



RELEASE DE RESULTADOS 1T24

Videoconferência

10 de maio, sexta-feira

11h (Brasília) / 10h (Nova York)

Tradução simultânea

[Clique aqui](#) para acessar o replay

ri.sabesp.com.br

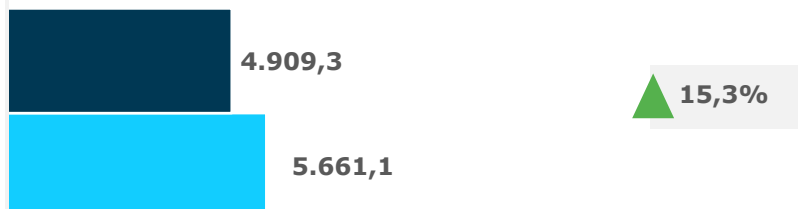


**CIA. DE SANEAMENTO BÁSICO
DO ESTADO DE SÃO PAULO –
SABESP****Catia Cristina Teixeira Pereira***Diretora Econômico-Financeira e de
Relações com Investidores***Luiz Roberto Tiberio***Superintendente de Relações com
Investidores***SABESP anuncia resultado do
1T24**

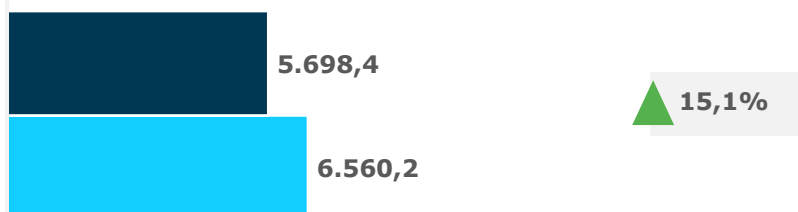
São Paulo, 9 de maio de 2024 - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP (B3: SBSP3; NYSE: SBS), uma das maiores prestadoras de serviços de água e esgoto do mundo, anuncia hoje seus **resultados referentes ao primeiro trimestre de 2024**. As informações financeiras e operacionais, exceto onde indicado em contrário, são apresentadas em Reais conforme a Legislação Societária. Todas as comparações referem-se ao resultado da Controladora e ao mesmo período de 2023, exceto se indicado em contrário.

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

Receita de serviços de saneamento*



Receita operacional líquida



Custo desp. adm. e comerciais



EBITDA ajustado**



Lucro líquido



■ 1T23 ■ 1T24

(*) não inclui receita de construção
(**) sem acordo AAPS

DESTAQUES

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

Desconsiderando os efeitos do acordo com a Associação dos Aposentados e Pensionistas da Sabesp (AAPS), o EBITDA ajustado foi de R\$ 2.591,2 milhões no 1T24 e a margem EBITDA ajustada foi de 39,5%.

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

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

Receita de serviços de saneamento

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

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

Impactos da variação cambial

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

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

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

Acordo AAPS

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

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

1. RESULTADO DO PERÍODO (CONSOLIDADO)

R\$ milhões

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

* Quantidade de ações = 683.509.869

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

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

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

RECONCILIAÇÃO DO EBITDA AJUSTADO (MEDIÇÕES NÃO CONTÁBEIS)

R\$ milhões

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

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

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

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

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

2. RECEITA DE SERVIÇOS DE SANEAMENTO

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

Os principais fatores responsáveis pelo acréscimo foram:

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

3. RECEITA DE CONSTRUÇÃO

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

4. VOLUME FATURADO

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

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

1. Não revisado pelos auditores externos

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

5. CUSTOS, DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COMERCIAIS

Custos, despesas administrativas e comerciais apresentaram um acréscimo de R\$ 433,6 milhões no 1T24 (13,7%).

A representatividade dos custos, despesas administrativas e comerciais sobre a receita líquida (desconsiderando receita de construção) foi de 69,1% no 1T24, ante 70,2% no 1T23.

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

R\$ milhões

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

SALÁRIOS, ENCARGOS E BENEFÍCIOS E OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

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

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

MATERIAIS DE TRATAMENTO

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

O decréscimo ocorrido resulta principalmente dos seguintes fatores:

- **Redução nos preços de parte dos produtos, em razão das condições do mercado externos e utilização de novos produtos; e**
- **Maior disponibilidade hídrica, o que permitiu a otimização no uso dos mananciais, resultando na menor aplicação de algicidas, coagulantes e desinfetantes. A Companhia realiza a gestão sobre o avanço ou o recuo dos Sistemas Produtores, utilizando aqueles que possuem o melhor custo/benefício.**

SERVIÇOS

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

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

ENERGIA ELÉTRICA

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

Os principais fatores que contribuíram para essa variação foram:

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

DESPESAS GERAIS

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

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

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

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

R\$ milhões

Repasses Municipais					
Município	2024	2023	Var. (R\$)	%	Início
São Paulo	170,1	149,6	20,5	13,7	jun/10
Barueri	10,7	-	10,7	-	mai/23
Guarulhos	7,4	-	7,4	-	dez/23
Diadema	2,7	-	2,7	-	jul/23
Outros municípios	54,3	36,9	17,4	47,2	
Total	245,2	186,5	58,7	31,5	

DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO

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

PERDAS ESTIMADAS COM CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

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

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

6. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

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

7. RESULTADO FINANCEIRO

R\$ milhões

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

DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS DAS RECEITAS

R\$ milhões

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

Os principais impactos resultaram dos seguintes fatores:

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

VARIAÇÕES MONETÁRIAS E CAMBIAIS, LÍQUIDAS

R\$ milhões

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

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

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

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

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

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

9. INDICADORES

A) OPERACIONAIS

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

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

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

3. Em milhões de m³.

* Não revisado pelos auditores externos.

