

### 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 Captação de Recursos e Relações com Investidores

## SABESP anuncia resultado do 1T23

**São Paulo, 11 de maio de 2023** - A 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 com base no número de clientes, anuncia hoje seus **resultados referentes ao primeiro trimestre de 2023**. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao mesmo período de 2022, exceto onde indicado em contrário.

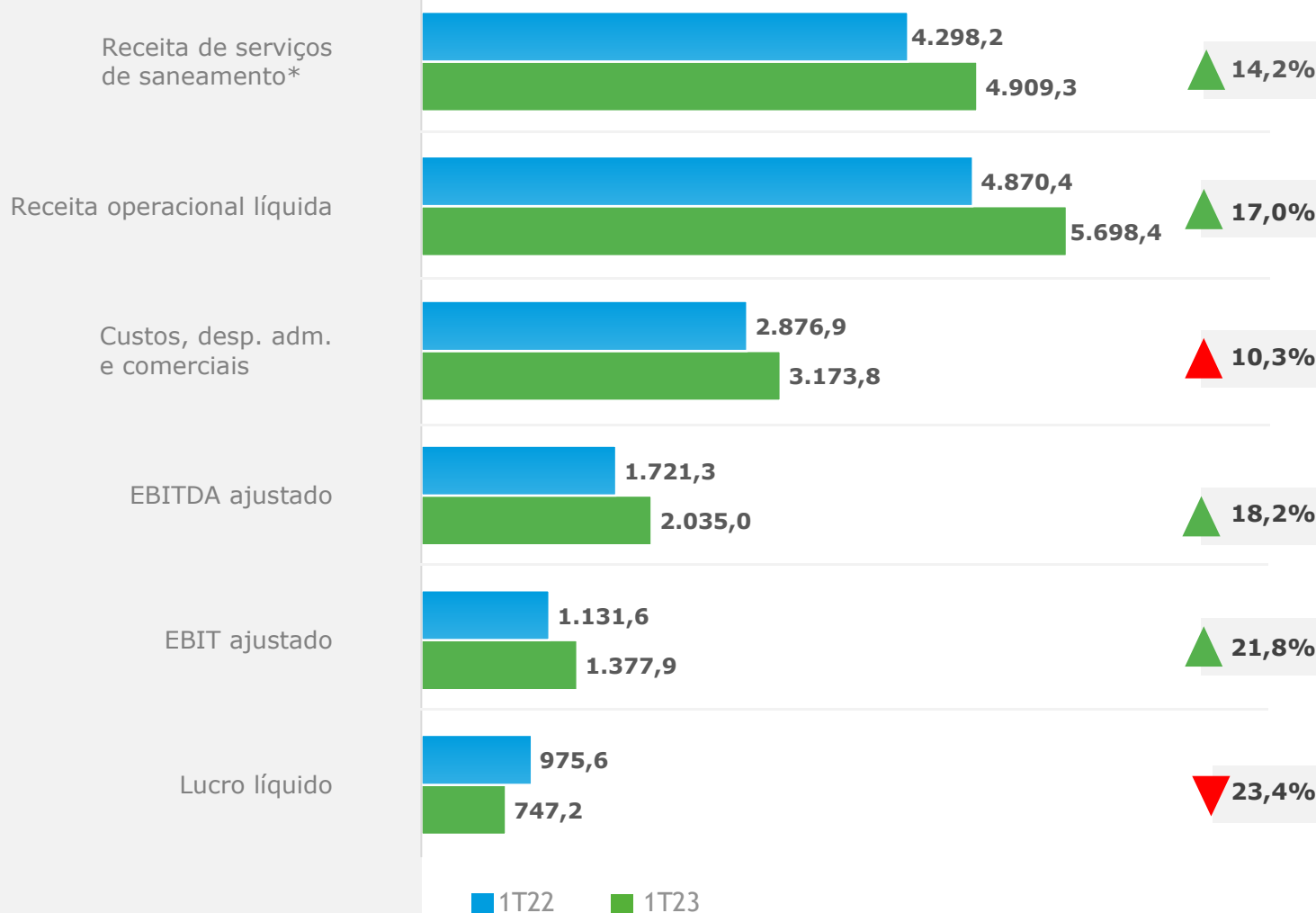


**SBSP3:** R\$ 48,46/ação  
**SBS:** US\$ 9,80 (ADR=1 ação)  
**Total de ações:** 683.509.869  
**Valor de Mercado:** R\$ 33,12 bilhões  
**Preço Fechamento:** 11/05/2023

**SBSP**  
B3 LISTED NM

**SBS**  
LISTED  
NYSE

### R\$ milhões



(\*) não inclui receita de construção

## Destaques

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

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

## Receita de serviços de saneamento

Aumento de R\$ 611,1 milhões, assim impactado: (i) reajuste tarifário médio de 12,8% desde maio de 2022; e (ii) aumento de 1,4% no volume faturado total.

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

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

## Impactos da variação cambial

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

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

## 1. Resultado do período

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

\* Quantidade de ações = 683.509.869

### Reconciliação do EBITDA ajustado (medições não contábeis)

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

\* O EBIT ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; e (iii) do imposto de renda e contribuição social.

\*\* O EBITDA ajustado corresponde ao lucro antes: (i) das outras receitas (despesas) operacionais, líquidas; (ii) do resultado financeiro; (iii) do imposto de renda e contribuição social; e (iv) das despesas de depreciação e amortização.

No 1T23, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 5.698,4 milhões, um acréscimo de 17,0% em relação ao 1T22.

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

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

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

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

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

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

## 2. Receita de serviços de saneamento

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, a qual não considera a receita de construção, atingiu R\$ 4.909,3 milhões, um acréscimo de R\$ 611,1 milhões ou 14,2% quando comparada aos R\$ 4.298,2 milhões totalizados no 1T22.

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

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

## 3. Receita de construção

A receita de construção aumentou R\$ 291,3 milhões ou 32,8%, como reflexo do aumento no investimento.

## 4. Volume faturado

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

| VOLUME FATURADO <sup>1</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m <sup>3</sup> |              |              |            |              |              |            |                |                |            |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Categoria  | Água         |              |            | Esgoto       |              |            | Água + Esgoto  |                |            |
|  | 1T23         | 1T22         | %          | 1T23         | 1T22         | %          | 1T23           | 1T22           | %          |
| Residencial  | 472,2        | 472,6        | (0,1)      | 412,8        | 409,5        | 0,8        | 885,0          | 882,1          | 0,3        |
| Comercial  | 46,7         | 41,4         | 12,8       | 43,9         | 40,3         | 8,9        | 90,6           | 81,7           | 10,9       |
| Industrial   | 8,6          | 8,1          | 6,2        | 9,3          | 9,1          | 2,2        | 17,9           | 17,2           | 4,1        |
| Pública  | 10,0         | 9,5          | 4,9        | 9,2          | 8,5          | 8,1        | 19,1           | 18,0           | 6,4        |
| <b>Total varejo</b>  | <b>537,5</b> | <b>531,6</b> | <b>1,1</b> | <b>475,2</b> | <b>467,4</b> | <b>1,7</b> | <b>1.012,6</b> | <b>999,0</b>   | <b>1,4</b> |
| Atacado <sup>3</sup>   | 12,2         | 11,9         | 2,5        | 5,6          | 5,8          | (3,4)      | 17,8           | 17,7           | 0,6        |
| <b>Total Geral</b>   | <b>549,7</b> | <b>543,5</b> | <b>1,1</b> | <b>480,8</b> | <b>473,2</b> | <b>1,6</b> | <b>1.030,4</b> | <b>1.016,7</b> | <b>1,4</b> |

| VOLUME FATURADO <sup>1</sup> DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m <sup>3</sup> |              |              |            |              |              |            |                |                |            |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Região   | Água         |              |            | Esgoto       |              |            | Água + Esgoto  |                |            |
|  | 1T23         | 1T22         | %          | 1T23         | 1T22         | %          | 1T23           | 1T22           | %          |
| Metropolitana  | 358,8        | 354,3        | 1,3        | 316,5        | 311,0        | 1,8        | 675,2          | 665,3          | 1,5        |
| Regional <sup>2</sup>  | 178,7        | 177,3        | 0,8        | 158,7        | 156,4        | 1,5        | 337,4          | 333,7          | 1,1        |
| <b>Total varejo</b>  | <b>537,5</b> | <b>531,6</b> | <b>1,1</b> | <b>475,2</b> | <b>467,4</b> | <b>1,7</b> | <b>1.012,6</b> | <b>999,0</b>   | <b>1,4</b> |
| Atacado <sup>3</sup>   | 12,2         | 11,9         | 2,5        | 5,6          | 5,8          | (3,4)      | 17,8           | 17,7           | 0,6        |
| <b>Total Geral</b>   | <b>549,7</b> | <b>543,5</b> | <b>1,1</b> | <b>480,8</b> | <b>473,2</b> | <b>1,6</b> | <b>1.030,4</b> | <b>1.016,7</b> | <b>1,4</b> |

1. Não revisado pelos auditores externos

2. Composto pelas regiões do litoral e interior

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

## 5. Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 582,4 milhões no 1T23 (15,6%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 296,9 milhões (10,3%).

