

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	8
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	11
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	84
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	85
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	87
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	88
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	89
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	683.509.869
Preferenciais	0
Total	683.509.869
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	47.786.228	46.457.800
1.01	Ativo Circulante	4.524.996	4.896.138
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	113.786	2.253.210
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.817.776	0
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	1.817.776	0
1.01.03	Contas a Receber	2.215.722	2.330.658
1.01.03.01	Clientes	2.055.667	2.137.752
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	160.055	192.906
1.01.03.02.01	Saldos com Partes Relacionadas	160.055	192.906
1.01.04	Estoques	97.332	70.454
1.01.06	Tributos a Recuperar	152.051	141.266
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	152.051	141.266
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	128.329	100.550
1.01.08.03	Outros	128.329	100.550
1.01.08.03.01	Caixa Restrito	31.172	26.018
1.01.08.03.20	Outros Ativos	97.157	74.532
1.02	Ativo Não Circulante	43.261.232	41.561.662
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.353.157	8.821.073
1.02.01.04	Contas a Receber	240.362	215.275
1.02.01.04.01	Clientes	240.362	215.275
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	631.855	657.990
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	631.855	657.990
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.480.940	7.947.808
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	168.930	177.982
1.02.01.10.05	Agência Nacional de Água - ANA	28.015	32.466
1.02.01.10.06	Ativo de Contrato	8.116.405	7.617.714
1.02.01.10.20	Outros Ativos	167.590	119.646
1.02.02	Investimentos	109.452	100.749
1.02.02.01	Participações Societárias	63.166	53.187
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	57.067	53.187
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	6.099	0
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.286	47.562
1.02.03	Imobilizado	259.620	314.393
1.02.04	Intangível	33.539.003	32.325.447
1.02.04.01	Intangíveis	33.539.003	32.325.447
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.192.850	2.207.705
1.02.04.01.02	Contratos de Programa	17.211.567	15.184.575
1.02.04.01.03	Contrato de Prestação de Serviços	14.558.310	14.390.763
1.02.04.01.04	Licença de Uso de Software	521.293	471.706
1.02.04.01.05	Direitos de Uso	54.983	70.698

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	47.786.228	46.457.800
2.01	Passivo Circulante	4.217.527	6.453.424
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	585.533	594.279
2.01.01.01	Obrigações Sociais	42.610	51.716
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	542.923	542.563
2.01.02	Fornecedores	237.840	369.631
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	237.840	369.631
2.01.03	Obrigações Fiscais	428.177	250.318
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	423.038	243.732
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	51.212	0
2.01.03.01.02	Pis-Pasep e Cofins a Pagar	245.874	94.027
2.01.03.01.03	INSS a Pagar	92.819	39.404
2.01.03.01.20	Outros Tributos Federais	33.133	110.301
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.139	6.586
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.462.293	2.859.843
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	875.980	2.179.580
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	504.765	297.680
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	371.215	1.881.900
2.01.04.02	Debêntures	509.166	601.861
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	77.147	78.402
2.01.05	Outras Obrigações	1.005.455	1.829.106
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	626	293
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	626	293
2.01.05.02	Outros	1.004.829	1.828.813
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	723	800.352
2.01.05.02.04	Serviços a Pagar	507.343	474.078
2.01.05.02.05	Valores a Restituir	39.925	42.093
2.01.05.02.06	Compromissos Contratos de Programa	173.555	273.932
2.01.05.02.07	Parceria Público-Privada - PPP	141.513	110.291
2.01.05.02.09	Indenizações	10.009	9.693
2.01.05.02.20	Outras Obrigações	131.761	118.374
2.01.06	Provisões	498.229	550.247
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	184.811	200.391
2.01.06.01.01	Provisões Fiscais	25.873	26.375
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	87.046	103.041
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	71.892	70.975
2.01.06.02	Outras Provisões	313.418	349.856
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	27.193	15.086
2.01.06.02.04	Provisões com Clientes	136.114	242.001
2.01.06.02.05	Provisões com Fornecedores	150.111	92.769
2.02	Passivo Não Circulante	21.872.084	18.368.593
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.918.118	10.384.866
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	8.410.227	6.889.591
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.061.114	2.412.693
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	3.349.113	4.476.898
2.02.01.02	Debêntures	5.088.584	3.039.553

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	419.307	455.722
2.02.02	Outras Obrigações	7.055.888	7.064.170
2.02.02.02	Outros	7.055.888	7.064.170
2.02.02.02.04	Obrigações Previdenciárias	3.379.965	3.360.932
2.02.02.02.05	Compromissos Contratos de Programa	79.018	103.321
2.02.02.02.06	Parceria Público-Privada - PPP	3.052.566	3.183.689
2.02.02.02.07	Indenizações	27.807	31.740
2.02.02.02.08	Obrigações Trabalhistas	835	2.230
2.02.02.02.09	Cofins / Pasep Diferidos	149.281	143.693
2.02.02.02.20	Outras Obrigações	366.416	238.565
2.02.03	Tributos Diferidos	419.987	433.996
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	419.987	433.996
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	419.987	433.996
2.02.04	Provisões	478.091	485.561
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	247.191	245.448
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	32.241	29.250
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	205.122	209.759
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	9.828	6.439
2.02.04.02	Outras Provisões	230.900	240.113
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	207.599	177.835
2.02.04.02.04	Provisões com Clientes	12.997	1.691
2.02.04.02.05	Provisões com Fornecedores	10.304	60.587
2.03	Patrimônio Líquido	21.696.617	21.635.783
2.03.01	Capital Social Realizado	15.000.000	15.000.000
2.03.04	Reservas de Lucros	7.466.981	7.547.954
2.03.04.01	Reserva Legal	1.368.406	1.368.406
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	80.973
2.03.04.10	Reserva de Investimentos	6.098.575	6.098.575
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	141.790	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-912.154	-912.171

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.438.480	12.913.376	5.410.593	13.287.007
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.942.490	-8.183.402	-2.379.712	-7.280.794
3.02.01	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.912.742	-5.648.213	-1.695.980	-5.334.054
3.02.02	Custos de Construção	-1.029.748	-2.535.189	-683.732	-1.946.740
3.03	Resultado Bruto	1.495.990	4.729.974	3.030.881	6.006.213
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-509.792	-1.548.189	-472.325	-1.501.631
3.04.01	Despesas com Vendas	-269.543	-917.702	-158.268	-641.207
3.04.01.01	Despesas com Vendas	-194.418	-567.911	-195.945	-590.309
3.04.01.02	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	-75.125	-349.791	37.677	-50.898
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-244.215	-753.370	-329.607	-887.085
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.393	58.048	14.477	48.693
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	19.168	64.027	15.972	53.919
3.04.04.02	Cofins e Pasep	-1.775	-5.979	-1.495	-5.226
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-16.551	55.231	-1.279	-30.369
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.124	9.604	2.352	8.337
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	986.198	3.181.785	2.558.556	4.504.582
3.06	Resultado Financeiro	-330.639	-2.986.392	-719.928	-1.025.961
3.06.01	Receitas Financeiras	65.703	235.427	94.762	290.837
3.06.01.01	Receitas Financeiras	73.521	250.093	100.585	305.643
3.06.01.02	Variações Cambiais Ativa	967	2.595	451	1.042
3.06.01.03	Cofins e Pasep	-8.785	-17.261	-6.274	-15.848
3.06.02	Despesas Financeiras	-396.342	-3.221.819	-814.690	-1.316.798
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-285.283	-812.186	-292.613	-853.348
3.06.02.02	Variações Cambiais Passiva	-111.059	-2.409.633	-522.077	-463.450
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	655.559	195.393	1.838.628	3.478.621
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-233.983	-53.603	-629.768	-1.168.095
3.08.01	Corrente	-192.985	-67.612	-434.142	-990.751
3.08.02	Diferido	-40.998	14.009	-195.626	-177.344

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	421.576	141.790	1.208.860	2.310.526
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	421.576	141.790	1.208.860	2.310.526
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,61678	0,20744	1,76861	3,38039
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,61678	0,20744	1,76861	3,38039

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	421.576	141.790	1.208.860	2.310.526
4.02	Outros Resultados Abrangentes	17	17	0	0
4.02.20	Outros	17	17	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	421.593	141.807	1.208.860	2.310.526

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.887.710	3.025.589
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.079.627	4.822.511
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	195.393	3.478.621
6.01.01.02	Provisões e Variações Monetárias de Provisões	148.463	280.565
6.01.01.04	Encargos Financeiros de Clientes	-266.382	-282.958
6.01.01.05	Valor Residual do Imobilizado, Intangível e Propriedades para Investimento Baixados	9.382	14.593
6.01.01.06	Depreciação e Amortização	1.510.301	1.299.363
6.01.01.07	Juros Calculados sobre Empréstimos e Financiamentos a Pagar	440.681	430.838
6.01.01.08	Variações Monetárias e Cambiais de Empréstimos e Financiamentos	2.437.854	498.337
6.01.01.09	Juros e Variações Monetárias Passivas	19.722	28.521
6.01.01.10	Juros e Variações Monetárias Ativas	-22.829	-26.413
6.01.01.11	Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa	349.791	50.898
6.01.01.12	Provisão para Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)	1.744	-127.793
6.01.01.13	Resultado da Equivalência Patrimonial	-9.604	-8.337
6.01.01.14	Juros e Atualização Monetária (Parceria Público-Privada)	305.386	293.299
6.01.01.15	Outros Ajustes	1.173	-7.257
6.01.01.16	Repasse Prefeitura Municipal de São Paulo	125.169	4.186
6.01.01.17	Margem de Construção sobre Ativos Intangíveis Resultantes de Contratos de Concessão	-59.263	-44.775
6.01.01.18	Obrigações Previdenciárias	173.420	200.581
6.01.01.19	Acordo com o Município de Santo André	0	-1.259.758
6.01.01.20	Acordo com o Município de Mauá	-280.774	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-629.428	-351.020
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-39.620	-31.037
6.01.02.02	Saldos e Transações com Partes Relacionadas	79.400	48.619
6.01.02.03	Estoques	-26.878	-29.593
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-78.397	251.367
6.01.02.05	Demais Contas a Receber	-61.933	6.956
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	24.676	-15.271
6.01.02.08	Empreiteiros e Fornecedores	-244.353	-351.085
6.01.02.09	Salários, Encargos e Contribuições Sociais	-10.490	24.903
6.01.02.10	Obrigações Previdenciárias	-154.387	-155.137
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	187.352	-47.595
6.01.02.12	Serviços a Pagar	-91.904	22.522
6.01.02.13	Outras Obrigações	-10.531	87.495
6.01.02.14	Provisões	-207.951	-161.768
6.01.02.15	Cofins/Pasep Diferidos	5.588	-1.396
6.01.03	Outros	-562.489	-1.445.902
6.01.03.01	Juros Pagos	-562.489	-553.102
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-892.800
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.187.872	-2.075.753
6.02.01	Aquisição de Ativos de Contrato e Intangíveis	-2.334.629	-2.029.213
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-25.782	-56.186

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.02.03	Aumento de Investimento	-4.531	223
6.02.04	Caixa Restrito	-5.154	9.423
6.02.07	Aplicações Financeiras	-1.817.776	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.839.262	-1.345.621
6.03.01	Captações	2.747.173	1.603.795
6.03.02	Amortizações	-3.150.780	-1.750.487
6.03.03	Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio	-890.095	-739.990
6.03.04	Parceria Público-Privada - PPP	-405.287	-417.550
6.03.05	Compromissos Contratos de Programa	-140.273	-41.389
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.139.424	-395.785
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.253.210	3.029.191
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	113.786	2.633.406

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	7.547.954	0	-912.171	21.635.783
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-80.973	0	0	-80.973
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	141.790	17	141.807
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	141.790	0	141.790
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	17	17
5.05.02.06	Ganhos e Perdas Atuariais	0	0	0	0	17	17
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	7.466.981	141.790	-912.154	21.696.617

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.000.000	0	5.100.783	0	-549.095	19.551.688
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.000.000	0	5.100.783	0	-549.095	19.551.688
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-60.331	0	0	-60.331
5.04.08	Dividendos Adicionais Aprovados	0	0	-60.331	0	0	-60.331
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.310.526	0	2.310.526
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.310.526	0	2.310.526
5.07	Saldos Finais	15.000.000	0	5.040.452	2.310.526	-549.095	21.801.883

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	13.414.283	14.093.871
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	11.105.595	12.099.335
7.01.02	Outras Receitas	64.027	53.919
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.594.452	1.991.515
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-349.791	-50.898
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.659.013	-5.020.419
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.928.302	-4.081.924
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-785.942	-908.126
7.02.04	Outros	55.231	-30.369
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.755.270	9.073.452
7.04	Retenções	-1.510.301	-1.299.363
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.510.301	-1.299.363
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.244.969	7.774.089
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	262.292	315.022
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.604	8.337
7.06.02	Receitas Financeiras	252.688	306.685
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.507.261	8.089.111
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.507.261	8.089.111
7.08.01	Pessoal	1.821.020	1.787.328
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.305.532	1.259.040
7.08.01.02	Benefícios	444.312	547.013
7.08.01.03	F.G.T.S.	71.176	-18.725
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.310.936	2.445.453
7.08.02.01	Federais	1.156.737	2.293.608
7.08.02.02	Estaduais	110.380	103.259
7.08.02.03	Municipais	43.819	48.586
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.233.515	1.545.804
7.08.03.01	Juros	3.221.819	1.504.404
7.08.03.02	Aluguéis	11.696	41.400
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	141.790	2.310.526
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	141.790	2.310.526

Comentário do Desempenho

1. Destaques do Trimestre

No 3T20 houve um lucro de R\$ 421,6 milhões, ante um lucro de R\$ 1.208,9 milhões no 3T19, representando um decréscimo de R\$ 787,3 milhões.