B) ECONÔMICOS

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

1. Acumulado no trimestre (%)

2. Taxa média no trimestre (%)

3. Ptax de venda no último dia

* Não revisado pelos auditores externos

10. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

R\$ mil

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

1. Refere-se a contratos de obras firmados na modalidade locação de ativos;

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

COVENANTS

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

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

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

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

11. INVESTIMENTOS

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

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

	R\$ milhões		
	Água	Esgoto	Total
Investimentos	669,2	751,1	1.420,3

12. PARCERIAS PÚBLICO-PRIVADAS

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

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

PRÓXIMO EVENTO

CONFERÊNCIA DE RESULTADOS

(com Tradução simultânea)

10 de maio de 2024 – sexta-feira

11h (Brasília) / **10h** (US ET)

[Clique aqui](#) para acessar o webcast

Para informações adicionais, favor contatar:

Relações com Investidores

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

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

Controladora - Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil
ATIVO	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.256	838.338
Aplicações financeiras	4.169.871	2.425.921
Contas a receber de clientes	3.584.889	3.580.962
Saldos com partes relacionadas	266.624	261.273
Estoques	121.610	85.953
Caixa restrito	45.694	54.944
Impostos a recuperar	328.158	494.645
Outros ativos	75.401	37.296
Total do ativo circulante	10.611.503	7.779.332
Não circulante		
Contas a receber de clientes	345.801	272.436
Saldos com partes relacionadas	932.308	935.272
Depósitos judiciais	124.740	130.979
Imposto de renda e contribuição social diferidos	115.285	98.076
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.879	2.673
Outros ativos	243.743	237.628
Investimentos	170.529	161.863
Propriedades para investimento	46.666	46.678
Ativo de contrato	7.582.365	7.393.096
Intangível	44.312.766	43.865.269
Imobilizado	484.312	474.559
Total do ativo não circulante	54.360.394	53.618.529
Total do Ativo	64.971.897	61.397.861
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Circulante		
Empreiteiros e fornecedores	491.038	456.064
Empréstimos e financiamentos	2.716.361	2.616.406
Obrigações sociais e trabalhistas	742.587	807.440
Impostos e contribuições a recolher	617.923	511.468
Juros sobre o capital próprio a pagar	837.391	837.391
Provisões	1.085.976	1.064.367
Serviços a pagar	836.294	749.226

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

Controladora - Fluxo de Caixa

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

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(571.059)	(570.332)
Caixa restrito	9.250	(10.827)
Aplicações financeiras	(1.704.848)	28.560
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(15.911)	(30.954)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.282.568)	(583.553)

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.939.695	121.611
Amortizações	(660.026)	(716.239)
Parceria Público-Privada – PPP	(209.734)	(208.764)
Compromissos Contratos de Programa	(1.639)	(39.396)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	2.068.296	(842.788)

Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.180.918	(1.031.035)
--	------------------	--------------------

Representado por:

Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.338	1.867.485
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.019.256	836.450
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.180.918	(1.031.035)

Consolidado - Demonstração de resultados

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

Consolidado - Balanço Patrimonial

Legislação Societária		R\$ mil
ATIVO	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.019.391	838.484
Aplicações financeiras	4.172.591	2.426.752
Contas a receber de clientes	3.590.432	3.584.287
Saldos com partes relacionadas	266.662	261.280
Estoques	122.166	86.008
Caixa restrito	45.694	54.944
Impostos a recuperar	328.173	494.647
Outros ativos	74.586	37.048
Total do ativo circulante	10.619.695	7.783.450
Não circulante		
Contas a receber de clientes	345.801	272.436
Saldos com partes relacionadas	932.308	935.272
Depósitos judiciais	124.740	130.979
Imposto de renda e contribuição social diferidos	115.285	98.076
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico – ANA	1.879	2.673
Outros ativos	162.684	159.017
Investimentos	170.529	161.863
Propriedades para investimento	46.666	46.678
Ativo de contrato	7.582.725	7.393.096
Intangível	44.459.122	44.012.858
Imobilizado	484.312	474.559
Total do ativo não circulante	54.426.051	53.687.507
Total do Ativo	65.045.746	61.470.957
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Circulante		
Empreiteiros e fornecedores	490.494	456.215
Empréstimos e financiamentos	2.716.361	2.616.406
Obrigações sociais e trabalhistas	742.587	807.440
Impostos e contribuições a recolher	619.028	511.972
Juros sobre o capital próprio a pagar	837.391	837.391
Provisões	1.085.976	1.064.367
Serviços a pagar	838.703	750.732

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

Consolidado - Fluxo de Caixa

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

Fluxo de caixa das atividades de investimentos

Aquisição de ativo de contrato e intangíveis	(571.410)	-
Caixa restrito	9.250	-
Aplicações financeiras	(1.706.738)	-
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(15.911)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.284.809)	-

Fluxo de caixa das atividades de financiamentos

Empréstimos e financiamentos		
Captações	2.939.695	-
Amortizações	(660.026)	-
Parceria Público-Privada – PPP	(209.734)	-
Compromissos Contratos de Programa	(1.639)	-
Aumento de Capital	-	-
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	2.068.296	-

Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício**1.180.907 -****Representado por:**

Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	838.484	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.019.391	-
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	1.180.907	-



EARNINGS RESULTS 1Q24

Videoconference

May 10, Friday

10:00 a.m. (New York) / 11:00 a.m. (Brasília)