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

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

### Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

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

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

### Materiais gerais

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

### Materiais de tratamento

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

### Serviços

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

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

### Energia elétrica

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

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

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

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

### Despesas gerais

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

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

### Depreciação e amortização

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

### Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

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

## 6. Resultado financeiro

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

### Despesas financeiras, líquidas das receitas

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

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

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

### Variações monetárias e cambiais, líquidas

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

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 1T23 foi de R\$ 514,3 milhões, com destaque para a variação negativa de R\$ 510,4 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, pela

menor valorização do real ante o dólar e o iene no 1T23 (2,63% e 3,29%, respectivamente), quando comparada à valorização do 1T22 (15,10% e 19,50%, respectivamente).

## 7. Imposto de renda e contribuição social

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

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

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

## 8. Indicadores

### a) Operacionais

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

1. Ligações totais ativas e inativas em milhares de unidades no final do período.  
 2. Em milhões de habitantes, no final do período. Não inclui o fornecimento por atacado.  
 3. Em milhões de m<sup>3</sup>. Não inclui os volumes produzidos dos municípios de Aguai, Tapiratiba e Tejuapá no 1T22.  
 4. Não inclui volumes e ligações de: Mauá, Aguai e Tapiratiba no 1T22.  
 \* Não revisado pelos auditores externos

### b) Econômicos

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

1. Acumulado no trimestre (%)  
 2. Taxa média no trimestre (%)  
 3. Ptax de venda no último dia  
 \* Não revisado pelos auditores externos



## 9. Empréstimos e financiamentos

R\$ mil

| INSTITUIÇÃO  | PERFIL DA DÍVIDA |                  |                  |                  |                  |                  |                  | TOTAL             | % do total |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------|
|  | 2023             | 2024             | 2025             | 2026             | 2027             | 2028             | 2029 em Diante   |                   |            |
| <b>Moeda nacional</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |            |
| Debêntures   | 377.852          | 1.077.166        | 1.207.210        | 1.085.512        | 1.720.562        | 651.547          | 1.527.548        | 7.647.397         | 42         |
| Caixa Econômica Federal  | 74.079           | 101.891          | 108.253          | 115.014          | 122.187          | 129.675          | 901.743          | 1.552.842         | 9          |
| BNDES  | 179.344          | 234.620          | 214.281          | 204.396          | 191.790          | 72.559           | 221.836          | 1.318.826         | 7          |
| BID 2202   | 90.674           | 181.349          | 181.349          | 181.349          | 181.349          | 181.349          | 1.257.504        | 2.254.923         | 12         |
| BID INVEST   | 32.770           | 53.650           | 82.575           | 144.821          | 147.159          | 182.022          | 695.813          | 1.338.810         | 7          |
| IFC  | 80.000           | 80.000           | 80.000           | 80.000           | 80.000           | 80.000           | 271.224          | 751.224           | 4          |
| Arrend. Mercantil (Contratos de Concessão, de Programa e Ativo de Contrato) <sup>1</sup> | 55.373           | 16.401           | 9.518            | 4.061            | 476              | 0                | 0                | 85.829            | 1          |
| Arrendamento Mercantil (Outros) <sup>2</sup>   | 0                | 44.849           | 47.149           | 36.931           | 30.224           | 33.411           | 154.407          | 346.971           | 2          |
| Outros   | 8.296            | 2.986            | 2.753            | 141              | 0                | 0                | 0                | 14.176            | 0          |
| Juros e Demais Encargos  | 348.622          | 2.301            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 350.923           | 2          |
| <b>Total em moeda nacional</b>   | <b>1.247.010</b> | <b>1.795.213</b> | <b>1.933.088</b> | <b>1.852.225</b> | <b>2.473.747</b> | <b>1.330.563</b> | <b>5.030.075</b> | <b>15.661.921</b> | <b>86</b>  |
| <b>Moeda estrangeira</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |            |
| BID  | 26.108           | 52.217           | 63.444           | 22.455           | 22.455           | 22.455           | 328.061          | 537.195           | 3          |
| BIRD   | 15.444           | 30.887           | 30.887           | 30.887           | 30.887           | 30.887           | 218.304          | 388.183           | 2          |
| JICA   | 87.629           | 164.209          | 164.209          | 164.209          | 164.209          | 164.209          | 748.430          | 1.657.104         | 9          |
| BID 1983AB   | 39.010           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 39.010            | 0          |
| Juros e Demais Encargos  | 12.510           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 12.510            | 0          |
| <b>Total em moeda estrangeira</b>  | <b>180.701</b>   | <b>247.313</b>   | <b>258.540</b>   | <b>217.551</b>   | <b>217.551</b>   | <b>217.551</b>   | <b>1.294.795</b> | <b>2.634.002</b>  | <b>14</b>  |
| <b>TOTAL GERAL</b>   | <b>1.427.711</b> | <b>2.042.526</b> | <b>2.191.628</b> | <b>2.069.776</b> | <b>2.691.298</b> | <b>1.548.114</b> | <b>6.324.870</b> | <b>18.295.923</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 no 1T23:

|  | Cláusulas restritivas    |
|--|--------------------------|
| EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Ajustada          | Igual ou superior a 2,80 |
| EBITDA / Despesa Financeira Paga                       | Igual ou superior a 2,35 |
| Dívida Líquida Ajustada / EBITDA Ajustado              | Igual ou inferior a 3,80 |
| Dívida Líquida / EBITDA Ajustado                       | Igual ou inferior a 3,50 |
| Dívida Total Ajustada / EBITDA Ajustado                | Inferior a 3,65          |
| Outras Dívidas Onerosas <sup>1</sup> / EBITDA Ajustado | Igual ou inferior a 1,30 |
| Liquidez Corrente Ajustada                             | Superior a 1,00          |

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

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

## 10. Investimentos

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

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

|                      | Água         | Esgoto       | Total          |
|----------------------|--------------|--------------|----------------|
| Região Metropolitana | 315,8        | 568,4        | 884,2          |
| Sistemas Regionais   | 188,0        | 163,9        | 351,9          |
| <b>Total</b>         | <b>503,8</b> | <b>732,3</b> | <b>1.236,1</b> |



## Próximos eventos

### Conferência dos Resultados (com tradução simultânea):

**12 de maio de 2023 – 6ª feira**

11h (Brasília) / 10h (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

**Relações com Investidores**

Tel. +55 (11) 3388-8793 / 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.*

## Demonstração de resultados

| Legislação Societária   | R\$ mil          |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Jan-Mar 2023     | Jan-Mar 2022     |
| <b>Receita operacional líquida</b>                              | <b>5.698.369</b> | <b>4.870.390</b> |
| Custo operacional   | (3.653.723)      | (3.116.386)      |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>2.044.646</b> | <b>1.754.004</b> |
| <b>Despesas operacionais</b>                                    |                  |                  |
| Vendas  | (225.657)        | (196.587)        |
| Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa            | (162.805)        | (177.694)        |
| Despesas administrativas  | (284.679)        | (253.792)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas               | 14.634           | 2.564            |
| <b>Lucro operacional antes das participações societárias</b>    | <b>1.386.139</b> | <b>1.128.495</b> |
| Equivalência patrimonial  | 6.334            | 5.583            |
| <b>Lucro antes do resultado financeiro, líquido</b>             | <b>1.392.473</b> | <b>1.134.078</b> |
| Financeiras, líquidas   | (343.151)        | (252.742)        |
| Variações cambiais, líquidas                                    | 83.623           | 592.866          |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>1.132.945</b> | <b>1.474.202</b> |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                   |                  |                  |
| Corrente  | (383.488)        | (489.505)        |
| Diferidos   | (2.245)          | (9.158)          |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                 | <b>747.212</b>   | <b>975.539</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>1,09</b>      | <b>1,43</b>      |
| <b>Depreciação e amortização</b>                                | <b>(657.145)</b> | <b>(589.746)</b> |
| <b>EBITDA ajustado</b>  | <b>2.034.984</b> | <b>1.721.260</b> |
| % sobre receita líquida   | 35,7%            | 35,3%            |