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1.513,6 milhões, com decréscimo de R\$ 1.495,7 milhões sobre os R\$ 3.009,3 milhões apresentados no 3T19.

Os principais destaques do resultado do 3T20 foram:

(a) Instabilidade econômica agravada pela COVID-19

A instabilidade econômica, agravada pela COVID-19, trouxe reflexos para a Companhia, com destaque para:

- (i) redução nas receitas com clientes comerciais e industriais no montante aproximado de R\$ 275,0 milhões, compensada parcialmente pelo incremento na categoria residencial, no montante de R\$ 243,0 milhões;
- (ii) postergação do reajuste tarifário, com impacto líquido estimado de R\$ 65,6 milhões sobre a receita operacional. A reposição deste impacto já foi autorizada pela ARSESP e iniciada em agosto de 2020;
- (iii) isenção de pagamento dos clientes das categorias de uso "Residencial Social" e "Residencial Favela", no montante estimado de R\$ 51,6 milhões;
- (iv) elevação do nível de inadimplência, com impacto de R\$ 75,1 milhões nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa;
- (v) volatilidade cambial, gerando uma despesa com variação cambial de R\$ 111,0 milhões; e
- (vi) doação de 110 mil cestas básicas, no montante de R\$ 12,4 milhões.

(b) Redução da exposição cambial

A Companhia adotou as seguintes medidas, visando reduzir a exposição cambial durante o ano de 2020:

- Em 28 de abril de 2020, concluiu a conversão de uma dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o Banco Inter Americano de Desenvolvimento (BID); e
- Em 30 de setembro de 2020 foi realizada a amortização antecipada do Eurobônus, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões).

(c) Operação no município de Santo André

A operação no município de Santo André, iniciada em agosto de 2019, representou uma redução de R\$ 1.204,6 milhões na receita operacional bruta e um acréscimo de R\$ 84,3 milhões nas despesas do 3T20, quando comparado ao 3T19, conforme a seguir:

Impactos de Santo André (em milhões)			Variação
	3T20	3T19	R\$
Receita no Atacado ⁽¹⁾	-	1.261,7	(1.261,7)
Receita no Varejo ⁽²⁾	87,1	30,0	57,1
(=) Total da Receita Bruta	87,1	1.291,7	(1.204,6)
COFINS E PASEP	(6,1)	(70,8)	64,7
(=) Receita Líquida	81,0	1.220,9	(1.139,9)
Custos e despesas ⁽³⁾	(37,2)	(9,8)	(27,4)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa ⁽⁴⁾	(5,4)	51,5	(56,9)
(=) Total da Despesa	(42,6)	41,7	(84,3)
(=) Efeito líquido	38,4	1.262,6	(1.224,2)

(1) Receita do 3T19, não recorrente, decorrente da formalização do acordo.

(2) Receita referente ao faturamento pela operação no varejo.

(3) Custos e despesas relacionados à operação (não inclui custos e despesas indiretos).

(4) Reversão de despesas com perdas estimadas no 3T19, não recorrente, decorrente da formalização do acordo.

Comentário do Desempenho

(d) TAC – Aposentados

Em 20 de fevereiro de 2009 a SABESP e o Ministério Público do Estado de São Paulo assinaram um Termo de Ajustamento de Conduta (TAC), no qual a Companhia se comprometeu a promover a dispensa gradual dos empregados aposentados. Por conta deste TAC a Companhia constituía provisão para a dispensa destes empregados.

Em 11 de outubro de 2019, o Promotor de Justiça promoveu o arquivamento do TAC reconhecendo que seu objeto foi integralmente cumprido. Desta forma, foi revertido o montante de R\$ 173,3 milhões na conta Salários, Encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias no 3T19, não recorrente.

(e) Assinatura de contrato de Programa com o Município do Guarujá

No 3T19 houve o reconhecimento de despesa relacionada ao encerramento de processos judiciais, não recorrente, devido à celebração de acordo com o município de Guarujá, no montante de R\$ 46,9 milhões.

2. Resultado do período

R\$ milhões

	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita operacional bruta	3.639,1	4.984,1	(1.345,0)	(27,0)	11.105,6	12.099,3	(993,7)	(8,2)
Receita de construção	1.053,4	699,5	353,9	50,6	2.594,5	1.991,5	603,0	30,3
Impostos (COFINS E PASEP/ TRCF)	(254,0)	(273,0)	19,0	(7,0)	(786,7)	(803,8)	17,1	(2,1)
(=) Receita operacional líquida	4.438,5	5.410,6	(972,1)	(18,0)	12.913,4	13.287,0	(373,6)	(2,8)
Custos e despesas	(2.426,5)	(2.183,9)	(242,6)	11,1	(7.319,3)	(6.862,3)	(457,0)	6,7
Custos de construção	(1.029,7)	(683,7)	(346,0)	50,6	(2.535,2)	(1.946,7)	(588,5)	30,2
Resultado da equivalência patrimonial	3,1	2,4	0,7	29,2	9,6	8,3	1,3	15,7
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	0,8	13,2	(12,4)	(93,9)	113,3	18,3	95,0	519,1
(=) Resultado antes das financeiras, IR e CS	986,2	2.558,6	(1.572,4)	(61,5)	3.181,8	4.504,6	(1.322,8)	(29,4)
Resultado financeiro	(330,6)	(719,9)	389,3	(54,1)	(2.986,4)	(1.026,0)	(1.960,4)	191,1
(=) Resultado antes do IR e CS	655,6	1.838,7	(1.183,1)	(64,3)	195,4	3.478,6	(3.283,2)	(94,4)
Imposto de renda e contribuição social	(234,0)	(629,8)	395,8	(62,8)	(53,6)	(1.168,1)	1.114,5	(95,4)
(=) Lucro líquido	421,6	1.208,9	(787,3)	(65,1)	141,8	2.310,5	(2.168,7)	(93,9)
Lucro por ação (R\$) *	0,62	1,77			0,21	3,38		

(*) Quantidade de ações = 683.509.869

Reconciliação do EBITDA Ajustado (Medições não contábeis)

R\$ milhões

	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido	421,6	1.208,9	(787,3)	(65,1)	141,8	2.310,5	(2.168,7)	(93,9)
Imposto de renda e contribuição social	234,0	629,8	(395,8)	(62,8)	53,6	1.168,1	(1.114,5)	(95,4)
Resultado financeiro	330,6	719,9	(389,3)	(54,1)	2.986,4	1.026,0	1.960,4	191,1
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(0,8)	(13,2)	12,4	(93,9)	(113,3)	(18,3)	(95,0)	519,1
(=) EBIT ajustado*	985,4	2.545,4	(1.560,0)	(61,3)	3.068,5	4.486,3	(1.417,8)	(31,6)
Depreciação e amortização	528,2	463,9	64,3	13,9	1.510,2	1.299,3	210,9	16,2
(=) EBITDA Ajustado**	1.513,6	3.009,3	(1.495,7)	(49,7)	4.578,7	5.785,6	(1.206,9)	(20,9)
(%) Margem EBITDA ajustada	34,1	55,6			35,5	43,5		

* O EBIT Ajustado corresponde ao lucro/(prejuízo) líquido 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/(prejuízo) líquido 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.

Comentário do Desempenho

No 3T20, a receita operacional líquida, a qual considera a receita de construção, totalizou R\$ 4.438,5 milhões, um decréscimo de 18,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Os custos e despesas, que consideram os custos de construção, somaram R\$ 3.456,2 milhões, um acréscimo de 20,5% quando comparados ao ano anterior.

O EBIT ajustado, no valor de R\$ 985,4 milhões, reduziu 61,3% em relação aos R\$ 2.545,4 milhões apresentados no 3T19.

O EBITDA ajustado, no valor de R\$ 1.513,6 milhões, reduziu 49,7% em relação aos R\$ 3.009,3 milhões apresentados no 3T19 (R\$ 6.303,7 milhões nos últimos 12 meses).

A margem EBITDA ajustada atingiu 34,1% no 3T20, ante 55,6% no 3T19 (35,8% nos últimos 12 meses).

Desconsiderando os efeitos da receita e do custo de construção, a margem EBITDA ajustada resultou em 44,0% no 3T20, ante 63,5% no 3T19 (44,3% nos últimos 12 meses).

No 3T20 houve um lucro de R\$ 421,6 milhões, comparativamente aos R\$ 1.208,9 milhões no 3T19.

3. Receita operacional bruta

A receita operacional bruta relacionada à prestação de serviços de saneamento, no montante de R\$ 3.639,1 milhões, a qual não considera a receita de construção, apresentou um decréscimo de R\$ 1.345,0 milhões ou 27,0%, quando comparada aos R\$ 4.984,1 milhões totalizados no 3T19.

Os principais fatores responsáveis pelo decréscimo foram:

- Formalização de acordo com o município de Santo André no 3T19, gerando uma receita no montante de R\$ 1.261,7 milhões, não recorrente;
- Menor volume faturado nas categorias Comercial, Industrial e Pública, resultando em uma redução de aproximadamente R\$ 275,0 milhões, quando comparado ao 3T19; e
- Redução de R\$ 21,7 milhões nas receitas das categorias de uso “Residencial Social” e “Residencial Favela”, pela isenção das contas de água e esgoto.

O decréscimo na receita operacional foi atenuado por:

- Maior volume faturado na categoria residencial, gerando um acréscimo aproximado de R\$ 243,0 milhões;
- Maior receita referente ao faturamento no varejo no município de Santo André, no montante de R\$ 57,1 milhões; e
- Reajuste tarifário de 3,4% desde agosto de 2020.

4. Receita de construção

No 3T20, a receita de construção aumentou R\$ 353,9 milhões ou 50,6%, quando comparada ao 3T19. Esta variação deve-se, sobretudo, ao maior investimento efetuado na construção de ativos.

Comentário do Desempenho

5. Volume faturado

Os quadros a seguir demonstram os volumes faturados de água e esgoto, em comparação trimestral e acumulada, de acordo com a categoria de uso e região. Os volumes de Santo André, Mauá e das categorias isentas do pagamento estão apresentados separadamente.

VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR CATEGORIA DE USO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	3T20	3T19	Var. %	3T20	3T19	Var. %	3T20	3T19	Var. %
Residencial	432,0	420,7	2,7	375,4	363,2	3,4	807,4	783,9	3,0
Comercial	38,3	43,5	(12,0)	36,3	42,4	(14,4)	74,6	85,9	(13,2)
Industrial	7,6	8,1	(6,2)	8,7	9,8	(11,2)	16,3	17,9	(8,9)
Pública	8,2	11,0	(25,5)	7,3	9,9	(26,3)	15,5	20,9	(25,8)
Total varejo	486,1	483,3	0,6	427,7	425,3	0,6	913,8	908,6	0,6
Atacado ⁽³⁾	12,9	12,0	7,5	3,5	4,2	(16,7)	16,4	16,2	1,2
Subtotal	499,0	495,3	0,7	431,2	429,5	0,4	930,2	924,8	0,6
Santo André ⁽⁴⁾	13,6	18,1	(24,9)	13,5	7,1	90,1	27,1	25,2	7,5
Mauá ⁽⁵⁾	7,9	8,8	(10,2)	-	-	-	7,9	8,8	(10,2)
Residencial Social/Favela ⁽⁶⁾	17,9	-	-	13,9	-	-	31,8	-	-
Total Geral	538,4	522,2	3,1	458,6	436,6	5,0	997,0	958,8	4,0
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Categoria	9M20	9M19	Var. %	9M20	9M19	Var. %	9M20	9M19	Var. %
Residencial	1.294,2	1.273,3	1,6	1.122,2	1.095,0	2,5	2.416,4	2.368,3	2,0
Comercial	118,5	130,8	(9,4)	112,7	127,4	(11,5)	231,2	258,2	(10,5)
Industrial	22,6	24,4	(7,4)	26,6	29,6	(10,1)	49,2	54,0	(8,9)
Pública	27,1	32,8	(17,4)	24,1	29,4	(18,0)	51,2	62,2	(17,7)
Total varejo	1.462,4	1.461,3	0,1	1.285,6	1.281,4	0,3	2.748,0	2.742,7	0,2
Atacado ⁽³⁾	37,5	35,9	4,5	11,0	12,3	(10,6)	48,5	48,2	0,6
Subtotal	1.499,9	1.497,2	0,2	1.296,6	1.293,7	0,2	2.796,5	2.790,9	0,2
Santo André ⁽⁴⁾	40,3	53,9	(25,2)	39,9	15,9	150,9	80,2	69,8	14,9
Mauá ⁽⁵⁾	26,0	26,0	-	-	-	-	26,0	26,0	-
Residencial Social/Favela ⁽⁶⁾	44,4	-	-	34,2	-	-	78,6	-	-
Total Geral	1.610,6	1.577,1	2,1	1.370,7	1.309,6	4,7	2.981,3	2.886,7	3,3
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Região	3T20	3T19	Var. %	3T20	3T19	Var. %	3T20	3T19	Var. %
Metropolitana	318,1	320,7	(0,8)	280,5	282,1	(0,6)	598,6	602,8	(0,7)
Regional ⁽²⁾	168,0	162,6	3,3	147,2	143,2	2,8	315,2	305,8	3,1
Total varejo	486,1	483,3	0,6	427,7	425,3	0,6	913,8	908,6	0,6
Atacado ⁽³⁾	12,9	12,0	7,5	3,5	4,2	(16,7)	16,4	16,2	1,2
Subtotal	499,0	495,3	0,7	431,2	429,5	0,4	930,2	924,8	0,6
Santo André ⁽⁴⁾	13,6	18,1	(24,9)	13,5	7,1	90,1	27,1	25,2	7,5
Mauá ⁽⁵⁾	7,9	8,8	(10,2)	-	-	-	7,9	8,8	(10,2)
Residencial Social/Favela ⁽⁶⁾	17,9	-	-	13,9	-	-	31,8	-	-
Total Geral	538,4	522,2	3,1	458,6	436,6	5,0	997,0	958,8	4,0
VOLUME FATURADO ⁽¹⁾ DE ÁGUA E ESGOTO POR REGIÃO – milhões de m ³									
	Água			Esgoto			Água + Esgoto		
Por Região	9M20	9M19	Var. %	9M20	9M19	Var. %	9M20	9M19	Var. %
Metropolitana	955,8	965,0	(1,0)	841,5	846,3	(0,6)	1.797,3	1.811,3	(0,8)
Regional ⁽²⁾	506,6	496,3	2,1	444,1	435,1	2,1	950,7	931,4	2,1
Total varejo	1.462,4	1.461,3	0,1	1.285,6	1.281,4	0,3	2.748,0	2.742,7	0,2
Atacado ⁽³⁾	37,5	35,9	4,5	11,0	12,3	(10,6)	48,5	48,2	0,6
Subtotal	1.499,9	1.497,2	0,2	1.296,6	1.293,7	0,2	2.796,5	2.790,9	0,2
Santo André ⁽⁴⁾	40,3	53,9	(25,2)	39,9	15,9	150,9	80,2	69,8	14,9
Mauá ⁽⁵⁾	26,0	26,0	-	-	-	-	26,0	26,0	-
Residencial Social/Favela ⁽⁶⁾	44,4	-	-	34,2	-	-	78,6	-	-
Total Geral	1.610,6	1.577,1	2,1	1.370,7	1.309,6	4,7	2.981,3	2.886,7	3,3

(1) Não auditado

(2) Composto pelas regiões do litoral e interior

(3) No atacado estão inclusos os volumes de água de reuso e esgotos não domésticos

(4) Volume faturado no varejo no 3T20/9M20 e no atacado/varejo no 3T19/9M19

(5) Volume faturado no varejo no 3T20 e no atacado no 3T19

(6) Volume isento do pagamento da conta de água e esgoto

Comentário do Desempenho

6. Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção

Custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção apresentaram um acréscimo de R\$ 588,6 milhões no 3T20 (20,5%). Desconsiderando os custos de construção, o acréscimo foi de R\$ 242,6 milhões (11,1%).

A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais e custos de construção na receita líquida foi de 77,9% no 3T20, ante 53,0% no 3T19.

R\$ milhões

	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias	669,4	517,0	152,4	29,5	2.005,6	1.969,6	36,0	1,8
Materiais gerais	63,5	67,3	(3,8)	(5,6)	186,7	196,1	(9,4)	(4,8)
Materiais de tratamento	78,9	67,4	11,5	17,1	253,9	229,8	24,1	10,5
Serviços	457,6	449,9	7,7	1,7	1.323,7	1.326,5	(2,8)	(0,2)
Energia elétrica	311,0	282,5	28,5	10,1	915,9	845,0	70,9	8,4
Despesas gerais	224,4	358,6	(134,2)	(37,4)	721,3	889,5	(168,2)	(18,9)
Despesas fiscais	18,4	14,9	3,5	23,5	52,1	55,6	(3,5)	(6,3)
Sub-total	1.823,2	1.757,6	65,6	3,7	5.459,2	5.512,1	(52,9)	(1,0)
Depreciação e amortização	528,2	463,9	64,3	13,9	1.510,2	1.299,3	210,9	16,2
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	75,1	(37,6)	112,7	(299,7)	349,9	50,9	299,0	587,4
Sub-total	603,3	426,3	177,0	41,5	1.860,1	1.350,2	509,9	37,8
Custos, despesas administrativas e comerciais	2.426,5	2.183,9	242,6	11,1	7.319,3	6.862,3	457,0	6,7
Custos de construção	1.029,7	683,7	346,0	50,6	2.535,2	1.946,7	588,5	30,2
Custos, desp. adm. e comerciais e custos de construção	3.456,2	2.867,6	588,6	20,5	9.854,5	8.809,0	1.045,5	11,9
% sobre a receita líquida	77,9	53,0			76,3	66,3		

Salários, encargos e benefícios e Obrigações previdenciárias

No 3T20 houve um acréscimo de R\$ 152,4 milhões, devido à reversão de R\$ 173,3 milhões nas despesas com o TAC - Aposentados no 3T19, não recorrente.

Esse acréscimo foi amenizado pelos seguintes fatores:

- Decréscimo de R\$ 9,8 milhões com planos de pensão, em função de variações nas premissas atuariais;
- Menor despesa com horas extras, no montante de R\$ 5,1 milhões; e
- Decréscimo de R\$ 3,4 milhões, principalmente pela redução de 2,8% na quantidade média de empregados, ocasionada pelos desligamentos escalonados através do Programa de Retenção do Conhecimento – PRC, cujo efeito foi atenuado pela aplicação de 2,0% referente ao Plano de Cargos e Salários em fevereiro de 2020.

Materiais de tratamento

Acréscimo de R\$ 11,5 milhões ou 17,1%, devido à maior aplicação de algicidas e coagulantes em diversas Estações de Tratamento de Água - ETA da Região Metropolitana de São Paulo, para manutenção da qualidade da água bruta.

Energia elétrica

As despesas com energia elétrica totalizaram R\$ 311,0 milhões no 3T20, um acréscimo de R\$ 28,5 milhões ou 10,1% comparativamente aos R\$ 282,5 milhões no 3T19. Do total da despesa com energia elétrica, o Ambiente de Contratação Livre - ACL representou 49,2% no 3T20 (37,7% no 3T19) e o Ambiente de Contratação Regulada - ACR 50,8% (62,3% no 3T19).

Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- Aumento médio de 44,0% nos preços do ACL (inclui Tarifas de Uso do Sistema de Distribuição - TUSD), com acréscimo de 16,8% no consumo; e
- Redução média de 8,8% nas tarifas do ACR, sem variação relevante no consumo.

Comentário do Desempenho

Despesas gerais

Decréscimo de R\$ 134,2 milhões ou 37,4%, totalizando R\$ 224,4 milhões no 3T20, ante os R\$ 358,6 milhões do 3T19, principalmente pelos seguintes fatores:

- Menor provisionamento de processos judiciais no 3T20, no valor de R\$ 57,1 milhões;
- Reconhecimento de despesa relacionada ao encerramento de processos judiciais, não recorrente, devido à celebração de acordo com o município de Guarujá, no montante de R\$ 46,9 milhões, conforme já destacado; e
- Menor provisão para repasse ao Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura de São Paulo, no valor de R\$ 12,6 milhões, derivada da menor receita obtida no município.

Depreciação e amortização

Acréscimo de R\$ 64,3 milhões ou 13,9%, devido à entrada em operação de ativos intangíveis, no total de R\$ 3,6 bilhões.

Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

Acréscimo de R\$ 112,7 milhões, devido aos seguintes fatores:

- Reversão de R\$ 51,5 milhões no 3T19, não recorrente, decorrente da celebração de acordo com o município de Santo André; e
- Elevação do nível de inadimplência por conta da instabilidade econômica agravada pela COVID-19.

Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

As outras receitas e despesas operacionais líquidas apresentaram uma variação negativa de R\$ 12,4 milhões devido à doação de cestas básicas, no contexto da pandemia da COVID-19.

7. Resultado financeiro

R\$ milhões

	3T20	3T19	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(180,2)	(185,6)	5,4	(2,9)
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(150,4)	(534,3)	383,9	(71,9)
Resultado Financeiro	(330,6)	(719,9)	389,3	(54,1)

Despesas financeiras, líquidas das receitas

R\$ milhões

	3T20	3T19	Variação	
			R\$	%
Despesas financeiras				
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda nacional	(92,0)	(89,9)	(2,1)	2,3
Juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	(39,5)	(44,0)	4,5	(10,2)
Outras despesas financeiras	(94,2)	(125,0)	30,8	(24,6)
Total das despesas financeiras	(225,7)	(258,9)	33,2	(12,8)
Receitas financeiras	45,5	73,3	(27,8)	(37,9)
Despesas financeiras, líquidas das receitas	(180,2)	(185,6)	5,4	(2,9)

Decréscimo de R\$ 5,4 milhões, em função dos seguintes fatores:

Comentário do Desempenho

- Decréscimo de R\$ 4,5 milhões nos juros e encargos sobre empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, ocasionado principalmente pela troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID);
- Decréscimo de R\$ 30,8 milhões em outras despesas financeiras, decorrente do menor reconhecimento de juros sobre processos judiciais, no valor de R\$ 29,8 milhões; e
- Decréscimo de R\$ 27,8 milhões nas receitas financeiras, em sua maioria pelo menor rendimento obtido sobre aplicações financeiras, em função da redução na remuneração da taxa DI.