Simultaneously translation

[Click here](#) to access the replay

ri.sabesp.com.br/en/



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 Investor Relations

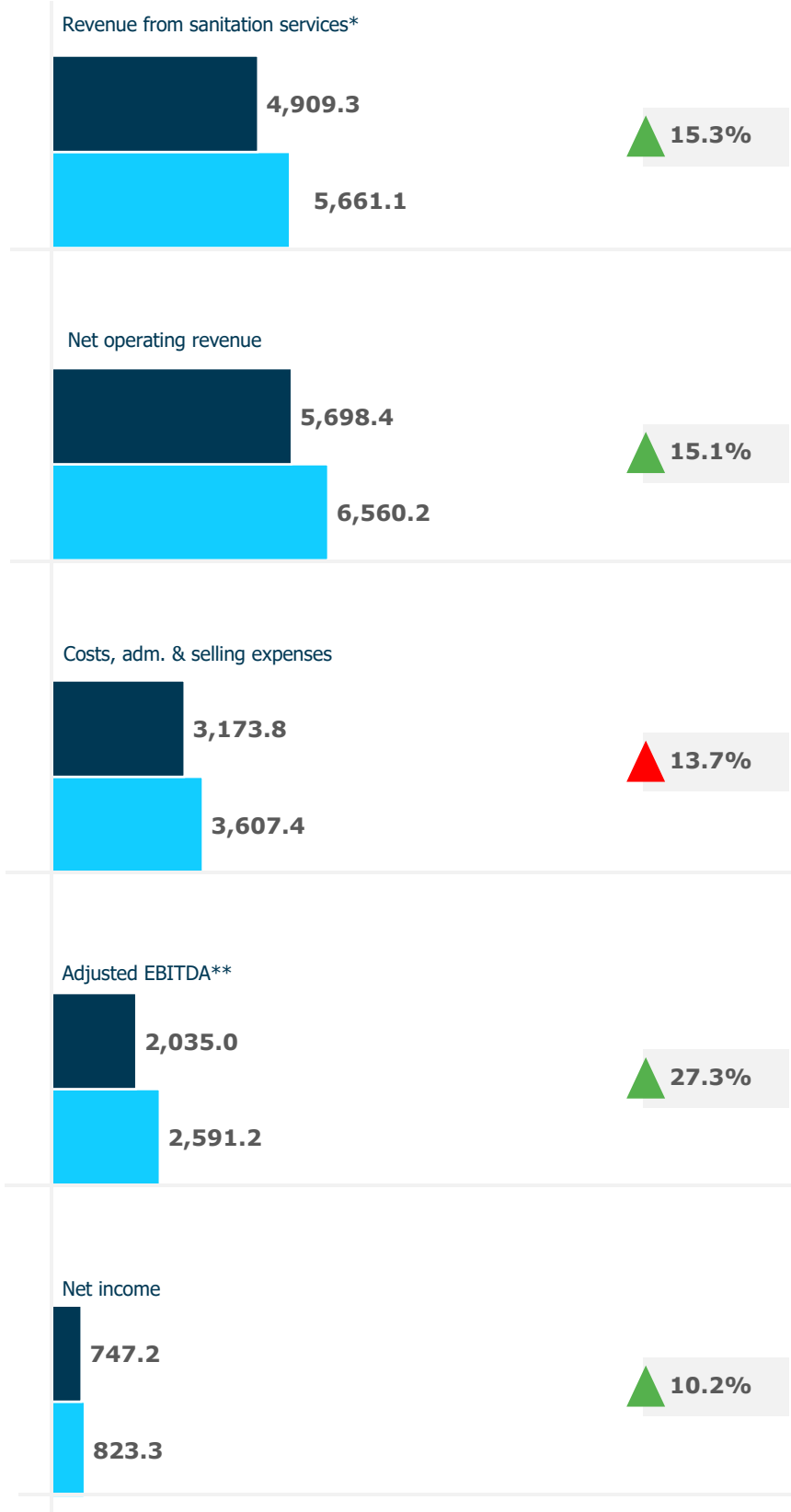
SABESP announces 1Q24 results

São Paulo, May 9, 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 **first quarter of 2024 results**. The Company's operating and financial information, except when indicated otherwise is presented in Brazilian Reals, 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\$ 79.24/share
SBS: US\$ 15.38 (ADR=1 share)
Total shares: 683.509.869
Market value: R\$ 54.16 billion
Closing quote: 05/09/2024



R\$ Million



■ 1Q23 ■ 1Q24

(*) Does not include construction revenue
(**) Excluding the effects of the agreement with AAPs

HIGHLIGHTS

Adjusted EBITDA totaled R\$ 2,428.8 million in 1Q24, up by R\$ 393.8 million (+19.4%) over the R\$ 2,035.0 million reported in 1Q23. Consequently, the adjusted EBITDA margin reached 37.0% compared to 35.7% in 1Q23, and the adjusted EBITDA margin (excluding construction revenue) reached 46.5% compared to the 45.0% reported in 1Q23.

Excluding the effects of the agreement with AAPS (Sabesp's Association of Retirees and Pensioners), adjusted EBITDA was R\$ 2,591.2 million in 1Q24, with an adjusted EBITDA margin of 39.5%.

Net income came to R\$ 823.3 million in 1Q24, up by R\$ 76.1 million (+10.2%) over the R\$ 747.2 million recorded in 1Q23.

Excluding the agreement with AAPS, net income totaled R\$ 985.7 million in 1Q24.

Revenue from sanitation services

Increase of R\$ 751.8 million (+15.3%), impacted by (i) a 9.6% tariff adjustment implemented since May 2023; and (ii) a 5.3% increase in total billed volume.

	R\$ million			
	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Revenues from sanitation services	5,661.1	4,909.3	751.8	15.3
Billed volume (million m ³)	1,085.6	1,030.5	55.1	5.3
Average tariffs	5.2	4.8	0.5	9.5

Impacts from the exchange variation

In April 2023, the Company executed derivative financial agreements with the financial institutions defined in the Financial Risk Policy to reduce the exposure of the total balance in foreign currency of existing debts, totaling US\$ 531 million, against fluctuations in the foreign exchange market and mitigate the impacts of these fluctuations on the Company's economic and financial results. The agreements are valid until December 2024.

	1Q24	1Q23
Foreign currency debt - R\$ million	2,631.1	2,634.0
Foreign currency debt as a percentage of total debt - %	12.0	14.0
U.S. dollar variation in the quarter - %	3.2	(2.6)
Yen variation in the quarter - %	(3.5)	(3.3)

The Company executed derivative financial agreements with selected financial institutions to reduce the exposure of the total balance in foreign currency of the outstanding debt, totaling US\$ 531 million, against fluctuations in the foreign exchange market and mitigate the impacts of these fluctuations on the Company's economic and financial results. The agreements are valid until December 2024.

AAPS Agreement

An agreement between SABESP and AAPS (Sabesp's Association of Retirees and Pensioners) regarding financial compensation for the migration of retirees, former employees, pensioners, and dependents between health plans was approved in January 2024 to address the current and future deficits related to beneficiaries who joined the migration, in addition to the withdrawal by AAPS of the lawsuit seeking the merger of active and inactive asset masses into a single plan, which could have led to post-employment liabilities with an expected potential loss of R\$303.9 million on December 31, 2022.

The impact of this agreement generated a non-recurring expense of R\$ 162.4 million, accounted for under general expenses in 1Q24. Payments will be made in 60 monthly installments starting in March 2024.