## Balanço Patrimonial

|   | Legislação Societária |  | R\$ mil           |
|---|-----------------------|--|-------------------|
| ATIVO   | 31/03/2023            |  | 31/12/2022        |
| <b>Circulante</b>                                   |                       |  |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa                       | 836.450               |  | 1.867.485         |
| Aplicações financeiras                              | 1.649.313             |  | 1.677.873         |
| Contas a receber de clientes                        | 3.194.099             |  | 3.062.574         |
| Saldos com partes relacionadas                      | 198.687               |  | 205.793           |
| Estoques  | 117.296               |  | 124.247           |
| Caixa restrito                                      | 48.301                |  | 37.474            |
| Impostos a recuperar                                | 266.437               |  | 242.906           |
| Outros ativos                                       | 93.173                |  | 66.312            |
| <b>Total do ativo circulante</b>                    | <b>6.403.756</b>      |  | <b>7.284.664</b>  |
| <b>Não circulante</b>                               |                       |  |                   |
| Contas a receber de clientes                        | 213.390               |  | 215.234           |
| Saldos com partes relacionadas                      | 958.670               |  | 950.950           |
| Depósitos judiciais                                 | 175.872               |  | 170.093           |
| Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA | 9.168                 |  | 9.193             |
| Outros ativos                                       | 146.545               |  | 146.362           |
| Investimentos                                       | 149.551               |  | 110.765           |
| Propriedades para investimento                      | 46.714                |  | 46.726            |
| Ativo de contrato                                   | 8.714.054             |  | 8.613.968         |
| Intangível  | 39.744.201            |  | 39.320.871        |
| Imobilizado   | 364.870               |  | 338.939           |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                | <b>50.523.035</b>     |  | <b>49.923.101</b> |
| <b>Total do Ativo</b>                               | <b>56.926.791</b>     |  | <b>57.207.765</b> |
| <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                 |                       |  |                   |
|   | 31/03/2023            |  | 31/12/2022        |
| <b>Circulante</b>                                   |                       |  |                   |
| Empreiteiros e fornecedores                         | 257.746               |  | 430.946           |
| Empréstimos e financiamentos                        | 1.976.816             |  | 2.245.960         |
| Obrigações sociais e trabalhistas                   | 495.529               |  | 498.504           |
| Impostos e contribuições a recolher                 | 338.254               |  | 293.461           |
| Juros sobre o capital próprio a pagar               | 741.725               |  | 741.725           |
| Provisões   | 911.048               |  | 924.038           |
| Serviços a pagar                                    | 604.532               |  | 723.242           |
| Parceria Público-Privada – PPP                      | 225.982               |  | 222.413           |
| Compromissos Contratos de Programa                  | 62.601                |  | 100.188           |
| Outras obrigações                                   | 549.562               |  | 476.865           |
| <b>Total do passivo circulante</b>                  | <b>6.163.795</b>      |  | <b>6.657.342</b>  |
| <b>Não circulante</b>                               |                       |  |                   |
| Empréstimos e financiamentos                        | 16.319.107            |  | 16.712.711        |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos    | 191.523               |  | 189.278           |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Cofins/Pasep diferidos                          | 161.314           | 159.723           |
| Provisões                                       | 738.163           | 686.746           |
| Obrigações previdenciárias                      | 2.143.788         | 2.150.191         |
| Parceria Público-Privada – PPP                  | 2.647.480         | 2.736.768         |
| Compromissos Contratos de Programa              | 12.322            | 12.197            |
| Outras obrigações                               | 468.554           | 569.276           |
| <b>Total do passivo não circulante</b>          | <b>22.682.251</b> | <b>23.216.890</b> |
| <b>Total do passivo</b>                         | <b>28.846.046</b> | <b>29.874.232</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                       |                   |                   |
| Capital social                                  | 15.000.000        | 15.000.000        |
| Reservas de lucros                              | 12.155.890        | 12.155.890        |
| Ajuste de avaliação patrimonial                 | 177.643           | 177.643           |
| Lucros acumulados                               | 747.212           | -                 |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>              | <b>28.080.745</b> | <b>27.333.533</b> |
| <b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b> | <b>56.926.791</b> | <b>57.207.765</b> |

## Fluxo de Caixa

| Legislação Societária  | R\$ mil          |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | Jan-Mar 2023     | Jan-Mar 2022     |
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>  |                  |                  |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>                                     | <b>1.132.945</b> | <b>1.474.202</b> |
| <b>Ajustes para reconciliação do lucro líquido:</b>  |                  |                  |
| Depreciação e amortização  | 657.145          | 589.746          |
| Valor residual do imobilizado, intangível e propriedades para investimentos baixados             | 3.515            | 2.406            |
| Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa   | 162.805          | 177.694          |
| Provisões e variações monetárias de provisões  | 70.031           | 78.415           |
| Juros calculados sobre empréstimos e financiamentos a pagar                                      | 316.805          | 219.454          |
| Variações monetárias e cambiais de empréstimos e financiamentos                                  | (13.316)         | (523.312)        |
| Juros e variações monetárias passivas  | 6.915            | 7.604            |
| Juros e variações monetárias ativas  | (28.976)         | (63.518)         |
| Encargos financeiros de clientes   | (95.653)         | (81.830)         |
| Margem de construção sobre ativos intangíveis resultantes de contratos de concessão              | (26.519)         | (20.685)         |
| Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e Programa de Retenção de Conhecimento (PRC) | (345)            | (743)            |
| Resultado da equivalência patrimonial  | (6.334)          | (5.583)          |
| Juros e variação monetária PPP   | 123.045          | 122.150          |
| Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo  | 155.387          | 134.962          |
| Obrigações previdenciárias   | 51.921           | 47.173           |
| Outros ajustes   | 4.119            | 3.451            |
|  | <b>2.513.490</b> | <b>2.161.586</b> |
| <b>Variação no ativo</b>   |                  |                  |
| Contas a receber de clientes   | (183.680)        | (299.418)        |
| Saldos e transações com partes relacionadas  | 10.172           | (10.415)         |
| Estoques   | 6.951            | (4.000)          |
| Impostos a recuperar   | (23.531)         | 12.978           |
| Depósitos judiciais  | (742)            | (13.378)         |
| Outros ativos  | (33.323)         | (36.990)         |
| <b>Variação no passivo</b>   |                  |                  |
| Empreiteiros e fornecedores  | (414.033)        | (218.600)        |
| Serviços a pagar   | (274.097)        | (55.564)         |
| Obrigações sociais e trabalhistas  | (2.630)          | (73.155)         |
| Impostos e contribuições a recolher  | (225.360)        | (64.184)         |
| Cofins/Pasep diferidos   | 1.591            | 135              |
| Provisões  | (31.604)         | (86.310)         |
| Obrigações previdenciárias   | (58.324)         | (53.476)         |
| Outras obrigações  | (232.389)        | 4.652            |
| <b>Caixa proveniente das operações</b>   | <b>1.052.491</b> | <b>1.263.861</b> |
| Juros pagos  | (543.850)        | (347.631)        |
| Imposto de renda e contribuição social pagos   | (113.335)        | (299.387)        |
| <b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>                                     | <b>395.306</b>   | <b>616.843</b>   |

| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>                            |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Aquisição de ativo de contrato e intangíveis                                     | (570.332)          | (651.660)          |
| Caixa restrito   | (10.827)           | 1.261              |
| Aplicações financeiras   | 28.560             | (443.715)          |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado   | (30.954)           | (8.566)            |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>                    | <b>(583.553)</b>   | <b>(1.102.680)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>                           |                    |                    |
| Empréstimos e financiamentos   |                    |                    |
| Captações  | 121.611            | 1.084.506          |
| Amortizações   | (716.239)          | (661.268)          |
| Parceria Público-Privada – PPP   | (208.764)          | (156.364)          |
| Compromissos Contratos de Programa   | (39.396)           | (7.474)            |
| <b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b> | <b>(842.788)</b>   | <b>259.400</b>     |
| <b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>                     | <b>(1.031.035)</b> | <b>(226.437)</b>   |
| <b>Representado por:</b>   |                    |                    |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                             | 1.867.485          | 717.929            |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício                              | 836.450            | 491.492            |
| <b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>                     | <b>(1.031.035)</b> | <b>(226.437)</b>   |



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

Catia Cristina Teixeira Pereira  
Chief Financial Officer and Investor Relations Officer  
Luiz Roberto Tiberio  
Head of Capital Markets and Investor Relations

## SABESP announces 1Q23 results

**São Paulo, May 11, 2023** - 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 based on the number of customers, announces today its **first quarter of 2023 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 same period of 2022.