Variações monetárias e cambiais, líquidas

			R\$ milhões	
			Variação	
	3T20	3T19	R\$	%
Variações monetárias e cambiais passivas				
Variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos	(19,7)	(4,3)	(15,4)	358,1
Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos	(111,1)	(522,1)	411,0	(78,7)
Outras variações monetárias	(39,8)	(29,3)	(10,5)	35,8
Total das variações monetárias e cambiais passivas	(170,6)	(555,7)	385,1	(69,3)
Variações monetárias/cambiais ativas	20,2	21,4	(1,2)	(5,6)
Variações monetárias/cambiais líquidas	(150,4)	(534,3)	383,9	(71,9)

O efeito nas variações monetárias e cambiais líquidas no 3T20 foi de R\$ 383,9 milhões inferior aos valores do 3T19, com destaque para:

- Acréscimo de R\$ 15,4 milhões nas variações monetárias sobre empréstimos e financiamentos, devido ao aumento do IPCA e à captação decorrente da 26ª emissão de debêntures;
- Decréscimo de R\$ 411,0 milhões nas variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos, em função de: (i) menor valorização do dólar e do iene frente ao real no 3T20 (3,01% e 5,16%, respectivamente), quando comparada à valorização do 3T19 (8,67% e 8,38%, respectivamente); (ii) troca da dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID); e (iii) amortização antecipada do Eurobônus, que venceria em 16 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 350,0 milhões); e
- Acréscimo de R\$ 10,5 milhões em outras variações monetárias, pela maior variação monetária sobre processos judiciais no 3T20, no montante de R\$ 9,0 milhões, devido ao aumento na taxa de atualização do Tribunal de Justiça, que foi de 1,1% no 3T20, ante 0,23% no 3T19.

8. Imposto de renda e contribuição social

No 3T20 houve um decréscimo de R\$ 395,8 milhões devido ao menor resultado tributável apresentado.

No 3T19 houve o reconhecimento de uma receita não recorrente no montante de R\$ 1.261,7 milhões, referente ao acordo com o município de Santo André e a reversão de R\$ 173,3 milhões nas despesas com o TAC - Aposentados.

Além disso, no 3T20 houve um aumento nas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 112,7 milhões, compensado pela redução nas despesas com variação cambial, no montante de R\$ 411,0 milhões.

Comentário do Desempenho

9. Indicadores

a) Operacionais

Informações ^(*)	3T20	3T19	%
Ligações de água ⁽¹⁾	10.030	9.881	1,5
Ligações de esgoto ⁽¹⁾	8.458	8.277	2,2
População atendida com abastecimento de água ⁽²⁾	27,4	27,0	1,5
População atendida com coleta de esgoto ⁽²⁾	24,2	23,7	2,1
Número de empregados	13.533	14.018	(3,5)
Volume produzido de água no trimestre ⁽³⁾	726	711	2,1
Volume produzido de água no ano ⁽³⁾	2.171	2.141	1,4
IPM - Índice de Perdas Medido (%) ⁽⁴⁾	27,6	29,4	(6,1)
IPDt (litros/ligação.dia) ⁽⁴⁾	271,0	289,0	(6,2)

⁽¹⁾ Ligações 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 m³

⁽⁴⁾ Não considera Guarulhos e Santo André

^(*) Não auditado

b) Gerenciais

Os Indicadores Gerenciais de desempenho a seguir demonstram: Receita Bruta, Despesa Operacional e EBITDA, todos por metro cúbico faturado.

A série histórica é apresentada desde 2014, a partir de dados contábeis trimestrais divulgados pela Companhia, desconsiderando alguns eventos extraordinários e relevantes que distorceriam o resultado.

Para verificar o comportamento do período na mesma base de preços, todos os indicadores foram calculados em valores médios do 3T20, ajustados pela variação do IPCA.

A Receita Bruta por metro cúbico faturado apresenta evolução média crescente, sobretudo após o terceiro trimestre de 2015. No 3T20 apresenta resultado 8,6% inferior ao 3T19, influenciado pela redução nas receitas com clientes comerciais e industriais, isenção do pagamento das tarifas “Residencial Social” e “Residencial Favela” e postergação do reajuste tarifário.

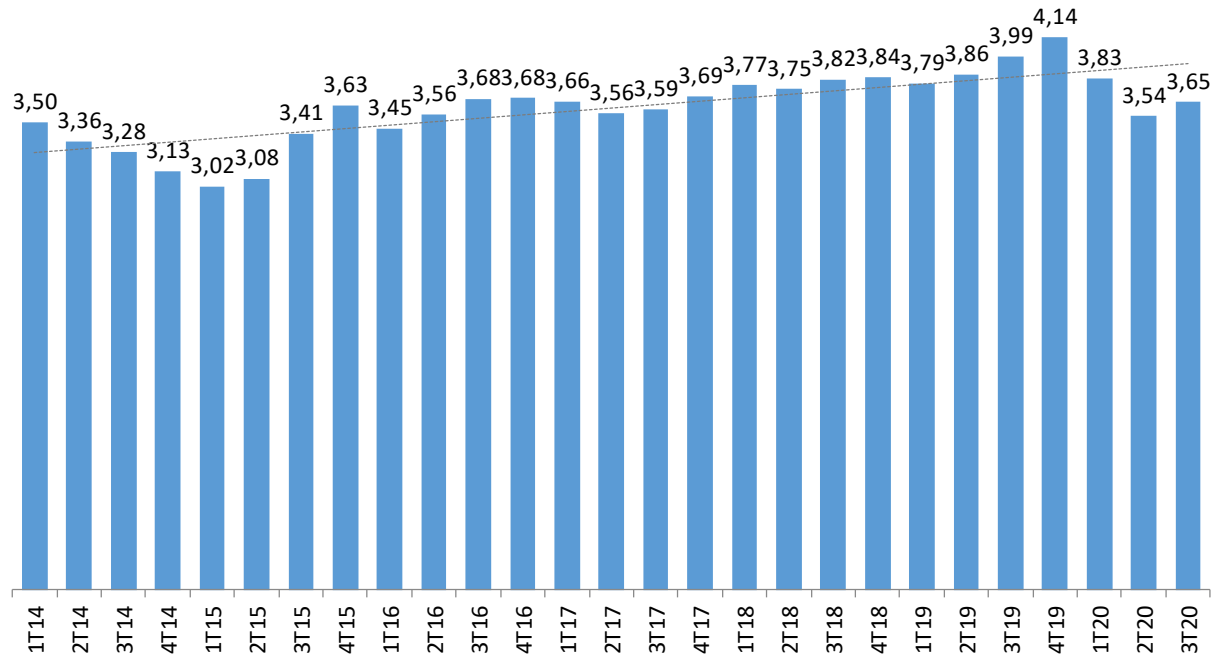
As Despesas Operacionais por metro cúbico faturado evoluem de forma controlada e compatível com a expansão das operações, trimestre a trimestre, mostrando comportamento médio estabilizado e denotando gestão disciplinada dos custos. O 3T20 apresenta uma queda de 11,5% em relação ao 3T19.

Por último, observa-se evolução média crescente do EBITDA por metro cúbico no período, basicamente em decorrência do comportamento da Receita Bruta e das Despesas Operacionais. O terceiro trimestre de 2020 demonstra evolução positiva em relação ao início do ano, apesar de apresentar redução de 10,4% em relação ao resultado do 3T19.

Comentário do Desempenho

Receita Bruta Total por m³ Faturado - R\$/m³

Valores a preços médios 3T20, atualizado pelo IPCA

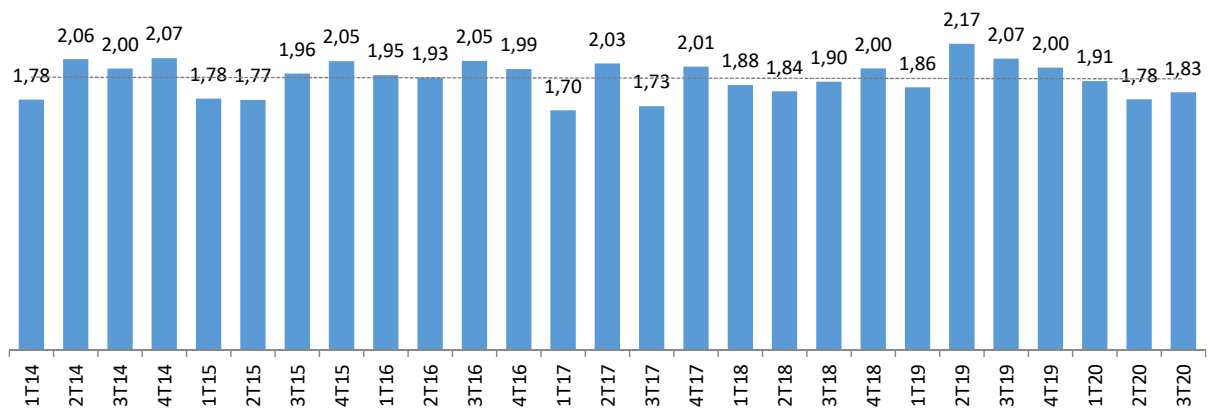


Não foram considerados:

1. Receitas de construção
2. R\$ 928 milhões referentes ao acordo com Guarulhos no 4T18
3. R\$ 1.254 milhões referentes ao acordo com Santo André no 3T19
4. R\$ 194,9 milhões referentes ao acordo com Mauá no 2T20

Despesa Operacional por m³ Faturado - R\$/m³

Valores a preços médios 3T20, atualizado pelo IPCA



Despesas consideradas: pessoal, material de tratamento, materiais gerais, serviços de terceiros, energia elétrica, despesas gerais e despesas fiscais.

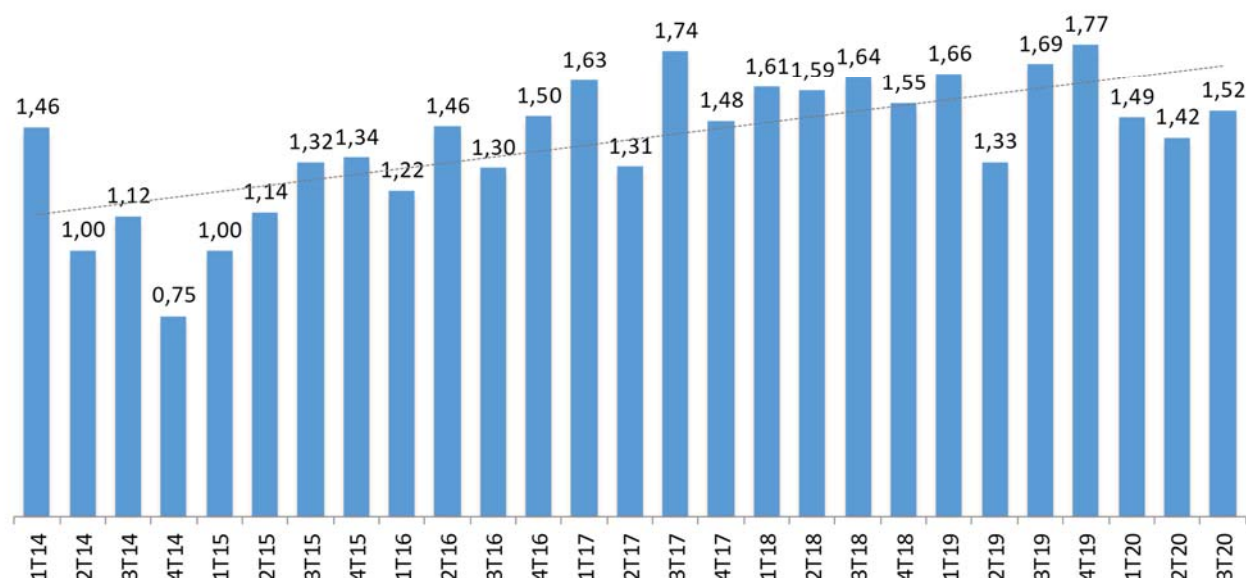
Reversões excluídas:

1. R\$ 696 milhões referentes ao acordo com Governo do Estado no 1T15
2. R\$ 307 milhões referentes à migração do plano de previdência complementar no 3T16
3. R\$ 173 milhões referentes ao fim do TAC aposentados no 3T19

Comentário do Desempenho

EBITDA por m³ Faturado - R\$/m³

Valores a preços médios 3T20, atualizado pelo IPCA



Não foram considerados:

1. Receita:

- R\$ 928 milhões referentes ao acordo com Guarulhos no 4T18
- R\$ 1.254 milhões referentes ao acordo com Santo André no 3T19
- R\$ 194,9 milhões referentes ao acordo com Mauá no 2T20

2. Reversão de Despesas:

- R\$ 696 milhões referentes ao acordo com Governo do Estado no 1T15
- R\$ 307 milhões referentes à migração do plano de previdência complementar no 3T16
- R\$ 173 milhões referentes ao fim do TAC aposentados no 3T19

c) Econômicos

Variáveis Econômicas ao Final do Trimestre (*)	3T20	3T19
IPCA ⁽¹⁾	1,24	0,26
INPC ⁽¹⁾	1,68	0,17
IPC ⁽¹⁾	2,16	0,47
CDI ⁽²⁾	1,90	5,40
DÓLAR ⁽³⁾	5,6407	4,1644
IENE ⁽³⁾	0,05343	0,03852

⁽¹⁾ Acumulado no trimestre em %

⁽²⁾ Média do trimestre

⁽³⁾ Ptax de venda no último dia

^(*) Não auditado

Comentário do Desempenho

10. Empréstimos e financiamentos

Em 30 de setembro foi realizado o resgate antecipado do Eurobônus no montante de US\$ 350,0 milhões, que vencia em 16 de dezembro de 2020. O resgate foi realizado com recursos do caixa e está em linha com a estratégia de redução da exposição cambial. A Companhia formalizou nesse mês, contrato de financiamento junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID Invest no montante de R\$ 950 milhões, em duas tranches: (i) a primeira totaliza R\$ 508,0 milhões, cujos recursos serão destinados para investimento no Programa do Novo Rio Pinheiros e em Plantas de Energia Renovável; e (ii) a segunda tem um montante de R\$ 442,0 milhões, cuja utilização dos recursos será para o refinanciamento de dívidas. A operação será sem garantias.

