	<b>37,908,972</b>	<b>29,857,376</b>
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>76,134,948</b>	<b>61,470,957</b>

## Consolidated - Cash Flow

Brazilian Corporate Law	R\$ '000	
	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023
<b>Cash flow from operating activities</b>		
<b>Profit before income tax and social contribution</b>	<b>12,412,192</b>	<b>3,467,427</b>
<b>Adjustment for Net income reconciliation:</b>		
Depreciation and amortization	2,156,113	2,041,377
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	5,750	7,241
Allowance for doubtful accounts	(402,156)	536,895
Provision and inflation adjustment	651,916	331,157
Interest calculated on loans and financing payable	1,165,164	960,460
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	400,274	(174,497)
Interest and inflation adjustment losses	11,795	13,976
Interest and inflation adjustment gains	(145,640)	(88,031)
Financial charges from customers	(363,520)	(285,514)
Margin on intangible assets arising from concession	(93,125)	(84,577)
Provision for Consent Decree (TAC), Knowledge Retention Program (PRC) and Incentivized Dismissal Program (IDP)	(261,362)	571,275
Equity result	(25,601)	(23,092)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	392,251	366,143
Provision from São Paulo agreement	187,155	185,838
Pension obligations	146,617	155,763
Deferred COFINS-PASEP - Financial Assets	815,836	-
Derivative financial instruments	(133,154)	-
Updating financial assets (compensation)	(8,819,847)	-
Other adjustments	14,560	17,629
	<b>8,115,218</b>	<b>7,999,470</b>
<b>Changes in assets</b>		
Trade accounts receivable	656,705	(563,914)
Accounts receivable from related parties	31,805	8,325
Inventories	(12,112)	3,639
Recoverable taxes	310,885	(19,836)
Escrow deposits	49,949	48,850
Other assets	(26,326)	(17,660)
<b>Changes in liabilities</b>		
Trade payables and contractors	(437,925)	(409,644)
Services payable	(124,897)	(152,533)
Accrued payroll and related charges	58,616	(30,917)
Taxes and contributions payable	(401,453)	(168,118)
Deferred Cofins/Pasep	18,503	214
Provisions	(137,225)	(224,307)
Pension obligations	(183,194)	(179,036)
Other liabilities	(274,013)	(610,069)
	<b>7,644,536</b>	<b>5,684,464</b>
<b>Cash generated from operations</b>	<b>7,644,536</b>	<b>5,684,464</b>

Interest paid	(1,551,550)	(1,476,871)
Income tax and contribution paid	(1,352,831)	(1,062,516)

<b>Net cash generated from operating activities</b>	<b>4,740,155</b>	<b>3,145,077</b>
---	------------------	------------------

#### Cash flows from investing activities

Acquisition of contract assets and intangible assets	(5,886,740)	(2,357,493)
Restricted cash	25,348	(16,262)
Financial investments - Investment	(5,218,947)	-
Financial investments - Redemption	6,422,943	331,342
Financial Investments	(753,137)	-
Investments	(40,234)	(1,676)
Purchases of tangible assets	(62,737)	(88,242)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(5,513,504)</b>	<b>(2,132,331)</b>

#### Cash flow from financing activities

Loans and financing		
Proceeds from loans	5,630,451	1,391,821
Repayments of loans	(1,862,689)	(1,276,199)
Payment of interest on shareholders' equity	(928,851)	(823,671)
Public-Private Partnership – PPP	(437,184)	(502,375)
Program Contract Commitments	(35,462)	(76,917)
Paid derivative financial instruments	(38,096)	811
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>2,328,169</b>	<b>(1,286,530)</b>

<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>1,554,820</b>	<b>(273,784)</b>
---	------------------	------------------

#### Represented by:

Cash and cash equivalents at beginning of the year	838,484	1,867,485
Cash and cash equivalents at end of the year	2,393,304	1,593,701
<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>1,554,820</b>	<b>(273,784)</b>