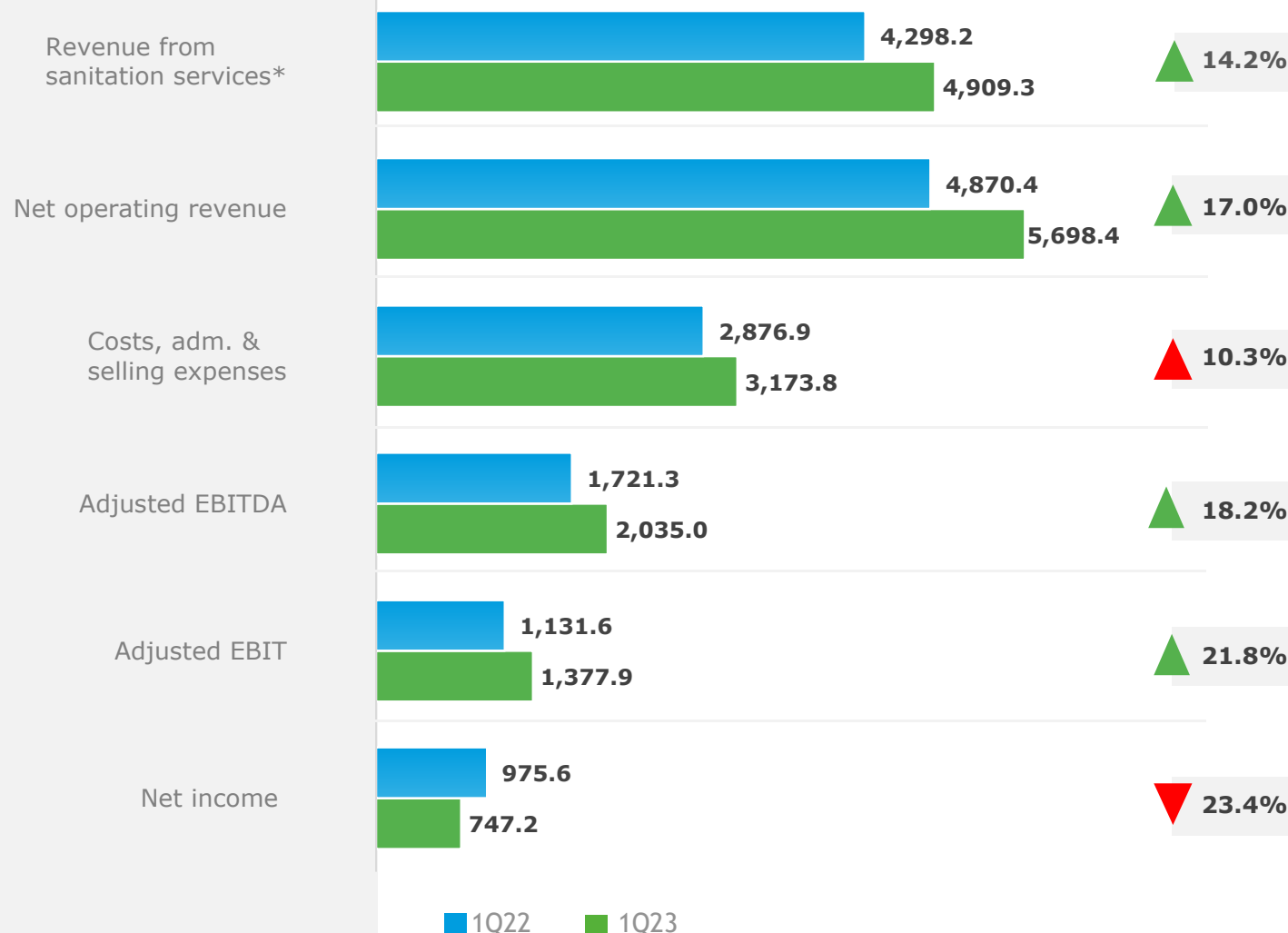


**SBSP3:** R\$ 48.46/share  
**SBS:** US\$ 9.80 (ADR=1 share)  
**Total shares:** 683,509,869  
**Market value:** R\$ 33.12 billion  
**Closing quote:** 05/11/2023

**SBSP**  
B3 LISTED NM

**SBS**  
LISTED  
NYSE

### R\$ million



(\*) Does not include construction revenue

## Highlights

The Company recorded a net income of R\$ 747.2 million in 1Q23, compared to the R\$ 975.6 million reported in 1Q22, a decrease of R\$ 228.4 million (-23.4%).

Adjusted EBITDA totaled R\$ 2,035.0 million, up by R\$ 313.7 million (+18.2%) over the R\$ 1,721.3 million reported in 1Q22.

### Revenue from sanitation services

Increase of R\$ 611.1 million, impacted by: (i) an average tariff adjustment of 12.8% since May 2022; and (ii) a 1.4% increase in total billed volume.

### Costs, administrative and selling expenses (excluding construction costs)

Growth of R\$ 296.9 million, mainly due to the: (i) R\$ 112.8 million increase in services; (ii) R\$ 76.1 million increase in salaries, payroll charges, benefits, and pension plan obligations; (iii) R\$ 67.4 million increase in depreciation and amortization; and (iv) R\$ 35.7 million increase with general expenses.

### Impacts from the exchange variation

Exchange variation income on borrowings and financing fell by R\$ 510.4 million, due to the lower appreciation of the Brazilian real against the U.S. dollar and the Japanese yen in 1Q23, compared to the appreciation of 1Q22, as shown in the following table:

|   | 1Q23    | 1Q22    |
|---|---------|---------|
| Debt in foreign currency - R\$ million                  | 2,634.0 | 2,603.7 |
| Foreign currency debt as a percentage of total debt - % | 14.0    | 15.0    |
| U.S. dollar variation in the quarter - %                | (2.6)   | (15.1)  |
| Japanese yen variation in the quarter - %               | (3.3)   | (19.5)  |

## 1. Financial Highlights

|  | <i>R\$ million</i> |                |                |               |
|--|--------------------|----------------|----------------|---------------|
|  | 1Q23               | 1Q22           | Var. (R\$)     | %             |
| Revenue from sanitation services   | 4,909.3            | 4,298.2        | 611.1          | 14.2          |
| Construction revenue   | 1,179.5            | 888.2          | 291.3          | 32.8          |
| COFINS and PASEP/TRCF taxes  | (390.4)            | (316.0)        | (74.4)         | 23.5          |
| <b>(=) Net operating income</b>  | <b>5,698.4</b>     | <b>4,870.4</b> | <b>828.0</b>   | <b>17.0</b>   |
| Costs and expenses   | (3,173.8)          | (2,876.9)      | (296.9)        | 10.3          |
| Construction costs   | (1,153.0)          | (867.5)        | (285.5)        | 32.9          |
| Equity results   | 6.3                | 5.6            | 0.7            | 12.5          |
| Other operating income (expenses), net   | 14.6               | 2.6            | 12.0           | 461.5         |
| <b>(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution</b> | <b>1,392.5</b>     | <b>1,134.2</b> | <b>258.3</b>   | <b>22.8</b>   |
| Financial result   | (259.5)            | 340.1          | (599.6)        | (176.3)       |
| <b>(=) Earnings before income tax and social contribution</b>                    | <b>1,133.0</b>     | <b>1,474.3</b> | <b>(341.3)</b> | <b>(23.1)</b> |
| Income tax and social contribution   | (385.8)            | (498.7)        | 112.9          | (22.6)        |
| <b>(=) Net income</b>  | <b>747.2</b>       | <b>975.6</b>   | <b>(228.4)</b> | <b>(23.4)</b> |
| Earnings per share (R\$)*  | 1.09               | 1.43           |                |               |