R\$ mil

PERFIL DA DÍVIDA									
INSTITUIÇÃO	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante	TOTAL	% do total
Em moeda nacional									
Debêntures	48.828	1.941.913	572.615	373.820	707.839	282.442	1.670.293	5.597.750	36
Caixa Econômica Federal	21.740	89.722	94.608	87.550	86.408	91.819	929.600	1.401.447	9
BNDES	-	174.348	174.348	167.698	161.164	141.280	523.128	1.341.966	9
BID 2202	-	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.799.162	2.705.907	18
Arrendamento Mercantil	46.517	66.293	42.120	37.503	40.517	40.545	222.959	496.454	3
Outros	621	3.779	4.038	3.977	1.757	1.610	-	15.782	0
Juros e Demais Encargos	60.357	40.420	-	-	-	-	-	100.777	1
Total em moeda nacional	178.063	2.497.824	1.069.078	851.897	1.179.034	739.045	5.145.142	11.660.083	76
Em moeda estrangeira									
BID 1212	-	57.976	57.976	57.976	57.976	57.976	-	289.880	2
BIRD	-	34.294	34.294	34.294	34.294	34.294	290.788	462.258	3
JICA	5.833	225.498	225.498	225.498	225.498	225.498	1.695.750	2.829.073	18
BID 1983AB	-	43.390	43.390	42.280	-	-	-	129.060	1
Juros e Demais Encargos	5.658	4399	-	-	-	-	-	10.057	0
Total em moeda estrangeira	11.491	365.557	361.158	360.048	317.768	317.768	1.986.538	3.720.328	24
TOTAL GERAL	189.554	2.863.381	1.430.236	1.211.945	1.496.802	1.056.813	7.131.680	15.380.411	100

Covenants

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas no 3T20:

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

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

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Comentário do Desempenho

11. Investimentos

O investimento realizado no 3T20 foi de R\$ 1.072,7 milhões. O investimento acumulado no período foi de R\$ 3.117,5 milhões.

O desembolso de caixa no período acumulado referente aos investimentos históricos da Companhia foi de R\$ 2.302,1 milhões.

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

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

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

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 374 municípios do Estado de São Paulo, sendo que 342 foram contratualizados de acordo com a Lei nº 11.445/2007. Na maioria dos municípios as operações decorrem de contratos de concessão, de programa e de prestação de serviços firmados por 30 anos, exceto pelos municípios de Guarulhos, Mauá, Mogi das Cruzes, Santo André, São Bernardo do Campo, São João da Boa Vista e Tejuará, que foram firmados pelo prazo de 40 anos.

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

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2019
Total de municípios contratualizados*	342	325	319
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	39.035.377	35.990.087	35.253.130
Percentual do intangível e ativo de contrato	93,71%	90,10%	90,17%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	10.364.110	13.700.777	9.949.085
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	93,32%	84,92%	82,23%
Municípios com contratos vencidos:	8	21	25
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	216.326	1.637.878	1.627.293
Percentual do intangível e ativo de contrato	0,52%	4,10%	4,16%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	28.480	451.603	339.171
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	0,26%	2,80%	2,80%
Municípios com contratos de concessão a vencer até 2030:	25	27	28
Saldo contábil – intangível e ativo de contrato	1.176.822	1.181.172	1.235.219
Percentual do intangível e ativo de contrato	2,83%	2,96%	3,16%
Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	433.989	588.628	451.228
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	3,91%	3,65%	3,73%

Notas Explicativas

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	30 de setembro de 2019
Município de São Paulo:			
Percentual do intangível e ativo de contrato	42,17%	43,37%	43,68%
Percentual da Receita de Serviços de Saneamento (não inclui Receita de Construção)	44,37%	44,48%	43,36%

* Contempla o município de Mauá que assinou contrato em junho de 2020, com início de operação previsto para dezembro de 2020.

A Companhia opera amparada em escritura pública de autorização, modalidade válida e regida pelo código civil brasileiro, no município de Jucituba. A receita de serviços de saneamento (não inclui receita de construção) deste município, no período de janeiro a setembro de 2020, totalizou R\$ 4.451 (no período de janeiro a setembro de 2019, R\$ 4.088) e o montante total do intangível e ativo de contrato para este município em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 81.754 (em 31 de dezembro de 2019, R\$ 80.563).

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

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

Instabilidade econômica agravada pela COVID-19

A instabilidade econômica mundial foi agravada no início de 2020 com o surto de um novo coronavírus, levando a Organização Mundial da Saúde (OMS) a caracterizá-lo como uma Pandemia. Nesse contexto, a SABESP adotou e vem adotando diversas medidas de prevenção, de forma a assegurar a continuidade e a qualidade dos serviços prestados à população atendida, pois os serviços prestados pela Companhia se tornam ainda mais essenciais à sociedade no contexto desta pandemia da COVID-19. Cabe destacar que a interrupção do abastecimento hídrico por parte de uma empresa de saneamento básico pode comprometer o atendimento das recomendações feitas pela OMS para que todos mantenham bons hábitos de higiene, tal como a lavagem das mãos de forma correta e com mais frequência.

A Companhia implementou várias medidas de prevenção para que seus empregados não sejam expostos a situações de risco, tais como: (i) utilização da prática de home-office particularmente nos setores administrativos e para todos os empregados com mais de 60 anos; (ii) restrição de viagens nacionais e internacionais; (iii) utilização de meios de comunicação remota; (iv) antecipação da campanha de vacinação da gripe; entre outras. A Companhia tomou adicionalmente todas as medidas de prevenção necessárias para que os empregados com funções estratégicas possam cumpri-las sem agravar o risco de contaminação, garantindo a continuidade na prestação dos serviços essenciais.

Notas Explicativas

Entre os reflexos econômicos e financeiros da pandemia da COVID-19 destacam-se: (i) alta volatilidade cambial e aumento nos custos das novas captações; (ii) redução no volume faturado e, consequentemente, nas receitas com clientes das categorias comercial, industrial e pública, no montante aproximado de R\$ 275,0 milhões de julho a setembro de 2020 e R\$ 598,1 milhões de janeiro a setembro de 2020; (iii) postergação do reajuste tarifário de 11 de maio para 15 de agosto de 2020, com impacto líquido estimado de R\$ 65,6 milhões sobre a receita operacional de julho a setembro de 2020 e R\$ 93,6 milhões de janeiro a setembro de 2020; (iv) aumento da inadimplência e da expectativa de aumento nas perdas futuras, por conta da queda na arrecadação dos municípios e aumento dos pedidos de falência, que impactou negativamente as perdas estimadas no montante de R\$ 112,8 milhões comparando o período de julho a setembro de 2020 com julho a setembro de 2019 e R\$ 298,9 milhões comparando o período de janeiro a setembro de 2020 e janeiro a setembro de 2019; e (v) isenção do pagamento das contas de água e esgoto dos consumidores das categorias de uso Residencial Social e Residencial Favela em todos os municípios operados no período de 1º de abril até 15 de setembro de 2020, gerando uma redução de R\$ 51,6 milhões na receita de julho a setembro de 2020 e R\$ 116,9 milhões de janeiro a setembro de 2020, quando comparadas aos mesmos períodos do ano anterior. Em contraposição aos efeitos adversos houve efeito positivo com o aumento na receita com clientes residenciais (exceto categorias social e favela), no montante de R\$ 243,0 milhões de julho a setembro de 2020 e R\$ 517,4 milhões de janeiro a setembro de 2020, e com a postergação do pagamento de 50% da TRCF (Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização) do período de maio a dezembro de 2020, para liquidação em 24 parcelas com início em janeiro de 2021, com efeito de R\$ 13,1 milhões no período de maio a setembro de 2020.

Diante destes efeitos adversos, a Companhia promoveu a redução de despesas e ajustes orçamentários para preservar a sustentabilidade econômico-financeira e realizou, em 27 de abril de 2020 e em 10 de julho de 2020, a 25ª e 26ª emissões de debêntures nos montantes de R\$ 1,45 bilhão e R\$ 1,05 bilhão, respectivamente. Além destas ações, a Companhia concluiu, em 28 de abril de 2020, a conversão de uma dívida de US\$ 494,6 milhões para R\$ 2.810,9 milhões com o Banco Inter Americano de Desenvolvimento (BID) reduzindo a exposição à variação do dólar norte-americano. Além disso, em 30 de setembro de 2020 a Companhia amortizou antecipadamente o Eurobônus no montante de R\$ 1.910,1 milhões (US\$ 357,8 milhões) com o objetivo de reduzir a exposição cambial.

A expectativa da Administração da Companhia é de que as ações concretizadas frente aos impactos mencionados, somadas às contratualizações com os municípios de Guarulhos, Santo André e Mauá, ao aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas e às linhas de créditos contratadas para investimentos, serão suficientes para honrar seus compromissos e não comprometer a continuidade operacional e financeira da Companhia.

Novo Marco Legal do Saneamento

No dia 15 de julho de 2020, foi sancionada pelo presidente da República a Lei nº 14.026/2020 com 11 vetos. Ainda que estes possam ser derrubados pelo Congresso, ao extinguir a figura do contrato de programa, a Lei muda o cenário para atuação no setor, garantindo a concorrência.

Adicionalmente, a Lei impõe metas de atendimento, que incentiva as operadoras a atuarem com maior eficiência, assim como proporciona condições para que a Agência Nacional de Águas (ANA) estabeleça parâmetros e diretrizes com o objetivo de minimizar as incertezas regulatórias, criando, desta forma, um ambiente mais estável e atrativo para investimentos no setor.

Neste contexto, a Companhia entende ter vantagens competitivas: i) contratos já contemplam metas que atendem ou mesmo antecipam as contidas no novo marco regulatório, ii) acesso a capitais públicos e privados, iii) elevado nível de governança e iv) grande exposição ao mercado, desta forma está preparada para competir na ampliação de sua participação de mercado.

Notas Explicativas

Aprovações

As informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 12 de novembro de 2020.