1. RESULT FOR THE PERIOD (CONSOLIDATED)

R\$ million

	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Revenue from sanitation services	5,661.1	4,909.3	751.8	15.3
COFINS and PASEP/TRCF taxes	(437.7)	(390.4)	(47.3)	12.1
(=) Revenue from sanitation services, net	5,223.4	4,518.9	704.5	15.6
Construction revenue	1,336.8	1,179.5	157.3	13.3
(=) Net operating income	6,560.2	5,698.4	861.8	15.1
Construction costs	(1,306.7)	(1,153.0)	(153.7)	13.3
Costs and expenses	(3,607.4)	(3,173.8)	(433.6)	13.7
Other operating income (expenses), net	7.1	14.6	(7.5)	(51.4)
Equity results	8.9	6.3	2.6	41.3
(=) Earnings before financial result, income tax, and social contribution	1,662.1	1,392.5	269.6	19.4
Financial result	(338.2)	(259.5)	(78.7)	30.3
(=) Earnings before income tax and social contribution	1,323.9	1,133.0	190.9	16.8
Income tax and social contribution	(500.6)	(385.8)	(114.8)	29.8
(=) Net income	823.3	747.2	76.1	10.2
Earnings per share (R\$)*	1.20	1.09		

* Number of shares = 683,509,869

The net operating income, which includes construction revenue, totaled R\$ 6,560.2 million in 1Q24, an increase of 15.1% over 1Q23.

Excluding construction costs and the provision for the agreement with AAPS, costs and expenses totaled R\$ 3,445.0 million, an increase of R\$ 271.2 million (+8.5%). Considering the agreement, costs and expenses totaled R\$ 3,607.4 million (+13.7%).

The Company recorded a net income of R\$ 823.3 million in 1Q24, compared to R\$ 747.2 million in 1Q23.

ADJUSTED EBITDA RECONCILIATION (NON-ACCOUNTING MEASURES)

R\$ million

	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Net income	823.3	747.2	76.1	10.2
Agreement with AAPS	162.4	-	162.4	-
(=) Adjusted Net Income	985.7	747.2	238.5	31.9
Income tax and social contribution	500.6	385.8	114.8	29.8
Financial result	338.2	259.5	78.7	30.3
Other operating income (expenses), net	(7.1)	(14.6)	7.5	(51.4)
Depreciation and amortization	773.8	657.1	116.7	17.8
(=) Adjusted EBITDA (excluding the agreement with AAPS)*	2,591.2	2,035.0	556.2	27.3
(%) Adjusted EBITDA margin (excluding the agreement with AAPS)	39.5	35.7		
(%) Adjusted EBITDA margin (excluding the agreement with AAPS) on Net Revenue, excluding Construction	49.6	45.0		

* Adjusted EBITDA corresponds to income before (i) other operating income (expenses), net; (ii) financial result; (iii) income tax and social contribution; (iv) depreciation and amortization expenses; and (v) excluding the agreement with AAPS.

Excluding the effects of the agreement with AAPS, adjusted EBITDA was R\$ 2,591.2 million in 1Q24, with an adjusted EBITDA margin of 39.5%.

Considering the agreement with AAPS and construction revenue, adjusted EBITDA came to R\$ 2,428.8 million in 1Q24, with an adjusted EBITDA margin of 37.0% (R\$ 9,500.3 million and 35.9% in the last 12 months).

Excluding the effects of the agreement with AAPS and construction costs, the adjusted EBITDA margin reached 49.6% in 1Q24, compared to 45.0% in 1Q23.

2. REVENUE FROM SANITATION SERVICES

The gross operating income from sanitation services, which excludes construction revenue, totaled R\$ 5,661.1 million in 1Q24, an increase of R\$ 751.8 million (+15.3%) over the R\$ 4,909.3 million recorded in 1Q23.

The main factors that led to the increase were:

- **Tariff adjustment of 9.6% since May 2023; and**
- **An increase of 5.3% in the total billed volume.**

3. CONSTRUCTION REVENUE

Construction revenue increased by R\$ 157.3 million (+13.3%), due to higher investments made.

4. BILLED VOLUME

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

WATER AND SEWAGE BILLED VOLUME ¹ PER CUSTOMER CATEGORY – million m ³									
	Water			Sewage			Water + Sewage		
Category	1Q24	1Q23	%	1Q24	1Q23	%	1Q24	1Q23	%
Residential	498.2	472.2	5.5	437.2	412.8	5.9	935.4	885.0	5.7
Commercial	47.2	46.7	1.1	45.5	43.9	3.6	92.7	90.6	2.3
Industrial	8.9	8.6	3.5	9.6	9.3	3.2	18.5	17.9	3.4
Public	11.4	10.0	14.0	10.3	9.2	12.1	21.7	19.2	13.1
Total Retail	565.7	537.5	5.2	502.6	475.2	5.8	1,068.3	1,012.7	5.5
Wholesale ²	11.6	12.2	(4.9)	5.7	5.6	1.8	17.3	17.8	(2.8)
Total	577.3	549.7	5.0	508.3	480.8	5.7	1,085.6	1,030.5	5.3

1. Not reviewed by external auditors

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

5. COSTS, ADMINISTRATIVE & SELLING EXPENSES

Costs, administrative and selling expenses increased by R\$ 433.6 million in 1Q24 (+13.7%).

Costs, administrative and selling expenses as a percentage of net revenue (excluding construction revenue) were 69.1% in 1Q24 compared to 70.2% in 1Q23.

Excluding the agreement with AAPS, costs and expenses totaled R\$ 3,445.0 million, an increase of R\$ 271.2 million (+8.5%).

R\$ million

	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Salaries, payroll charges and benefits, and Pension plan obligations	708.4	744.2	(35.8)	(4.8)
General supplies	90.8	87.5	3.3	3.8
Treatment supplies	141.4	164.9	(23.5)	(14.3)
Services	682.8	624.9	57.9	9.3
Electricity	394.3	395.8	(1.5)	(0.4)
General expenses	605.0	314.8	290.2	92.2
<i>Agreement with AAPS</i>	162.4	-	162.4	-
<i>Share of the municipal government in the collection (São Paulo)</i>	170.1	149.6	20.5	13.7
<i>Share of the municipal government in the collection (other municipalities)</i>	75.1	36.9	38.2	103.5
<i>Other general expenses</i>	197.4	128.3	69.1	53.9
Tax expenses	20.4	21.8	(1.4)	(6.4)
Depreciation and amortization	773.8	657.1	116.7	17.8
Allowance for doubtful accounts	190.5	162.8	27.7	17.0
Costs, administrative & selling expenses	3,607.4	3,173.8	433.6	13.7
% of net revenue (excluding construction revenue)	69.1	70.2		

SALARIES, PAYROLL CHARGES AND BENEFITS, AND PENSION PLAN OBLIGATIONS

In 1Q24, the R\$ 35.8 million decrease (-4.8%) was mainly due to the 10.9% reduction in the average number of employees, with an impact of R\$ 64.4 million.