\* Total shares = 683,509,869

### Adjusted EBITDA reconciliation (non-accounting measures)

|  | <i>R\$ million</i> |                |              |             |
|--|--------------------|----------------|--------------|-------------|
|  | 1Q23               | 1Q22           | Var. (R\$)   | %           |
| Net income                             | 747.2              | 975.6          | (228.4)      | (23.4)      |
| Income tax and social contribution     | 385.8              | 498.7          | (112.9)      | (22.6)      |
| Financial result                       | 259.5              | (340.1)        | 599.6        | (176.3)     |
| Other operating income (expenses), net | (14.6)             | (2.6)          | (12.0)       | 461.5       |
| <b>(=) Adjusted EBIT*</b>              | <b>1,377.9</b>     | <b>1,131.6</b> | <b>246.3</b> | <b>21.8</b> |
| Depreciation and amortization          | 657.1              | 589.7          | 67.4         | 11.4        |
| <b>(=) Adjusted EBITDA**</b>           | <b>2,035.0</b>     | <b>1,721.3</b> | <b>313.7</b> | <b>18.2</b> |
| (%) Adjusted EBITDA margin             | 35.7               | 35.3           |              |             |

\* Adjusted EBIT corresponds to income before: (i) other operating income (expenses), net; (ii) financial result; and (iii) income tax and social contribution.

\*\* Adjusted EBITDA corresponds to income before: (i) other operating income (expenses), net; (ii) financial result; (iii) income tax and social contribution; and (iv) depreciation and amortization expenses.

The net operating revenue, which considers construction revenue, totaled R\$ 5,698.4 million in 1Q23, up by 17.0% over 1Q22.

Costs and expenses, which consider construction costs, totaled R\$ 4,326.8 million, up by 15.6% over 1Q22.

Adjusted EBIT, of R\$ 1,377.9 million, increased by 21.8% over the R\$ 1,131.6 million recorded in 1Q22.

Adjusted EBITDA, of R\$ 2,035.0 million, increased by 18.2% over the R\$ 1,721.3 million recorded in 1Q22 (R\$ 7,401.4 million in the last 12 months).

The adjusted EBITDA margin was 35.7% in 1Q23, compared to 35.3% in 1Q22 (32.3% in the last 12 months).

Excluding the effects of revenue and construction costs, the adjusted EBITDA margin reached 44.5% in 1Q23, compared to 42.7% in 1Q22 (41.1% in the last 12 months).

The Company recorded a net income of R\$ 747.2 million in 1Q23, compared to R\$ 975.6 million in 1Q22.

## 2. Revenue from sanitation services

The gross operating revenue from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 4,909.3 million in 1Q23, an increase of R\$ 611.1 million (+14.2%) over the R\$ 4,298.2 million recorded in 1Q22.

The main factors that led to the increase were:

- Average tariff adjustment of 12.8% since May 2022; and
- Increase of 1.4% in the total billed volume.

## 3. Construction revenue

Construction revenue increased by R\$ 291.3 million (+32.8%), due to higher investments made.

## 4. Billed volume

The following tables show the water and sewage billed volumes, on quarter-over-quarter basis, per customer category and region.

| WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME <sup>1</sup> PER CUSTOMER CATEGORY - million m <sup>3</sup> |              |              |            |              |              |            |                |                |            |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Category   | Water        |              |            | Sewage       |              |            | Water + Sewage |                |            |
|  | 1Q23         | 1Q22         | %          | 1Q23         | 1Q22         | %          | 1Q23           | 1Q22           | %          |
| Residential  | 472.2        | 472.6        | (0.1)      | 412.8        | 409.5        | 0.8        | 885.0          | 882.1          | 0.3        |
| Commercial   | 46.7         | 41.4         | 12.8       | 43.9         | 40.3         | 8.9        | 90.6           | 81.7           | 10.9       |
| Industrial   | 8.6          | 8.1          | 6.2        | 9.3          | 9.1          | 2.2        | 17.9           | 17.2           | 4.1        |
| Public   | 10.0         | 9.5          | 4.9        | 9.2          | 8.5          | 8.1        | 19.1           | 18.0           | 6.4        |
| <b>Total retail</b>  | <b>537.5</b> | <b>531.6</b> | <b>1.1</b> | <b>475.2</b> | <b>467.4</b> | <b>1.7</b> | <b>1,012.6</b> | <b>999.0</b>   | <b>1.4</b> |
| Wholesale <sup>3</sup>   | 12.2         | 11.9         | 2.5        | 5.6          | 5.8          | (3.4)      | 17.8           | 17.7           | 0.6        |
| <b>Total</b>   | <b>549.7</b> | <b>543.5</b> | <b>1.1</b> | <b>480.8</b> | <b>473.2</b> | <b>1.6</b> | <b>1,030.4</b> | <b>1,016.7</b> | <b>1.4</b> |

| WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME <sup>1</sup> PER REGION - million m <sup>3</sup> |              |              |            |              |              |            |                |                |            |
|---|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------------|----------------|------------|
| Region  | Water        |              |            | Sewage       |              |            | Water + Sewage |                |            |
|   | 1Q23         | 1Q22         | %          | 1Q23         | 1Q22         | %          | 1Q23           | 1Q22           | %          |
| Metropolitan  | 358.8        | 354.3        | 1.3        | 316.5        | 311.0        | 1.8        | 675.2          | 665.3          | 1.5        |
| Regional <sup>2</sup>   | 178.7        | 177.3        | 0.8        | 158.7        | 156.4        | 1.5        | 337.4          | 333.7          | 1.1        |
| <b>Total retail</b>   | <b>537.5</b> | <b>531.6</b> | <b>1.1</b> | <b>475.2</b> | <b>467.4</b> | <b>1.7</b> | <b>1,012.6</b> | <b>999.0</b>   | <b>1.4</b> |
| Wholesale <sup>3</sup>  | 12.2         | 11.9         | 2.5        | 5.6          | 5.8          | (3.4)      | 17.8           | 17.7           | 0.6        |
| <b>Total</b>  | <b>549.7</b> | <b>543.5</b> | <b>1.1</b> | <b>480.8</b> | <b>473.2</b> | <b>1.6</b> | <b>1,030.4</b> | <b>1,016.7</b> | <b>1.4</b> |

1. Not reviewed by external auditors

2. Including coastal and interior regions

3. Wholesale includes volumes of reuse water and non-domestic sewage

### 5. Costs, administrative & selling expenses and construction costs

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs increased by R\$ 582.4 million in 1Q23 (+15.6%). Excluding construction costs, the increase was R\$ 296.9 million (+10.3%).

Costs, administrative and selling expenses, and construction costs as a percentage of net revenue were 75.9% in 1Q23 compared to 76.9% in 1Q22.

|  | <i>R\$ million</i> |                |              |             |
|--|--------------------|----------------|--------------|-------------|
|  | 1Q23               | 1Q22           | Var. (R\$)   | %           |
| Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations | 744.2              | 668.1          | 76.1         | 11.4        |
| General supplies   | 87.5               | 71.9           | 15.6         | 21.7        |
| Treatment supplies   | 164.9              | 147.3          | 17.6         | 11.9        |
| Services   | 624.9              | 512.1          | 112.8        | 22.0        |
| Electricity  | 395.8              | 412.0          | (16.2)       | (3.9)       |
| General expenses   | 314.8              | 279.1          | 35.7         | 12.8        |
| Tax expenses   | 21.8               | 19.0           | 2.8          | 14.7        |
| Depreciation and amortization  | 657.1              | 589.7          | 67.4         | 11.4        |
| Allowance for doubtful accounts                                      | 162.8              | 177.7          | (14.9)       | (8.4)       |
| <b>Costs, administrative &amp; selling expenses</b>                  | <b>3,173.8</b>     | <b>2,876.9</b> | <b>296.9</b> | <b>10.3</b> |
| Construction costs   | 1,153.0            | 867.5          | 285.5        | 32.9        |
| <b>Costs, adm &amp; selling expenses, and construction costs</b>     | <b>4,326.8</b>     | <b>3,744.4</b> | <b>582.4</b> | <b>15.6</b> |
| % of net revenue   | 75.9               | 76.9           |              |             |

#### Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations

The R\$ 76.1 million increase (+11.4%) recorded in 1Q23 was mainly due to:

- The average salary adjustment of 12.9% (R\$ 54.1 million) in May 2022 and the application of 1% referring to the Career and Salary Plan in February 2023, partially offset by the 1.8% decline in the average number of employees; and
- R\$ 16.4 million in healthcare expenses.