2 Base de elaboração e apresentação das informações trimestrais

Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais de 30 de setembro de 2020 foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e da norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), aplicáveis à preparação das Informações Trimestrais – ITR, e que estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM. Desta forma, estas Informações Trimestrais consideram o Ofício Circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite que as entidades apresentem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas Demonstrações Financeiras Anuais. As informações trimestrais de 30 de setembro de 2020, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações financeiras anuais e, consequentemente, devem ser lidas em conjunto com as Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2019, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (International Accounting Standards Board – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC. Portanto, nestas informações trimestrais, as notas explicativas abaixo não são apresentadas ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais (conforme referências numéricas):

- i. Resumo das principais políticas contábeis (Nota 3);
- ii. Mudanças nas práticas contábeis e divulgações (Nota 4);
- iii. Gestão de risco – Instrumentos financeiros (Nota 5.4);
- iv. Principais julgamentos e estimativas contábeis (Nota 6);
- v. Saldos e transações com partes relacionadas (Nota 10);
- vi. Investimentos (Nota 11);
- vii. Intangível (Nota 14);
- viii. Empréstimos e financiamentos (Nota 16);
- ix. Impostos e contribuições diferidos (Nota 18);
- x. Provisões (Nota 19);
- xi. Benefícios a funcionários (Nota 20);
- xii. Patrimônio líquido (Nota 23);
- xiii. Cobertura de seguros (Nota 26);
- xiv. Receitas e despesas financeiras (Nota 29).

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

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

Notas Explicativas

3 Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis utilizadas na preparação das informações trimestrais de 30 de setembro de 2020 são consistentes com aquelas utilizadas para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, divulgadas na Nota 3 daquelas demonstrações.

4 Gestão de risco

4.1 Gestão de Risco Financeiro

Fatores de risco financeiro

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

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

(a) Risco de mercado

Risco cambial

A exposição cambial implica riscos de mercado associados às oscilações cambiais, uma vez que a Companhia possui passivos em moeda estrangeira, decorrente de captações de longo prazo, em instituições de fomento, à taxas de juros mais baixas, sendo tais financiamentos em dólares norte-americanos e em iene.

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

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

Notas Explicativas

Parte significativa da dívida financeira no valor total de R\$ 3.729.145 em 30 de setembro de 2020 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 6.382.009), está atrelada ao dólar norte-americano e ao iene. A exposição ao risco cambial é assim composta:

	30 de setembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Moeda estrangeira	R\$	Moeda estrangeira	R\$
Empréstimos e financiamentos – US\$	157.259	887.051	1.051.881	4.239.817
Empréstimos e financiamentos – Iene	53.004.615	2.832.037	56.452.885	2.097.225
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – US\$		4.142		32.242
Juros e encargos de empréstimos e financiamentos – Iene		5.915		12.725
Total da exposição		3.729.145		6.382.009
Custo de captação – US\$		(5.853)		(20.173)
Custo de captação – Iene		(2.964)		(3.038)
Total dos empréstimos em moeda estrangeira (Nota 16)		3.720.328		6.358.798

O decréscimo de 41,5% no saldo da dívida em moeda estrangeira de 31 de dezembro de 2019 para 30 de setembro de 2020 decorre principalmente dos seguintes fatores:

- Troca de moeda estrangeira para moeda nacional do contrato BID 2202 no montante de R\$ 2.810.907 (US\$ 494.617 mil);
- Amortização final do Eurobônus no montante de R\$ 1.910.124 (US\$ 357.763 mil), referente ao valor principal mais os juros e encargos;

O decréscimo foi compensado pela valorização do dólar e iene frente ao real, conforme quadro a seguir:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Variação
US\$	R\$ 5,6407	R\$ 4,0307	39,9%
Iene	R\$ 0,05343	R\$ 0,03715	43,8%

No período de janeiro a setembro de 2020 foi registrado no passivo o montante de R\$ 2.474.804 relativo à variação cambial dos contratos de empréstimos e financiamentos. Em 30 de setembro de 2020, caso o real tivesse se valorizado ou desvalorizado em 10 pontos percentuais, além dos impactos mencionados acima, em comparação com o dólar e o iene, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado antes dos impostos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 teria sido de R\$ 372.915 (período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 – R\$ 675.049), para mais ou para menos, principalmente como resultado dos ganhos ou perdas cambiais com a conversão de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

O cenário I, a seguir, apresenta o efeito no resultado para os próximos 12 meses considerando a projeção do dólar e do iene. No cenário II e no cenário III estão demonstrados, com todas as outras variáveis mantidas constantes, os impactos para os próximos 12 meses, de uma possível desvalorização do real em 25% e 50%, respectivamente.

	Cenário I (Provável)	Cenário II (+25%)	Cenário III (+50%)
	(*)		
Exposição cambial líquida em 30 de setembro de 2020 em US\$ - Passiva	157.259	157.259	157.259
Taxa do US\$ em 30 de setembro de 2020	5,6407	5,6407	5,6407
Taxa cambial estimada conforme cenário	5,1200	6,4000	7,6800
Diferença entre as taxas	0,5207	(0,7593)	(2,0393)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	81.885	(119.407)	(320.698)
Exposição cambial líquida em 30 de setembro de 2020 em iene - Passiva	53.004.615	53.004.615	53.004.615
Taxa do iene em 30 de setembro de 2020	0,05343	0,05343	0,05343
Taxa cambial estimada conforme cenário	0,05453	0,06816	0,08179
Diferença entre as taxas	(0,00110)	(0,01473)	(0,02836)
Efeito no resultado financeiro líquido em R\$ - (perda)	(58.305)	(780.758)	(1.503.211)
Total do efeito incremental no resultado financeiro líquido em R\$ - ganho/(perda)	23.580	(900.165)	(1.823.909)

(*) Para o cenário provável em dólar, foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de setembro de 2021, conforme relatório Focus-BACEN de 30 de setembro de 2020. Para o iene foi utilizada a taxa de câmbio projetada para 30 de setembro de 2021, conforme relatório de Taxas Referenciais da B3 de 30 de setembro de 2020.

Risco de taxa de juros

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

Notas Explicativas

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

A tabela a seguir mostra os empréstimos e financiamentos sujeitos à taxa de juros variável:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
CDI (i)	5.886.988	1.866.755
TR (ii)	1.617.388	1.675.203
IPCA (iii)	2.130.378	1.366.134
TJLP (iv)	1.494.985	1.381.342
LIBOR (v)	887.051	2.829.073
Juros e encargos	104.901	105.667
Total	12.121.691	9.224.174

- (i) CDI - Certificado de Depósito Interbancário
- (ii) TR – Taxa Referencial de Juros
- (iii) IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
- (iv) TJLP - Taxa de Juros a Longo Prazo
- (v) LIBOR - London Interbank Offered Rate

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

Em 30 de setembro de 2020, se as taxas de juros sobre os empréstimos variassem 1 ponto percentual para mais ou para menos, com todas as outras variáveis mantidas constantes, o efeito no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 antes dos impostos teria sido de R\$ 121.217 (para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 – R\$ 93.943) para mais ou para menos, principalmente em decorrência de despesas de juros mais baixas ou mais altas nos empréstimos de taxa variável.

(b) Risco de crédito

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

A exposição máxima ao risco de crédito em 30 de setembro de 2020 é o valor contábil dos títulos classificados como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, caixa restrito, contas a receber de clientes e saldos com partes relacionadas na data do balanço. Vide Notas 6, 7, 8, 9 e 10.

Notas Explicativas

Com relação aos ativos financeiros mantidos junto a instituições financeiras, a qualidade do crédito que não está vencido ou sujeito à perda para deterioração, pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência das instituições financeiras. Para a qualidade de crédito das instituições financeiras, como depósitos e aplicações financeiras, a Companhia considera o menor *rating* divulgado pelas três principais agências internacionais de *rating* (Fitch, Moody's e S&P), conforme política interna de gerenciamento de riscos de mercado:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		
AA(bra)	790.515	2.193.725
AAA(bra)	882.962	41.992
Outros (*)	258.085	17.493
	<u>1.931.562</u>	<u>2.253.210</u>

(*) Foram incluídas nesta categoria contas correntes e fundos de investimento em bancos cujos saldos não eram relevantes.

O quadro a seguir apresenta a avaliação de *rating* das instituições financeiras em 30 de setembro de 2020, para transações de depósitos e aplicações financeiras em moeda local (R\$ - *rating* nacional), com as quais a Companhia realizou transações durante o período:

Instituições financeiras	Fitch	Moody's	Standard Poor's
Banco do Brasil S/A	AA(bra)	-	-
Banco Santander Brasil S/A	-	Aaa.br	brAAA
Caixa Econômica Federal	AA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco Bradesco S/A	AAA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco Itaú Unibanco S/A	AAA(bra)	Aa1.br	brAAA
Banco BV	-	Aa3.br	brAAA
Banco BTG Pactual S/A	AA(bra)	Aa2.br	brAA+

(c) Risco de liquidez

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

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

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros, por faixas de vencimento, incluindo as parcelas de principal e juros futuros a serem pagos de acordo com as cláusulas contratuais. Os juros futuros foram calculados considerando as cláusulas contratuais para todos os contratos. Para os contratos com taxa de juros pós-fixada, foram utilizadas as taxas de juros na data base de 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

	Outubro a dezembro de 2020	2021	2022	2023	2024	2025 em diante	Total
Em 30 de setembro de 2020							
Passivo							
Empréstimos e financiamentos	249.448	3.720.526	1.780.555	1.507.228	1.756.199	9.138.513	18.152.469
Empreiteiros e fornecedores	237.840	-	-	-	-	-	237.840
Serviços a pagar	507.343	-	-	-	-	-	507.343
Parceria Público-Privada – PPP	100.812	403.344	403.638	403.934	350.834	4.490.915	6.153.477
Compromissos Contrato de Programa	141.815	47.258	32.552	32.552	1.028	13.946	269.151

Cross default

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

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

O quadro a seguir exemplifica a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, elaborados de acordo com a instrução CVM nº 475/2008. O objetivo é demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de doze meses, após a data de 30 de setembro de 2020 ou até a data de liquidação final de cada contrato, o que for menor, considerando um cenário provável (Cenário I), com apreciação de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III).

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

Notas Explicativas

30 de setembro de 2020				
Indicadores	Exposição	Cenário I (Provável) (i)	Cenário II 25%	Cenário III 50%
Ativo				
CDI	1.827.326	2,5000%(*)	3,1250%	3,7500%
Receita financeira		45.683	57.104	68.525
Passivo				
CDI	(5.886.988)	2,5000%(*)	3,1250%	3,7500%
Juros a incorrer		(147.175)	(183.968)	(220.762)
Exposição líquida - CDI	(4.059.662)	(101.492)	(126.864)	(152.237)
Passivo				
TR	(1.617.388)	0,0001%**	0,0001%	0,0002%
Despesa a incorrer		(2)	(2)	(3)
IPCA	(2.130.378)	3,0100%(*)	3,7625%	4,5150%
Despesa a incorrer		(64.124)	(80.155)	(96.187)
TJLP	(1.494.985)	4,9100%(*)	6,1375%	7,3650%
Juros a incorrer		(73.404)	(91.755)	(110.106)
LIBOR	(887.051)	0,2180%**	0,2725%	0,3270%
Juros a incorrer		(1.934)	(2.417)	(2.901)
Despesas totais líquidas a incorrer		(240.956)	(301.193)	(361.434)

(*) Fonte dos índices: CDI e IPCA (Relatório Focus-BACEN de 30 de setembro de 2020) e TJLP cotação de 30 de setembro de 2020 (BACEN).

(**) Fonte do índice: B3.

(i) Refere-se ao cenário de juros a incorrer para o período de 12 meses após a data de 30 de setembro de 2020 ou até a data dos vencimentos dos contratos, o que for menor.

4.2 Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para aumentar seus investimentos em infraestrutura, oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Notas Explicativas

O capital é monitorado com base no índice de alavancagem financeira, o qual corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total (capital próprio mais capital de terceiros). A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos subtraídos do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida, conforme demonstrado no balanço patrimonial.

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 16)	15.380.411	13.244.709
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(113.786)	(2.253.210)
(-) Aplicações financeiras (Nota 7)	<u>(1.817.776)</u>	<u>-</u>
Dívida líquida	13.448.849	10.991.499
Total do Patrimônio Líquido	<u>21.696.617</u>	<u>21.635.783</u>
Capital total (capital próprio mais capital de terceiros)	<u>35.145.466</u>	<u>32.627.282</u>
Índice de alavancagem	<u>38%</u>	<u>34%</u>

Em 30 de setembro de 2020, o índice de alavancagem atingiu 38% em comparação aos 34% de 31 de dezembro de 2019, principalmente pelo acréscimo na dívida líquida em decorrência do aumento na cotação do dólar e do iene.