The aforementioned decrease was partially offset by the 4.9% salary adjustment in May 2023 and the application of 2.0% referring to the Career and Salary Plan in February 2024.

TREATMENT SUPPLIES

Treatment supplies fell by R\$ 23.5 million (-14.3%) in 1Q24 compared to 1Q23.

The decrease was mainly due to:

- **Price reductions for some products due to external market conditions and the use of new products; and**
- **Greater water availability that allowed the optimization of water source usage, resulting in reduced use of algaecides, coagulants, and disinfectants. The Company manages the advancement or retreat of the Production Systems by using systems that provide the best cost-effectiveness.**

SERVICES

Service expenses totaled R\$ 682.8 million, an increase of R\$ 57.9 million (+9.3%) over the R\$ 624.9 million recorded in 1Q23. The main increases were:

- **R\$ 47.9 million for the maintenance of water and sewage networks, connections, and systems; and**
- **R\$ 10.6 million with technical services.**

ELECTRICITY

Electricity expenses totaled R\$ 394.3 million in 1Q24, a decrease of R\$ 1.5 million (-0.4%) from the R\$ 395.8 million recorded in 1Q23. The Free Market Tariffs (ACL) accounted for 51.0% of total electricity expenses in 1Q24 (55.0% in 1Q23) while the Regulated Market Tariffs (ACR) accounted for 49.0% (45.0% in 1Q23).

The main factors that contributed to this variation were:

- **An average decrease of 4.5% in ACL prices (including Grid Market Tariffs - TUSD), with a 5.0% decrease in consumption; and**
- **An average increase of 8.6% in ACR tariffs, with a decrease of 1.8% in consumption.**

GENERAL EXPENSES

Increase of R\$ 290.2 million (+92.2%), totaling R\$ 605.0 million in 1Q24, compared to the R\$ 314.8 million reported in 1Q23, mainly due to:

- **Provision of R\$ 162.4 million in 1Q24, referring to AAPS agreement;**
- **Increase of R\$ 68.7 million in expenses with lawsuits; and**
- **Increased provision for transfer to the Municipal Funds for Environmental Sanitation and Infrastructure, of R\$ 58.7 million.**

Expenses with municipal transfers totaled R\$ 245.2 million in 1Q24, compared to the R\$ 186.5 million reported in 1Q23.

Expenses with the use of water totaled R\$ 25.0 million in 1Q24, compared to the R\$ 25.2 million reported in 1Q23.

R\$ million

MUNICIPAL TRANSFERS					
Municipality	2024	2023	Var. (R\$)	%	Start
São Paulo	170.1	149.6	20.5	13.7	Jun/10
Barueri	10.7	-	10.7	-	May/23
Guarulhos	7.4	-	7.4	-	Dec/23
Diadema	2.7	-	2.7	-	Jul/23
Other municipalities	54.3	36.9	17.4	47.2	
Total	245.2	186.5	58.7	31.5	

DEPRECIATION AND AMORTIZATION

The R\$ 116.7 million increase (+17.8%) was due to the beginning of operations of intangible assets, totaling R\$ 7.2 billion.

ALLOWANCE FOR DOUBTFUL ACCOUNTS

Increase of R\$ 27.7 million (+17.0%), moving up from R\$ 162.8 million in 1Q23 to R\$ 190.5 million in 1Q24, in line with the increase in sanitation revenue.

Expenses with allowance for doubtful accounts as a percentage of sanitation revenue moved up from 3.3% in 1Q23 to 3.4% in 1Q24.

6. OTHER NET OPERATING INCOME (EXPENSES)

Negative variation of R\$ 7.5 million, mainly due to the non-recurring revenue from the sale of unusable materials in 1Q23, of R\$ 6.1 million.

7. FINANCIAL RESULT

	R\$ million			
	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Financial expenses, net of revenue	(302.9)	(257.2)	(45.7)	17.8
Monetary and exchange variations, net	(35.3)	(2.3)	(33.0)	1,434.8
Financial Result	(338.2)	(259.5)	(78.7)	30.3

FINANCIAL EXPENSES, NET OF REVENUE

	R\$ million			
	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Financial expenses				
Interest and charges on domestic borrowings and financing	(276.6)	(273.1)	(3.5)	1.3
Interest and charges on international borrowings and financing	(28.7)	(21.0)	(7.7)	36.7
Other financial expenses	(189.3)	(122.1)	(67.2)	55.0
Total financial expenses	(494.6)	(416.2)	(78.4)	18.8
Financial revenue	191.7	159.0	32.7	20.6
Financial expenses, net of revenue	(302.9)	(257.2)	(45.7)	17.8

The main impacts resulted from:

- **Increase of R\$ 7.7 million in interest and charges on international borrowings and financing, mainly due to new IDB fundraising;**
- **Increase of R\$ 67.2 million in other financial expenses, due to the R\$ 60.1 million increase in interest on PPPs; and**
- **Increase of R\$ 32.7 million in financial revenues, mainly due to higher interest charged on overdue bills in 1Q24.**

MONETARY AND EXCHANGE VARIATIONS, NET

	R\$ million			
	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Monetary and exchange variations on liabilities				
Monetary variations on borrowings and financing	(54.0)	(70.5)	16.5	(23.4)
Exchange variations on borrowings and financing	6.3	83.8	(77.5)	(92.5)
Other monetary variations	(43.5)	(75.7)	32.2	(42.5)
Total monetary and exchange variations on liabilities	(91.2)	(62.4)	(28.8)	46.2
Monetary and exchange variations on assets	55.9	60.1	(4.2)	(7.0)
Monetary and exchange variations, net	(35.3)	(2.3)	(33.0)	1,434.8

The negative effect of net monetary and exchange variations in 1Q24 was R\$ 33.0 million, especially due to:

- **A decrease of R\$ 16.5 million in monetary variations on borrowings and financing, mainly because of (i) a decrease in IPCA (from 2.09% in 1Q23 to 1.42% in 1Q24); and (ii) higher capitalization of monetary variation on debentures in 1Q24, of R\$ 5.5 million;**
- **A reduction of R\$ 77.5 million in exchange variation gains on borrowings and financing, due to the appreciation of the U.S. dollar and depreciation of the Yen in 1Q24 (3.2% and -3.5%, respectively), compared to the depreciation recorded in both currencies in 1Q23 (-2.6% and -3.3%, respectively); and**
- **A decrease of R\$ 32.2 million in other monetary variations, mainly due to lower monetary variation on Public-Private Partnership (PPPs) agreements in 1Q24, of R\$ 34.2 million.**

8. INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

The R\$ 114.8 million increase (+29.8%) in 1Q24 was mainly due to the R\$ 861.8 million increase in net operating income, mainly offset by:

- **R\$ 433.6 million increase in costs and expenses; and**
- **Negative variation of R\$ 78.7 million in the financial result.**

9. INDICATORS

A) OPERATIONAL

Operational indicators*	1Q24	1Q23	%
Water connections ¹	9,424	9,375	0.5
Sewage connections ¹	8,119	8,049	0.9
Population directly served - water ²	28.1	28.1	0.0
Population directly served - sewage ²	24.9	24.8	0.4
Number of employees	10,672	12,211	(12.6)
Volume of water produced in the quarter ³	772	733	5.4
IPM - Measured Water Loss (%)	29.2	29.5	(1.0)
IPDt (liters/connection x day) ³	260	255	2.0

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

2. In million inhabitants, at the end of the period. Does not include wholesale.

3. In millions of m³.

* Not reviewed by external auditors

B) ECONOMIC

Economic variables at the close of the quarter*	1Q24	1Q23
IPCA - Amplified Consumer Price Index ¹	1.42	2.09
INPC - National Consumer Price Index ¹	1.58	1.88
IPC - Consumer Price Index ¹	1.18	1.46
DI - Interbank Deposit ²	11.28	13.65
U.S. dollar ³	4.9962	5.0804
Japanese yen ³	0.03301	0.03827

1. Accrued in the quarter (%)
2. Average quarterly rate (%)
3. Ptax sale rate on the last day
* Not reviewed by external auditors

10. BORROWINGS AND FINANCING

R\$ Thousand

DEBT PROFILE									
INSTITUTION	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030 onwards	TOTAL	% of Total
Local currency									
Caixa Econômica Federal	82,048	115,356	122,556	130,195	138,177	143,481	868,098	1,599,913	7
IDB	139,754	260,899	330,209	315,069	420,959	385,919	1,971,918	3,824,727	17
IFC	22,800	44,200	61,800	80,800	123,600	181,600	1,209,145	1,723,945	8
Debentures	905,061	1,328,730	1,217,890	1,387,314	665,375	1,304,027	3,218,442	10,026,839	46
BNDES	210,955	260,803	250,860	238,124	84,351	34,189	189,563	1,268,845	6
Other	2,254	2,771	142	-	-	-	-	5,167	0
Leases (concession agreements, program contracts, and contract asset) ¹	78,403	42,199	19,538	19,538	19,538	19,012	114,209	312,437	1
Leases (others) ²	73,415	90,971	44,524	3,361	39,379	-	-	251,650	1
Interest and other charges	304,965	74,729	-	-	-	-	-	379,694	2
Total in local currency	1,819,655	2,220,658	2,047,519	2,174,401	1,491,379	2,068,228	7,571,375	19,393,215	88
Foreign currency									
IDB	25,676	71,361	40,019	40,019	40,019	40,019	556,235	813,348	4
IBRD	15,188	30,375	30,375	30,375	30,375	41,525	329,045	507,258	2
JICA	75,585	141,639	141,639	141,639	141,639	141,526	503,886	1,287,553	6
Interest and other charges	19,741	3,192	-	-	-	-	-	22,933	0
Total in foreign currency	136,190	246,567	212,033	212,033	212,033	223,070	1,389,166	2,631,092	12
Total	1,955,845	2,467,225	2,259,552	2,386,434	1,703,412	2,291,298	8,960,541	22,024,307	100

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 1Q24:

	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 ¹ / Adjusted EBITDA	Equal to or lower than 1.30
Adjusted Current Ratio	Higher than 1.00

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 1Q24 and 1Q23, the Company met the requirements of its borrowings and financing agreements.

11. INVESTMENTS

Investments totaled R\$ 1,420.3 million in 1Q24, presented as additions in the notes to the quarterly information under Contract Asset, Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment, of R\$ 1,270.6 million, R\$ 133.8 million, and R\$ 15.9 million, respectively. Cash disbursed in 2Q23 referring to investments, including from previous periods, totaled R\$ 587.3 million.

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

	R\$ million		
	Water	Sewage	Total
Investments	669.2	751.1	1,420.3

12. PUBLIC-PRIVATE PARTNERSHIP - PPP

The chart below shows expenses with Public-Private Partnerships in 1Q24, compared to the figures reported in 1Q23:

	R\$ thousand			
SÃO LOURENÇO PRODUCTION SYSTEM	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
General supplies	4,906.7	4,797.8	108.9	2.3
Services	10,353.4	10,123.7	229.7	2.3
General expenses	1,355.9	1,325.8	30.1	2.3
Amortization	4,078.0	4,055.6	22.4	0.6
Interest	138,671.0	49,493.0	89,178.0	180.2
Monetary adjustment	-	32,314.0	(32,314.0)	(100.0)
Total	159,365.0	102,109.9	57,255.1	56.1
ALTO TIETÊ PRODUCTION SYSTEM	1Q24	1Q23	Var. (R\$)	%
Services	12,645.8	18,358.2	(5,712.4)	(31.1)
Amortization	42,474.5	42,474.5	-	-
Interest	(24,568.3)	4,464.1	(29,032.4)	(650.4)
Monetary adjustment	261.9	2,168.9	(1,907.0)	(87.9)
Total	30,813.9	67,465.7	(36,651.8)	(54.3)
Total expenses with PPP	190,178.9	169,575.6	20,603.3	12.1

NEXT EVENT

EARNINGS CONFERENCE (with simultaneous translation into Portuguese)