#### General supplies

Increase of R\$ 15.6 million (+21.7%), mostly with the maintenance of water and sewage systems, networks, and connections, totaling R\$ 16.1 million.

#### Treatment supplies

Increase of R\$ 17.6 million (+11.9%), due to: (i) the increase in product prices, some of which were impacted by the international market, such as aluminum polychloride; and (ii) the higher use of algacides, coagulants, and disinfectants in several water treatment plants to maintain the quality of raw water.

#### Services

Service expenses totaled R\$ 624.9 million, an increase of R\$ 112.8 million (+22.0%) over the R\$ 512.1 million recorded in 1Q22. The main increases were:

- R\$ 38.2 million paid to technical services, mainly IT consulting, maintenance, and support;
- R\$ 19.9 million for the maintenance of water and sewage networks, connections, and systems;

- R\$ 18.5 million with meter reading and bill delivery;
- R\$ 10.4 million with paving and replacing of sidewalks;
- R\$ 9.1 million with advertising; and
- R\$ 8.6 million with surveillance.

### Electricity

Electricity expenses totaled R\$ 395.8 million in 1Q23, a decrease of R\$ 16.2 million (-3.9%) from the R\$ 412.0 million recorded in 1Q22. Of the total, the Free Market Tariffs (FMT) accounted for 55.1% of total expenses in 1Q23 (52.0% in 1Q22) while the Regulated Market Tariffs (RMT) accounted for 44.9% (48.0% in 1Q22). The main factors that contributed to this variation were:

- An average decrease of 2.2% in FMT prices (including Grid Market Tariffs - TUSD), with a 4.8% increase in consumption; and
- An average decrease of 14.0% in RMT tariffs, with a decrease of 2.1% in consumption.

Electricity tariffs were impacted, among others, by: (i) the tariff flag from water shortage in 1Q22; and (ii) the lower tax burden on electricity bills since June 2022, as a consequence of Supplementary Law 194/2022.

### General expenses

Increase of R\$ 35.7 million (+12.8%), totaling R\$ 314.8 million in 1Q23, compared to the R\$ 279.1 million recorded in 1Q22, mainly from the higher provision for transfer to the municipal funds for environmental sanitation and infrastructure, of R\$ 23.5 million. Expenses with municipal transfers totaled R\$ 186.5 million in 1Q23, compared to the R\$ 163.0 million reported in 1Q22 (+14.4%), mainly due to higher operating revenue.

### Depreciation and amortization

The R\$ 67.4 million increase (+11.4%) was mainly due to the beginning of operations of intangible assets, totaling R\$ 5.3 billion.

### Allowance for doubtful accounts

Decrease of R\$ 14.9 million, from R\$ 177.7 million in 1Q22 to R\$ 162.8 million in 1Q23, due to the higher number of overdue bills received in 1Q23.

## 6. Financial result

|                                       | <i>R\$ million</i> |              |                |                |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|----------------|
|                                       | 1Q23               | 1Q22         | Var. (R\$)     | %              |
| Financial expenses, net of income     | (257.2)            | (171.9)      | (85.3)         | 49.6           |
| Monetary and exchange variations, net | (2.3)              | 512.0        | (514.3)        | (100.4)        |
| <b>Financial Result</b>               | <b>(259.5)</b>     | <b>340.1</b> | <b>(599.6)</b> | <b>(176.3)</b> |

### Financial expenses, net of revenue

|  | <i>R\$ million</i> |                |                |             |
|--|--------------------|----------------|----------------|-------------|
|  | 1Q23               | 1Q22           | Var. (R\$)     | %           |
| Financial expenses   |                    |                |                |             |
| Interest and charges on domestic borrowings and financing      | (273.1)            | (189.6)        | (83.5)         | 44.0        |
| Interest and charges on international borrowings and financing | (21.0)             | (8.6)          | (12.4)         | 144.2       |
| Other financial expenses                                       | (122.1)            | (114.3)        | (7.8)          | 6.8         |
| <b>Total financial expenses</b>                                | <b>(416.2)</b>     | <b>(312.5)</b> | <b>(103.7)</b> | <b>33.2</b> |
| Financial revenue  | 159.0              | 140.6          | 18.4           | 13.1        |
| <b>Financial expenses, net of revenue</b>                      | <b>(257.2)</b>     | <b>(171.9)</b> | <b>(85.3)</b>  | <b>49.6</b> |

The main impacts resulted from:

- Increase of R\$ 83.5 million in interest and charges on domestic borrowings and financing, mainly due to: (i) higher interest on debentures, of R\$ 49.5 million, including the effect of the amortization of the 17th and 21st issuances, as well as the proceeds of the 30th issuance which totaled R\$ 32.2 million in financial expenses; and (ii) a rise in the average DI rate (from 10.27% in 1Q22 to 13.65% in 1Q23), which impacted interest on domestic borrowings;
- Increase of R\$ 12.4 million in interest and charges on international borrowings and financing, mainly the lower appreciation of the Brazilian real against the U.S. dollar and the Japanese yen in 1Q23 (2.63% and 3.29%, respectively), compared to the appreciation observed in 1Q22 (15.10% and 19.50%, respectively); and
- Increase of R\$ 18.4 million in financial revenues, mainly on financial investments in 1Q23, as a result of the higher average DI rate.

### Monetary and exchange variation, net

|  | <i>R\$ million</i> |              |                |                |
|--|--------------------|--------------|----------------|----------------|
|  | 1Q23               | 1Q22         | Var. (R\$)     | %              |
| Monetary and exchange variations on liabilities              |                    |              |                |                |
| Monetary variations on borrowings and financing              | (70.5)             | (70.7)       | 0.2            | (0.3)          |
| Exchange variations on borrowings and financing              | 83.8               | 594.2        | (510.4)        | (85.9)         |
| Other monetary variations                                    | (75.7)             | (69.9)       | (5.8)          | 8.3            |
| <b>Total monetary and exchange variations on liabilities</b> | <b>(62.4)</b>      | <b>453.6</b> | <b>(516.0)</b> | <b>(113.8)</b> |
| Monetary and exchange variations on assets                   | 60.1               | 58.4         | 1.7            | 2.9            |
| <b>Monetary and exchange variations, net</b>                 | <b>(2.3)</b>       | <b>512.0</b> | <b>(514.3)</b> | <b>(100.4)</b> |

The effect on the net monetary and exchange variations in 1Q23 was R\$ 514.3 million, highlighting the negative variation of R\$ 510.4 million in exchange variations on borrowings and financing, due to the lower

appreciation of the Brazilian real against the U.S. dollar and the Japanese yen in 1Q23 (2.63% and 3.29%, respectively), compared to the appreciation observed in 1Q22 (15.10% and 19.50%, respectively).

## 7. Income tax and social contribution

The R\$ 112.9 million decrease in 1Q23 was mainly due to:

- Higher costs and expenses, of R\$ 582.4 million; and
- Lower gains with exchange variation, of R\$ 510.4 million.

The factors above were mitigated by higher net operating revenue, of R\$ 828.0 million.

## 8. Indicators

### a) Operating

| Operating indicators*                            | 1Q23   | 1Q22   | %     |
|--|--------|--------|-------|
| Water connections <sup>1</sup>                   | 10,206 | 9,872  | 3.4   |
| Sewage connections <sup>1</sup>                  | 8,684  | 8,451  | 2.8   |
| Population directly served - water <sup>2</sup>  | 28.1   | 27.8   | 1.1   |
| Population directly served - sewage <sup>2</sup> | 24.8   | 24.6   | 0.8   |
| Number of employees                              | 12,211 | 12,435 | (1.8) |
| Water volume produced <sup>3</sup>               | 733.0  | 714.5  | 2.6   |
| IPM - Micromeasured Water Loss (%) <sup>4</sup>  | 29.5   | 27.9   | 5.7   |
| IPDt (liters/connection x day) <sup>4</sup>      | 255    | 248    | 2.8   |

1. Total active and inactive connections in thousands of units at the end of the period

2. In millions of inhabitants, at the end of the period. Excluding wholesale supply

3. In millions of m<sup>3</sup>. Excluding volumes produced in the municipalities of Aguai, Tapiratiba, and Tejupá in 1Q22.