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes (circulante) e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), estejam próximos de seus valores justos, tendo em vista o curto prazo de vencimento. As contas a receber de clientes de longo prazo também estão próximas dos seus valores justos, pois sofrerão correção e/ou juros contratuais no decorrer do tempo.

4.4 Instrumentos financeiros

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

Notas Explicativas

Os valores justos estimados dos instrumentos financeiros são os seguintes:

Ativos financeiros

	30 de setembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	113.786	113.786	2.253.210	2.253.210
Aplicações financeiras	1.817.776	1.817.776	-	-
Caixa restrito	31.172	31.172	26.018	26.018
Contas a receber de clientes	2.296.029	2.296.029	2.353.027	2.353.027
ANA	28.015	28.015	32.466	32.466
Outros ativos	264.747	264.747	194.178	194.178

Adicionalmente, a SABESP possui instrumentos financeiros ativos a receber de partes relacionadas, cujo saldo contábil em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 791.910 (R\$ 850.896 em 31 de dezembro de 2019), os quais foram apurados de acordo com condições negociadas entre as partes relacionadas. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 10. Parte deste saldo, no montante de R\$ 721.094 (R\$ 747.579 em 31 de dezembro de 2019), refere-se a reembolso de complementação de aposentadoria e pensão - G0, indexado pelo IPCA mais juros simples de 0,5% ao mês. Esta taxa de juros se aproximava àquela praticada por títulos públicos federais (NTN-b), na data da transação, com prazo semelhante aos prazos das transações com partes relacionadas.

Passivos Financeiros

	30 de setembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	15.380.411	15.188.710	13.244.709	13.937.611
Empreiteiros e fornecedores	237.840	237.840	369.631	369.631
Serviços a pagar	507.343	507.343	474.078	474.078
Compromisso Contratos de Programa	252.573	252.573	377.253	377.253
Parceria Público-Privada - PPP	3.194.079	3.194.079	3.293.980	3.293.980

Os critérios adotados para a obtenção dos valores justos dos empréstimos e financiamentos, na preparação das informações trimestrais de 30 de setembro de 2020 são consistentes com aqueles utilizados para preparar as Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Considerando a natureza dos demais instrumentos financeiros, ativos e passivos, os saldos reconhecidos no balanço patrimonial se aproximam dos valores justos, exceto quanto aos empréstimos e financiamentos, considerando os prazos de vencimentos próximos à data do balanço, comparação das taxas de juros contratuais com as taxas de mercado em operações similares nas datas de encerramento dos exercícios, sua natureza e prazos de vencimento.

Notas Explicativas

5 Principais julgamentos e estimativas contábeis

A preparação das informações trimestrais requer que a Administração faça julgamentos e use premissas e estimativas com base na experiência e outros fatores considerados relevantes, as quais afetam os valores de ativos e passivos e que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais.

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

6 Caixa e equivalentes de caixa

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Caixa e bancos	68.852	176.497
Equivalentes de caixa	44.934	2.076.713
Total	113.786	2.253.210

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez, os quais são representados, principalmente, por operações compromissadas, cotas de fundos (remunerados por CDI) e CDBs, cujos vencimentos originais ou a intenção de realização são inferiores a três meses, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Do montante total, R\$ 35.384 (R\$ 2.076.713 em 31 de dezembro de 2019) estão depositados em um fundo no Banco do Brasil, no qual a SABESP é cotista exclusiva.

O fundo destina-se, exclusivamente, a receber recursos da SABESP, e em 30 de setembro de 2020 era essencialmente composto de aplicações em títulos públicos, operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federal e em ativos financeiros de renda fixa.

Pelo fato de ser a cotista exclusiva e possuir controle sobre o fundo, o mesmo deveria ser consolidado nas informações trimestrais, entretanto, pelo fato de que 99% do saldo já estar apresentado nas demonstrações financeiras na rubrica de “Caixa e equivalentes de caixa” e a magnitude do saldo remanescente, referente às despesas de administração e manutenção do fundo, ser irrelevante, a Companhia optou por não apresentar os saldos entre Controladora e Consolidado em função de não haver diferença significativa entre tais saldos e por não gerar divulgação relevante para os usuários das demonstrações financeiras.

Em 30 de setembro de 2020 a remuneração média dos equivalentes de caixa correspondia a 88,24% do CDI (em 31 de dezembro de 2019 – 98,02%).

Notas Explicativas

7 Aplicações financeiras

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

	30 de setembro de 2020	Taxa de remuneração
Banco BV	252.020	102,09% do CDI
Banco Itaú S/A	352.830	103,00% do CDI
Banco Bradesco S/A	504.042	103,05% do CDI
Banco BTG Pactual S/A	352.832	103,00% do CDI
Banco do Brasil S/A	356.052	97,00% do CDI
	<u>1.817.776</u>	

8 Caixa restrito

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Convênio com a Prefeitura Municipal de São Paulo (i)	25.103	17.068
Caixa Econômica Federal – depósito judicial (ii)	224	2.245
Outros	5.845	6.705
	<u>31.172</u>	<u>26.018</u>

- (i) Refere-se ao valor deduzido do montante do repasse de 7,5% da receita auferida no Município para o Fundo Municipal, relacionado às eventuais inadimplências dos órgãos da administração direta, fundações e autarquias, conforme estipulado no Contrato com a Prefeitura Municipal de São Paulo; e
- (ii) Refere-se à conta poupança destinada ao recebimento de depósitos judiciais sobre processos com trânsito em julgado a favor da Companhia, os quais ficam bloqueados conforme cláusula contratual.

Notas Explicativas

9 Contas a receber de clientes

(a) Saldos patrimoniais

	<u>30 de setembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Particulares:		
Clientes de rol comum (i) e rol especial (ii)	1.582.014	1.505.150
Acordos (iii)	361.536	378.341
	<u>1.943.550</u>	<u>1.883.491</u>
Entidades governamentais:		
Municipais	497.790	472.666
Federais	2.366	2.805
Acordos (iii)	304.057	277.047
	<u>804.213</u>	<u>752.518</u>
Por atacado – Prefeituras Municipais: (iv)		
Mogi das Cruzes	3.542	3.278
São Caetano do Sul	14.507	9.871
	<u>18.049</u>	<u>13.149</u>
Fornecimento a faturar	<u>670.708</u>	<u>745.884</u>
Subtotal	3.436.520	3.395.042
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	<u>(1.140.491)</u>	<u>(1.042.015)</u>
Total	<u>2.296.029</u>	<u>2.353.027</u>
Circulante	2.055.667	2.137.752
Não circulante	<u>240.362</u>	<u>215.275</u>
	<u>2.296.029</u>	<u>2.353.027</u>

(i) Rol comum - residenciais, pequenas e médias empresas;

(ii) Rol especial - grandes consumidores, comércio, indústrias, condomínios e consumidores com características especiais de faturamento (contratos de demanda firme, esgotos industriais, poços, entre outros.);

Notas Explicativas

- (iii) Acordos - parcelamentos de débitos vencidos, acrescidos de atualização monetária e juros, conforme previstos nos acordos; e
- (iv) Por atacado: prefeituras municipais - O saldo de contas a receber de clientes por atacado refere-se à venda de água tratada aos municípios, que são responsáveis pela distribuição, faturamento e arrecadação junto aos consumidores finais.

Acordo com o município de Mauá

Em 16 de junho de 2020 foi assinado um Termo de Ajuste para pagamento e recebimento de dívida, entre o Município de Mauá ("Mauá"), o Saneamento Básico do Município de Mauá (SAMA) e a SABESP, visando quitar a dívida existente do SAMA, mediante a transferência dos serviços de Saneamento para a SABESP, pelo prazo de 40 anos.

A Companhia ainda não iniciou a operação em Mauá que a princípio estava prevista para agosto de 2020, a nova previsão é para dezembro de 2020.

(b) Sumário de contas a receber de clientes por idade de vencimento

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Valores a vencer	1.750.640	1.762.606
Vencidos:		
Até 30 dias	323.844	330.488
Entre 31 e 60 dias	144.177	164.913
Entre 61 e 90 dias	93.713	86.765
Entre 91 e 120 dias	75.003	58.971
Entre 121 e 180 dias	142.041	81.003
Entre 181 e 360 dias	57.600	33.206
Acima de 360 dias	849.502	877.090
Total vencidos	1.685.880	1.632.436
Total	3.436.520	3.395.042

O acréscimo no saldo vencido refere-se, principalmente, ao aumento na inadimplência dos clientes particulares.

Notas Explicativas

(c) Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa

	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2019
Saldo no início do período	1.042.015	1.099.442
De particular/entidades públicas	151.947	(26.343)
Recuperações	(53.471)	(43.845)
Adições/(recuperações) líquidas no período	98.476	(70.188)
Saldo no final do período	1.140.491	1.029.254

Reconciliação das perdas estimadas no resultado	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Baixas	(140.579)	(244.926)	(34.422)	(118.550)
(Perdas)/reversão com entidades estaduais - partes relacionadas (Nota 10)	1.154	(6.389)	(387)	(2.536)
(Perdas)/reversão com particular/entidades públicas	41.348	(151.947)	60.331	26.343
Recuperações	22.952	53.471	12.155	43.845
Valor contabilizado como despesa (Nota 27)	(75.125)	(349.791)	37.677	(50.898)

As despesas com perdas estimadas passou de R\$ 50.898 no período de janeiro a setembro de 2019 para R\$ 349.791 no mesmo período de 2020 devido à elevação do nível de inadimplência em decorrência da instabilidade econômica do país agravada pela COVID 19.

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

Notas Explicativas**10 Saldos e transações com partes relacionadas****(a) Contas a receber, juros sobre o capital próprio, receita e despesas com o GESP**

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Contas a receber		
Circulante:		
Serviços de saneamento	110.675	131.851
Perdas estimadas	(45.806)	(39.417)
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Fluxo mensal (pagamentos)	22.939	31.584
- Acordo GESP – 2015	72.247	68.888
Total do circulante	<u>160.055</u>	<u>192.906</u>
Não circulante:		
Acordo de parcelamento de serviços de saneamento	5.947	10.883
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0):		
- Acordo GESP – 2015	625.908	647.107
Total do não circulante	<u>631.855</u>	<u>657.990</u>
Total de recebíveis do acionista	<u>791.910</u>	<u>850.896</u>
Ativos:		
Prestação de serviços de saneamento	70.816	103.317
Reembolso de complementação de aposentadoria e pensão (G0)	721.094	747.579
Total	<u>791.910</u>	<u>850.896</u>
Passivos:		
Juros sobre o capital próprio a pagar a partes relacionadas	-	401.963

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Receita de serviços de saneamento	113.989	379.824	137.063	406.495
Recebimentos de partes relacionadas	(110.938)	(404.527)	(133.021)	(399.194)
Recebimento de reembolso GESP referente à Lei nº 4.819/1958	(54.922)	(126.839)	(51.070)	(128.433)

Notas Explicativas

(b) Governo do Estado de São Paulo - GESP

(i) Valores controversos

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a SABESP possuía valores controversos com o GESP, referentes à complementação de aposentadoria e pensão pagos (Lei nº 4.819/1958), nos montantes de R\$ 1.255.306 e R\$ 1.195.217, respectivamente, sendo que para tais valores foram constituídas perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.

(ii) Passivo atuarial

A Companhia reconheceu a obrigação atuarial referente à complementação de aposentadoria e pensão mantida com os funcionários, aposentados e pensionistas do Plano G0. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores correspondentes a essa obrigação atuarial eram de R\$ 3.074.518 e R\$ 3.046.255, respectivamente. Para mais informações sobre as obrigações de complementação de aposentadoria e pensão, ver Nota 20 (b).

(c) Utilização de Reservatórios – EMAE

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

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

O saldo desse acordo em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 17.176 e R\$ 84.953 (em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 16.653 e R\$ 87.231), registrados nas rubricas “Outras obrigações”, no passivo circulante e não circulante, respectivamente.

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

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

(e) Aval

O Governo do Estado concede aval para alguns empréstimos e financiamentos da Companhia e não cobra qualquer taxa a ele relacionado.