May 10, 2024 – Friday

10:00 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

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	R\$ '000	
	1T/24	1T/23
Net Operating Income	6.551.713	5.698.369
Operating Costs	(3.971.227)	(3.653.723)
Gross Profit	2.580.486	2.044.646
Operating Expenses		
Selling	(209.843)	(225.657)
Estimated losses with doubtful accounts	(190.518)	(162.805)
Administrative expenses	(537.374)	(284.679)
Other operating revenue (expenses), net	7.086	14.634
Operating Income Before Shareholdings	1.649.837	1.386.139
Equity Result	8.837	6.334
Earnings Before Financial Results, net	1.658.674	1.392.473
Financial, net	(342.125)	(343.151)
Exchange gain (loss), net	6.333	83.623
Earnings before Income Tax and Social Contribution	1.322.882	1.132.945
Income Tax and Social Contribution		
Current	(516.796)	(383.488)
Deferred	17.209	(2.245)
Net Income for the period	823.295	747.212
Registered common shares ('000)	683.509	683.509
Earnings per shares - R\$ (per share)	1,20	1,09
Depreciation and Amortization	(772.552)	(657.145)
Adjusted EBITDA	2.424.140	2.034.984
% over net revenue	37,0%	35,7%

Holding - Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
ASSETS	03/31/2024	12/31/2023
Current assets		
Cash and cash equivalents	2.019.256	838.338
Financial investments	4.169.871	2.425.921
Trade receivables	3.584.889	3.580.962
Related parties and transactions	266.624	261.273
Inventories	121.610	85.953
Restricted cash	45.694	54.944
Current recoverable taxes	328.158	494.645
Other assets	75.401	37.296
Total current assets	10.611.503	7.779.332
Noncurrent assets		
Trade receivables	345.801	272.436
Related parties and transactions	932.308	935.272
Escrow deposits	124.740	130.979
Deferred income tax and social contribution	115.285	98.076
National Water and Sanitation Agency – ANA	1.879	2.673
Other assets	243.743	237.628
Equity investments	170.529	161.863
Investment properties	46.666	46.678
Contract assets	7.582.365	7.393.096
Intangible assets	44.312.766	43.865.269
Property, plant and equipment	484.312	474.559
Total noncurrent assets	54.360.394	53.618.529
Total assets	64.971.897	61.397.861
LIABILITIES AND EQUITY		
Current liabilities		
Trade payables	491.038	456.064
Borrowings and financing	2.716.361	2.616.406
Accrued payroll and related charges	742.587	807.440
Taxes and contributions	617.923	511.468
Dividends and interest on capital payable	837.391	837.391
Provisions	1.085.976	1.064.367
Services payable	836.294	749.226
Public-Private Partnership – PPP	435.671	487.926
Program Contract Commitments	20.896	21.969
Other liabilities	796.394	779.424
Total current liabilities	8.580.531	8.331.681

Noncurrent liabilities

Borrowings and financing	19.307.946	16.919.944
Deferred Cofins and Pasep	169.265	164.097
Provisions	777.225	762.065
Pension obligations	2.131.230	2.142.871
Public-Private Partnership – PPP	2.787.032	2.798.688
Program Contract Commitments	12.139	12.047
Other liabilities	525.858	409.092
Total noncurrent liabilities	25.710.695	23.208.804

Total liabilities**34.291.226** **31.540.485****Equity**

Paid-up capital	15.000.000	15.000.000
Profit reserve	14.711.014	14.711.014
Other comprehensive income	146.362	146.362
Retained earnings	823.295	-
Total equity	30.680.671	29.857.376

Total equity and liabilities**64.971.897** **61.397.861**

Holding - Cash Flow

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
	1T/24	1T/23
Cash flow from operating activities		
Profit before income tax and social contribution	1.322.882	1.132.945
Adjustment for Net income reconciliation:		
Depreciation and amortization	772.552	657.145
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	918	3.515
Allowance for doubtful accounts	190.518	162.805
Provision and inflation adjustment	83.945	70.031
Interest calculated on loans and financing payable	344.775	316.805
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	47.701	(13.316)
Interest and inflation adjustment losses	5.271	6.915
Interest and inflation adjustment gains	(60.490)	(28.976)
Financial charges from customers	(109.237)	(95.653)
Margin on intangible assets arising from concession	(30.046)	(26.519)
Provision for Consent Decree (TAC), Knowledge Retention Program (PRC) and Separation Incentive Program (PDI)	(107.796)	(345)
Equity result	(8.837)	(6.334)
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	145.823	123.045
Provision from São Paulo agreement	174.673	155.387
Pension obligations	48.879	51.921
Other adjustments	4.346	4.119
	2.825.877	2.513.490
Changes in assets		
Trade accounts receivable	(152.421)	(183.680)
Accounts receivable from related parties	6.591	10.172
Inventories	(35.657)	6.951
Recoverable taxes	166.487	(23.531)
Escrow deposits	12.497	(742)
Other assets	(43.426)	(33.323)
Changes in liabilities		
Trade payables and contractors	(418.697)	(414.033)
Services payable	(87.605)	(274.097)
Accrued payroll and related charges	33.630	(2.630)
Taxes and contributions payable	(84.938)	(225.360)
Deferred Cofins/Pasep	(47.176)	(31.604)
Provisions	5.168	1.591
Pension obligations	(60.520)	(58.324)
Other liabilities	74.379	(232.389)
Cash generated from operations	2.194.189	1.052.491
Interest paid	(473.596)	(543.850)
Income tax and contribution paid	(325.403)	(113.335)
Net cash generated from operating activities	1.395.190	395.306

Cash flows from investing activities

Acquisition of contract assets and intangible assets	(571.059)	(570.332)
Restricted cash	9.250	(10.827)
Financial investments	(1.704.848)	28.560
Purchases of tangible assets	(15.911)	(30.954)
Net cash used in investing activities	(2.282.568)	(583.553)

Cash flow from financing activities

Loans and financing		
Proceeds from loans	2.939.695	121.611
Repayments of loans	(660.026)	(716.239)
Public-Private Partnership – PPP	(209.734)	(208.764)
Program Contract Commitments	(1.639)	(39.396)
Net cash used in financing activities	2.068.296	(842.788)

Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1.180.918	(1.031.035)
---	------------------	--------------------

Represented by:

Cash and cash equivalents at beginning of the year	838.338	1.867.485
Cash and cash equivalents at end of the year	2.019.256	836.450
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1.180.918	(1.031.035)

Consolidated - Income Statement

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
	1T/24	1T/23
Net Operating Income	6.560.246	-
Operating Costs	(3.975.427)	-
Gross Profit	2.584.819	-
Operating Expenses		
Selling	(210.087)	-
Estimated losses with doubtful accounts	(190.518)	-
Administrative expenses	(538.138)	-
Other operating revenue (expenses), net	7.086	-
Operating Income Before Shareholdings	1.653.162	-
Equity Result	8.893	-
Earnings Before Financial Results, net	1.662.055	-
Financial, net	(344.528)	-
Exchange gain (loss), net	6.333	-
Earnings before Income Tax and Social Contribution	1.323.860	-
Income Tax and Social Contribution		
Current	(517.774)	-
Deferred	17.209	-
Net Income for the period	823.295	-
Registered common shares ('000)	683.509	-
Earnings per shares - R\$ (per share)	1,20	-
Depreciation and Amortization	(773.785)	-
Adjusted EBITDA	2.428.754	-
% over net revenue	37,0%	

Consolidated - Balance Sheet

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
ASSETS	03/31/2024	12/31/2023
Current assets		
Cash and cash equivalents	2.019.391	838.484
Financial investments	4.172.591	2.426.752
Trade receivables	3.590.432	3.584.287
Related parties and transactions	266.662	261.280
Inventories	122.166	86.008
Restricted cash	45.694	54.944
Current recoverable taxes	328.173	494.647
Other assets	74.586	37.048
Total current assets	10.619.695	7.783.450
Noncurrent assets		
Trade receivables	345.801	272.436
Related parties and transactions	932.308	935.272
Escrow deposits	124.740	130.979
Deferred income tax and social contribution	115.285	98.076
National Water and Sanitation Agency – ANA	1.879	2.673
Other assets	162.684	159.017
Equity investments	170.529	161.863
Investment properties	46.666	46.678
Contract assets	7.582.725	7.393.096
Intangible assets	44.459.122	44.012.858
Property, plant and equipment	484.312	474.559
Total noncurrent assets	54.426.051	53.687.507
Total assets	65.045.746	61.470.957
LIABILITIES AND EQUITY		
Current liabilities		
Trade payables	490.494	456.215
Borrowings and financing	2.716.361	2.616.406
Accrued payroll and related charges	742.587	807.440
Taxes and contributions	619.028	511.972
Dividends and interest on capital payable	837.391	837.391
Provisions	1.085.976	1.064.367
Services payable	838.703	750.732
Public-Private Partnership – PPP	435.671	487.926
Program Contract Commitments	20.896	21.969
Other liabilities	870.394	853.424
Total current liabilities	8.657.501	8.407.842

Noncurrent liabilities

Borrowings and financing	19.307.946	16.919.944
Deferred Cofins and Pasep	169.265	164.097
Provisions	777.225	762.065
Pension obligations	2.131.230	2.142.871
Public-Private Partnership – PPP	2.787.032	2.798.688
Program Contract Commitments	12.139	12.047
Other liabilities	522.737	406.027
Total noncurrent liabilities	25.707.574	23.205.739

Total liabilities**34.365.075** **31.613.581****Equity**

Paid-up capital	15.000.000	15.000.000
Profit reserve	14.711.014	14.711.014
Other comprehensive income	146.362	146.362
Retained earnings	823.295	-
Total equity	30.680.671	29.857.376

Total equity and liabilities**65.045.746** **61.470.957**

Consolidated - Cash Flow

Brazilian Corporate Law		R\$ '000
	1T/24	1T/23
Cash flow from operating activities		
Profit before income tax and social contribution	1.323.860	-
Adjustment for Net income reconciliation:		
Depreciation and amortization	773.785	-
Residual value of property, plant and equipment and intangible assets written-off	918	-
Allowance for doubtful accounts	190.518	-
Provision and inflation adjustment	83.945	-
Interest calculated on loans and financing payable	344.775	-
Inflation adjustment and foreign exchange gains (losses) on loans and financing	47.701	-
Interest and inflation adjustment losses	5.271	-
Interest and inflation adjustment gains	(60.490)	-
Financial charges from customers	(109.237)	-
Margin on intangible assets arising from concession	(30.055)	-
Provision for Consent Decree (TAC), Knowledge Retention Program (PRC) and Separation Incentive Program (PDI)	(107.796)	-
Equity result	(8.893)	-
Interest and inflation adjustment (Public-Private Partnership)	145.823	-
Provision from São Paulo agreement	174.673	-
Pension obligations	48.879	-
Other adjustments	4.346	-
	2.828.023	-
Changes in assets		
Trade accounts receivable	(154.632)	-
Accounts receivable from related parties	6.553	-
Inventories	(36.158)	-
Recoverable taxes	166.474	-
Escrow deposits	12.497	-
Other assets	(41.024)	-
Changes in liabilities		
Trade payables and contractors	(419.392)	-
Services payable	(86.703)	-
Accrued payroll and related charges	33.630	-
Taxes and contributions payable	(85.314)	-
Deferred Cofins/Pasep	5.168	-
Provisions	(47.176)	-
Pension obligations	(60.520)	-
Other liabilities	74.993	-
Cash generated from operations	2.196.419	-
Interest paid	(473.596)	-
Income tax and contribution paid	(325.403)	-
Net cash generated from operating activities	1.397.420	-

Cash flows from investing activities

Acquisition of contract assets and intangible assets	(571.410)	-
Restricted cash	9.250	-
Financial investments	(1.706.738)	-
Investment properties	-	-
Purchases of tangible assets	(15.911)	-
Net cash used in investing activities	(2.284.809)	-

Cash flow from financing activities

Loans and financing		
Proceeds from loans	2.939.695	-
Repayments of loans	(660.026)	-
Public-Private Partnership – PPP	(209.734)	-
Program Contract Commitments	(1.639)	-
Net cash used in financing activities	2.068.296	-

Increase/(decrease) in cash and cash equivalents**1.180.907 -****Represented by:**

Cash and cash equivalents at beginning of the year	838.484	-
Cash and cash equivalents at end of the year	2.019.391	-
Increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1.180.907	-