4. Excluding volumes and connections of Mauá, Aguai, and Tapiratiba in 1Q22

\* Not reviewed by external auditors

### b) Economic

| Economic variables at the end of the quarter*      | 1Q23    | 1Q22    |
|--|---------|---------|
| IPCA - Amplified Consumer Price Index <sup>1</sup> | 2.09    | 3.20    |
| INPC - National Consumer Price Index <sup>1</sup>  | 1.88    | 3.42    |
| IPC - Consumer Price Index <sup>1</sup>            | 1.46    | 2.95    |
| DI - Interbank Deposit <sup>2</sup>                | 13.65   | 10.27   |
| U.S. dollar <sup>3</sup>                           | 5.0804  | 4.7378  |
| Japanese yen <sup>3</sup>                          | 0.03827 | 0.03902 |

1. Accrued in the quarter (%)

2. Average quarterly rate (%)

3. Ptax sale rate on the last day

\* Not reviewed by external auditors



## 9. Loans and financing

R\$ thousand

| INSTITUTION                      | DEBT PROFILE     |                  |                  |                  |                  |                  |                  | TOTAL             | % of total |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------|
|                                  | 2023             | 2024             | 2025             | 2026             | 2027             | 2028             | 2029 onwards     |                   |            |
| <b>Local Currency</b>            |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |            |
| Debêntures                       | 377,852          | 1,077,166        | 1,207,210        | 1,085,512        | 1,720,562        | 651,547          | 1,527,548        | 7,647,397         | 42         |
| Caixa Econômica Federal          | 74,079           | 101,891          | 108,253          | 115,014          | 122,187          | 129,675          | 901,743          | 1,552,842         | 9          |
| BNDES                            | 179,344          | 234,620          | 214,281          | 204,396          | 191,790          | 72,559           | 221,836          | 1,318,826         | 7          |
| IDB 2202                         | 90,674           | 181,349          | 181,349          | 181,349          | 181,349          | 181,349          | 1,257,504        | 2,254,923         | 12         |
| IDB INVEST                       | 32,770           | 53,650           | 82,575           | 144,821          | 147,159          | 182,022          | 695,813          | 1,338,810         | 7          |
| IFC                              | 80,000           | 80,000           | 80,000           | 80,000           | 80,000           | 80,000           | 271,224          | 751,224           | 4          |
| Lease <sup>1</sup>               | 55,373           | 16,401           | 9,518            | 4,061            | 476              | 0                | 0                | 85,829            | 1          |
| Leasing (others) <sup>2</sup>    | 0                | 44,849           | 47,149           | 36,931           | 30,224           | 33,411           | 154,407          | 346,971           | 2          |
| Others                           | 8,296            | 2,986            | 2,753            | 141              | 0                | 0                | 0                | 14,176            | 0          |
| Interest and other charges       | 348,622          | 2,301            | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 350,923           | 2          |
| <b>Total in Local Currency</b>   | <b>1,247,010</b> | <b>1,795,213</b> | <b>1,933,088</b> | <b>1,852,225</b> | <b>2,473,747</b> | <b>1,330,563</b> | <b>5,030,075</b> | <b>15,661,921</b> | <b>86</b>  |
| <b>Foreign Currency</b>          |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                  |                   |            |
| IDB                              | 26,108           | 52,217           | 63,444           | 22,455           | 22,455           | 22,455           | 328,061          | 537,195           | 3          |
| IBRD                             | 15,444           | 30,887           | 30,887           | 30,887           | 30,887           | 30,887           | 218,304          | 388,183           | 2          |
| JICA                             | 87,629           | 164,209          | 164,209          | 164,209          | 164,209          | 164,209          | 748,430          | 1,657,104         | 9          |
| IDB 1983AB                       | 39,010           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 39,010            | 0          |
| Interest and other charges       | 12,510           | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 12,510            | 0          |
| <b>Total in Foreign Currency</b> | <b>180,701</b>   | <b>247,313</b>   | <b>258,540</b>   | <b>217,551</b>   | <b>217,551</b>   | <b>217,551</b>   | <b>1,294,795</b> | <b>2,634,002</b>  | <b>14</b>  |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>1,427,711</b> | <b>2,042,526</b> | <b>2,191,628</b> | <b>2,069,776</b> | <b>2,691,298</b> | <b>1,548,114</b> | <b>6,324,870</b> | <b>18,295,923</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 1Q23:

|   | Restrictive clauses          |
|---|------------------------------|
| 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  |
| Total Adjusted Debt / Adjusted EBITDA             | Lower than 3.65              |
| Other Onerous Debt <sup>1</sup> / Adjusted EBITDA | Equal to or lower than 1.30  |
| Adjusted Current Ratio                            | Higher than 1.00             |

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

In 1Q23, the Company met the requirements of its loans and financing agreements.

## 10. CAPEX

Investments totaled R\$ 1,236.1 million in 1Q23, presented as additions in the notes to the quarterly information under Contract Asset, Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment, of R\$ 1,204.8 million, R\$ 0.4 million, and R\$ 30.9 million, respectively. Cash disbursed in 1Q23 referring to investments, including from previous periods, totaled R\$ 601.3 million.

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

|                     | <i>R\$ million</i> |              |                |
|---------------------|--------------------|--------------|----------------|
|                     | Water              | Sewage       | Total          |
| Metropolitan Region | 315.8              | 568.4        | 884.2          |
| Regional Systems    | 188.0              | 163.9        | 351.9          |
| <b>Total</b>        | <b>503.8</b>       | <b>732.3</b> | <b>1,236.1</b> |



## Conference

### Conference (with simultaneous translation into English):

**May 12, 2023 – Friday**

10:00 a.m. (US EST) / 11:00 a.m. (Brasília time)

[Click here](#) for the webcast

For more information, please contact:

**Investor Relations**

Tel. +55 (11) 3388-8793 / 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.*

## Income Statement

| Brazilian Corporate Law                                   | R\$ '000         |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Jan-Mar<br>2023  | Jan-Mar<br>2022  |
| <b>Net Operating Income</b>                               | <b>5,698,369</b> | <b>4,870,390</b> |
| Operating Costs   | (3,653,723)      | (3,116,386)      |
| <b>Gross Profit</b>                                       | <b>2,044,646</b> | <b>1,754,004</b> |
| <b>Operating Expenses</b>                                 |                  |                  |
| Selling   | (225,657)        | (196,587)        |
| Allowance for doubtful accounts                           | (162,805)        | (177,694)        |
| Administrative expenses                                   | (284,679)        | (253,792)        |
| Other operating revenue (expenses), net                   | 14,634           | 2,564            |
| <b>Operating Income Before Shareholdings</b>              | <b>1,386,139</b> | <b>1,128,495</b> |
| Equity Result   | 6,334            | 5,583            |
| <b>Earnings Before Financial Results, net</b>             | <b>1,392,473</b> | <b>1,134,078</b> |
| Financial, net  | (343,151)        | (252,742)        |
| Exchange gain (loss), net                                 | 83,623           | 592,866          |
| <b>Earnings before Income Tax and Social Contribution</b> | <b>1,132,945</b> | <b>1,474,202</b> |
| <b>Income Tax and Social Contribution</b>                 |                  |                  |
| Current   | (383,488)        | (489,505)        |
| Deferred  | (2,245)          | (9,158)          |
| <b>Net Income for the period</b>                          | <b>747,212</b>   | <b>975,539</b>   |
| <b>Registered common shares ('000)</b>                    | <b>683,509</b>   | <b>683,509</b>   |
| <b>Earnings per shares - R\$ (per share)</b>              | <b>1.09</b>      | <b>1.43</b>      |
| <b>Depreciation and Amortization</b>                      | <b>(657,145)</b> | <b>(589,746)</b> |
| <b>Adjusted EBITDA</b>                                    | <b>2,034,984</b> | <b>1,721,260</b> |
| % over net revenue  | 35.7%            | 35.3%            |

## Balance Sheet

| Brazilian Corporate Law                     |                   | R\$ '000          |
|---|-------------------|-------------------|
| ASSETS                                      | 03/31/2023        | 12/31/2022        |
| <b>Current assets</b>                       |                   |                   |
| Cash and cash equivalents                   | 836,450           | 1,867,485         |
| Financial investments                       | 1,649,313         | 1,677,873         |
| Trade receivables                           | 3,194,099         | 3,062,574         |
| Related parties and transactions            | 198,687           | 205,793           |
| Inventories                                 | 117,296           | 124,247           |
| Restricted cash                             | 48,301            | 37,474            |
| Current recoverable taxes                   | 266,437           | 242,906           |
| Other assets                                | 93,173            | 66,312            |
| <b>Total current assets</b>                 | <b>6,403,756</b>  | <b>7,284,664</b>  |
| <b>Noncurrent assets</b>                    |                   |                   |
| Trade receivables                           | 213,390           | 215,234           |
| Related parties and transactions            | 958,670           | 950,950           |
| Escrow deposits                             | 175,872           | 170,093           |
| National Water and Sanitation Agency – ANA  | 9,168             | 9,193             |
| Other assets                                | 146,545           | 146,362           |
| Equity investments                          | 149,551           | 110,765           |
| Investment properties                       | 46,714            | 46,726            |
| Contract assets                             | 8,714,054         | 8,613,968         |
| Intangible assets                           | 39,744,201        | 39,320,871        |
| Property, plant and equipment               | 364,870           | 338,939           |
| <b>Total noncurrent assets</b>              | <b>50,523,035</b> | <b>49,923,101</b> |
| <b>Total assets</b>                         | <b>56,926,791</b> | <b>57,207,765</b> |
| LIABILITIES AND EQUITY                      | 03/31/2023        | 12/31/2022        |
| <b>Current liabilities</b>                  |                   |                   |
| Trade payables                              | 257,746           | 430,946           |
| Borrowings and financing                    | 1,976,816         | 2,245,960         |
| Accrued payroll and related charges         | 495,529           | 498,504           |
| Taxes and contributions                     | 338,254           | 293,461           |
| Dividends and interest on capital payable   | 741,725           | 741,725           |
| Provisions                                  | 911,048           | 924,038           |
| Services payable                            | 604,532           | 723,242           |
| Public-Private Partnership – PPP            | 225,982           | 222,413           |
| Program Contract Commitments                | 62,601            | 100,188           |
| Other liabilities                           | 549,562           | 476,865           |
| <b>Total current liabilities</b>            | <b>6,163,795</b>  | <b>6,657,342</b>  |
| <b>Noncurrent liabilities</b>               |                   |                   |
| Borrowings and financing                    | 16,319,107        | 16,712,711        |
| Deferred income tax and social contribution | 191,523           | 189,278           |

# Earnings Results

## 1Q23



|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Deferred Cofins and Pasep           | 161,314           | 159,723           |
| Provisions                          | 738,163           | 686,746           |
| Pension obligations                 | 2,143,788         | 2,150,191         |
| Public-Private Partnership – PPP    | 2,647,480         | 2,736,768         |
| Program Contract Commitments        | 12,322            | 12,197            |
| Other liabilities                   | 468,554           | 569,276           |
| <b>Total noncurrent liabilities</b> | <b>22,682,251</b> | <b>23,216,890</b> |
| <b>Total liabilities</b>            | <b>28,846,046</b> | <b>29,874,232</b> |
| <b>Equity</b>                       |                   |                   |
| Capital stock                       | 15,000,000        | 15,000,000        |
| Earnings reserves                   | 12,155,890        | 12,155,890        |
| Other comprehensive income          | 177,643           | 177,643           |
| Retained earnings                   | 747,212           | -                 |
| <b>Total equity</b>                 | <b>28,080,745</b> | <b>27,333,533</b> |
| <b>Total equity and liabilities</b> | <b>56,926,791</b> | <b>57,207,765</b> |

## Cash Flow

| Brazilian Corporate Law   | R\$ '000         |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | Jan-Mar<br>2023  | Jan-Mar<br>2022  |
| <b>Cash flow from operating activities</b>  |                  |                  |
| <b>Profit before income tax and social contribution</b>                           | <b>1,132,945</b> | <b>1,474,202</b> |
| <b>Adjustment for Net income reconciliation:</b>                                  |                  |                  |
| Depreciation and amortization   | 657,145          | 589,746          |
| Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off | 3,515            | 2,406            |
| Allowance for doubtful accounts   | 162,805          | 177,694          |
| Provision and inflation adjustment  | 70,031           | 78,415           |
| Interest calculated on loans and financing payable                                | 316,805          | 219,454          |
| Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing   | (13,316)         | (523,312)        |
| Interest and inflation adjustment losses  | 6,915            | 7,604            |
| Interest and inflation adjustment gains   | (28,976)         | (63,518)         |
| Financial charges from customers  | (95,653)         | (81,830)         |
| Margin on intangible assets arising from concession                               | (26,519)         | (20,685)         |
| Provision for Consent Decree (TAC) and Knowledge retention program (KRP)          | (345)            | (743)            |
| Equity result   | (6,334)          | (5,583)          |
| Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)                    | 123,045          | 122,150          |
| Provision from São Paulo agreement  | 155,387          | 134,962          |
| Pension obligations   | 51,921           | 47,173           |
| Other adjustments   | 4,119            | 3,451            |
|   | <b>2,513,490</b> | <b>2,161,586</b> |
| <b>Changes in assets</b>  |                  |                  |
| Trade accounts receivable   | (183,680)        | (299,418)        |
| Accounts receivable from related parties  | 10,172           | (10,415)         |
| Inventories   | 6,951            | (4,000)          |
| Recoverable taxes   | (23,531)         | 12,978           |
| Escrow deposits   | (742)            | (13,378)         |
| Other assets  | (33,323)         | (36,990)         |
| <b>Changes in liabilities</b>   |                  |                  |
| Trade payables and contractors  | (414,033)        | (218,600)        |
| Services payable  | (274,097)        | (55,564)         |
| Accrued payroll and related charges   | (2,630)          | (73,155)         |
| Taxes and contributions payable   | (225,360)        | (64,184)         |
| Deferred Cofins/Pasep   | 1,591            | 135              |
| Provisions  | (31,604)         | (86,310)         |
| Pension obligations   | (58,324)         | (53,476)         |
| Other liabilities   | (232,389)        | 4,652            |
| <b>Cash generated from operations</b>   | <b>1,052,491</b> | <b>1,263,861</b> |
| Interest paid   | (543,850)        | (347,631)        |
| Income tax and contribution paid  | (113,335)        | (299,387)        |
| <b>Net cash generated from operating activities</b>                               | <b>395,306</b>   | <b>616,843</b>   |

| <b>Cash flows from investing activities</b>             |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| Acquisition of contract assets and intangible assets    | (570,332)          | (651,660)          |
| Restricted cash   | (10,827)           | 1,261              |
| Financial investments                                   | 28,560             | (443,715)          |
| Purchases of tangible assets                            | (30,954)           | (8,566)            |
| <b>Net cash used in investing activities</b>            | <b>(583,553)</b>   | <b>(1,102,680)</b> |
| <b>Cash flow from financing activities</b>              |                    |                    |
| Loans and financing                                     |                    |                    |
| Proceeds from loans                                     | 121,611            | 1,084,506          |
| Repayments of loans                                     | (716,239)          | (661,268)          |
| Public-Private Partnership – PPP                        | (208,764)          | (156,364)          |
| Program Contract Commitments                            | (39,396)           | (7,474)            |
| <b>Net cash used in financing activities</b>            | <b>(842,788)</b>   | <b>259,400</b>     |
| <b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b> | <b>(1,031,035)</b> | <b>(226,437)</b>   |
| <b>Represented by:</b>                                  |                    |                    |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year      | 1,867,485          | 717,929            |
| Cash and cash equivalents at end of the year            | 836,450            | 491,492            |
| <b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b> | <b>(1,031,035)</b> | <b>(226,437)</b>   |