Notas Explicativas

(f) Contrato de cessão de pessoal entre entidades ligadas ao GESB

A Companhia possui contratos de cessão de empregados com entidades ligadas ao Governo do Estado de São Paulo, sendo que os gastos são integralmente cobrados. No período de julho a setembro de 2020 e de 2019, os gastos com os empregados cedidos às outras entidades estaduais somaram R\$ 468 e R\$ 1.008, respectivamente, e no período de janeiro a setembro de 2020 e de 2019, somaram R\$ 1.735 e R\$ 3.982, respectivamente.

Não houve gastos com funcionários de outras entidades à disposição da Companhia no período de julho a setembro de 2020 e de 2019. E no período de janeiro a setembro de 2020 e de 2019 somaram R\$ 13 e R\$ 139, respectivamente.

(g) Ativos não operacionais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o valor de R\$ 3.613 relativo a terrenos e estruturas cedidas em comodato.

(h) SABESPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido (Plano G1), operado e administrado pela SABESPREV. O compromisso atuarial líquido, reconhecido até 30 de setembro de 2020 era de R\$ 305.447 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 314.677), conforme Nota 20 (b).

(i) Remuneração da Administração e do Conselho Fiscal

Os gastos relacionados à remuneração dos membros da Administração e do Conselho Fiscal no período de julho a setembro de 2020 e de 2019, foram de R\$ 1.570 e R\$ 1.587, respectivamente, e no período de janeiro a setembro de 2020 e de 2019 esses gastos foram de R\$ 4.749 e R\$ 3.762, respectivamente.

Valores adicionais referentes ao programa de bônus dos Diretores foram registrados no período de julho a setembro de 2020 e de 2019, nos montantes de R\$ 380 e R\$ 360, respectivamente, e no período de janeiro a setembro de 2020 e de 2019, esses valores foram de R\$ 1.100 e R\$ 1.080, respectivamente.

(j) Contrato de mútuo mediante abertura de crédito

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

A Companhia formalizou contrato de mútuo mediante abertura de crédito com a SPE Aquapolo Ambiental S/A, com o objetivo de financiar as operações dessa empresa até a liberação dos empréstimos e financiamentos solicitados junto às instituições financeiras.

Em 30 de setembro de 2020 o saldo de principal e juros deste contrato é de R\$ 33.030, contabilizado no Ativo Não Circulante da Companhia na rubrica “Outros ativos” (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 34.992), sendo os juros calculados à taxa de CDI + 1,2% ao ano. Em 27 de janeiro de 2020 houve o recebimento de R\$ 3.000, sendo R\$ 1.231 para a amortização do principal e R\$ 1.769 para amortização dos juros.

Notas Explicativas

Este contrato originalmente venceu em 30 de abril de 2015, tendo sido prorrogado para 30 de outubro de 2015, e em 25 de novembro de 2015 foi realizado novo aditamento alterando o cronograma de pagamento para três parcelas anuais, vencendo-se a primeira em 30 de dezembro de 2021 e a última em 30 de dezembro de 2023.

(k) Programa Se Liga na Rede

O Governo do Estado sancionou a Lei Estadual nº 14.687/2012, criando o Programa Pró-conexão, destinado a subsidiar financeiramente a execução de ramais intradomiciliares necessária à efetivação de ligações às redes coletoras de esgoto, em domicílios de famílias de baixa renda que concordem em aderir ao programa. Os gastos com o programa, exceto custos indiretos, margem de construção e custos de financiamentos, são custeados com 80% dos recursos oriundos do Governo do Estado e os 20% restantes investidos pela SABESP, que também é responsável pela execução das obras. Até 30 de setembro de 2020 o valor total com o programa foi de R\$ 126.900 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 117.272), sendo que em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 não havia saldo a receber com partes relacionadas. Em 30 de setembro de 2020 estava registrado o montante de R\$ 74.726 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 65.099) no grupo de intangível e foi reembolsado pelo GESP o montante de R\$ 52.174 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 52.174) do início do programa até 30 de setembro de 2020.

11 Investimentos

A Companhia possui participação em algumas Sociedades de Propósito Específico (SPE) e, embora a participação no capital social de suas investidas não seja majoritária, o acordo de acionistas prevê o poder de veto sobre determinadas matérias de gestão não havendo, no entanto, capacidade de utilizar este poder sobre estas SPEs de forma a afetar os valores de seus retornos, indicando controle compartilhado participativo (*joint venture* ou “negócios em conjunto” – CPC 19 (R2)).

O quadro a seguir apresenta o resumo das demonstrações financeiras das investidas nas quais a Companhia possui participação avaliada por equivalência patrimonial:

	Patrimônio líquido		Dividendos distribuídos	Resultado do período		
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	(*)	Janeiro a setembro de 2019
Sesamm	51.281	45.923	-	5.358	-	2.714
Águas de Andradina	29.310	30.065	-	1.870	(2.625)	3.000
Águas de Castilho	8.232	7.242	-	977	13	1.221
Saneaqua Mairinque ⁽¹⁾	4.013	4.783	-	(770)	-	(12)
Attend Ambiental	10.491	7.486	-	3.040	(35)	(288)
Aquapolo Ambiental	42.649	37.772	(8.516)	13.393	-	12.902
Paulista Geradora de Energia	6.894	7.144	-	(250)	-	(381)

⁽¹⁾ Valores referentes a 31 de julho de 2020.

Notas Explicativas

	Investimentos		Dividendos distribuídos	Outros resultados abrangentes	Reclassificação	Resultado de equivalência patrimonial			Percentual de participação	
	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	(*)	Janeiro a setembro de 2019	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Sesamm	18.462	16.533	-	-	-	1.929	-	977	36%	36%
Águas de Andradina	8.794	9.020	-	-	-	561	(787)	900	30%	30%
Águas de Castilho	2.470	2.172	-	-	-	294	4	366	30%	30%
Saneaqua Mairinque ⁽²⁾	-	1.434	-	17	(1.203)	(248)	-	(4)	4,6%	30%
Attend Ambiental	4.721	3.369	-	-	-	1.368	(16)	(130)	45%	45%
Aquapolo Ambiental	20.897	18.508	(4.173)	-	-	6.562	-	6.322	49%	49%
Paulista Geradora de Energia	1.723	1.786	-	-	-	(63)	-	(94)	25%	25%
Controladas em conjunto	57.067	52.822	(4.173)	17	(1.203)	10.403	(799)	8.337		
Outros investimentos	6.099	365								
Total geral	63.166	53.187								

(*) Os montantes apresentados se referem a movimentações no Patrimônio Líquido das investidas, em razão de suas demonstrações financeiras, do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, terem sido divulgadas após a divulgação das demonstrações financeiras da SABESP.

⁽²⁾ Em 20 de agosto de 2020, a investida Saneaqua Mairinque realizou Assembleia Geral Extraordinária que aprovou o aumento de capital no montante de R\$ 21.944, mediante a emissão de 17.178.988 ações. A SABESP renunciou ao seu direito de preferência na participação desse aumento de capital, de forma que as ações emitidas na data em função do aumento de capital foram todas subscritas pela acionista BRK Ambiental, resultando na diluição da participação da SABESP na investida. Dessa forma, a SABESP descontinuou o uso do método de equivalência patrimonial e considerou este ativo financeiro na data da transação pelo valor justo no montante de R\$ 5.734. Os valores relativos ao resultado da equivalência patrimonial foram contabilizados até julho de 2020.

Notas Explicativas

12 Propriedades para Investimento

	31 de dezembro de 2019	Transferência	Depreciação	30 de setembro de 2020
Propriedades para investimento	47.562	(1.240)	(36)	46.286
	31 de dezembro de 2018	Transferência	Depreciação	30 de setembro de 2019
Propriedades para investimento	47.620	(9)	(37)	47.574

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o valor de mercado destas propriedades era de aproximadamente R\$ 383.000 e R\$ 386.000, respectivamente.

13 Ativo de contrato

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível, somente após a conclusão das obras.

O Ativo de Contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que o ativo estiver na fase de construção, considerando a taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização. Para mais informações referentes à capitalização de juros e margem de construção, registrados durante a fase de construção, vide Nota 14.

	31 de dezembro de 2019	Adições (ii)	Transferências	Transferências de obras para o intangível	30 de setembro de 2020 (i)
Total Ativo de contrato	7.617.714	2.762.570	55.496	(2.319.375)	8.116.405
	31 de dezembro de 2018	Adições	Transferências	Transferências de obras para o intangível	30 de setembro de 2019
Total Ativo de contrato	7.407.948	2.228.063	10.508	(2.067.034)	7.579.485

- (i) As maiores obras estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e São Bernardo do Campo, nos montantes de R\$ 3.617 milhões, R\$ 520 milhões e R\$ 457 milhões, respectivamente.

Notas Explicativas

- (ii) As maiores adições do período estão localizadas nos municípios de São Paulo, Praia Grande e São Bernardo do Campo nos montantes de R\$ 1.088 milhões, R\$ 236 milhões e R\$ 161 milhões, respectivamente.

Em 30 de setembro de 2020, o ativo de contrato incluía o montante de R\$ 276.893 reconhecido como arrendamento (R\$ 276.893 em 31 de dezembro de 2019). As obras continuam sendo executadas por meio de contratos de prestação de serviços.

14 Intangível

(a) Saldos patrimoniais

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Intangíveis decorrentes de:						
Contratos de concessão – valor patrimonial	669.350	(184.470)	484.880	2.066.459	(571.606)	1.494.853
Contratos de concessão – valor econômico	1.396.698	(688.728)	707.970	1.334.531	(621.679)	712.852
Contratos de programa	22.415.582	(6.588.180)	15.827.402	19.413.768	(5.594.068)	13.819.700
Contratos de programa – compromissos	1.709.757	(325.592)	1.384.165	1.651.434	(286.559)	1.364.875
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	20.042.088	(5.483.778)	14.558.310	19.217.091	(4.826.328)	14.390.763
Licença de uso de software	936.018	(414.725)	521.293	829.739	(358.033)	471.706
Direito de uso – Outros ativos	139.903	(84.920)	54.983	113.233	(42.535)	70.698
Total	47.309.396	(13.770.393)	33.539.003	44.626.255	(12.300.808)	32.325.447

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2019	Adições	Renovação de contratos	Transferência de ativo de contrato	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de setembro de 2020
Intangíveis decorrentes de:								
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	1.494.853	-	(1.031.829)	43.690	1.431	(216)	(23.049)	484.880
Contratos de concessão – valor econômico	712.852	-	-	63.781	(1.621)	(28)	(67.014)	707.970
Contratos de programa (*)	13.819.700	289.838	1.031.829	1.338.664	(51.448)	(3.579)	(597.602)	15.827.402
Contratos de programa – compromissos	1.364.875	58.324	-	-	-	-	(39.034)	1.384.165
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	14.390.763	12.697	-	845.327	(24.356)	(5.398)	(660.723)	14.558.310
Licença de uso de software	471.706	-	-	27.913	78.243	-	(56.569)	521.293
Direito de uso – Outros ativos	70.698	26.670	-	-	-	-	(42.385)	54.983
Total	32.325.447	387.529	-	2.319.375	2.249	(9.221)	(1.486.376)	33.539.003

(*) Em 30 de setembro de 2020, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 79.157 e R\$ 196.219 (em 31 de dezembro de 2019, R\$ 87.266 e R\$ 205.558), respectivamente.

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2018	Adoção inicial IFRS 16	Adições	Renovação de contratos	Transferência para indenização a receber	Transferência de ativo de contratos	Transferências	Baixas e alienações	Amortização	30 de setembro de 2019
Intangíveis decorrentes de:										
Contratos de concessão – valor patrimonial (*)	4.073.344	-	1	(2.645.084)	(4.345)	53.390	80.155	(53)	(73.489)	1.483.919
Contratos de concessão – valor econômico	1.232.009	-	1	(507.018)	-	59.461	381	(18)	(59.942)	724.874
Contratos de programa (*)	8.777.929	-	1.337.443	3.152.102	-	493.892	136.962	(3.685)	(439.684)	13.454.959
Contratos de programa – compromissos	1.079.551	-	291.327	-	-	-	-	-	(33.409)	1.337.469
Contrato de prestação de serviços – São Paulo	13.391.452	-	3.064	-	-	1.387.998	(229.311)	(10.605)	(586.667)	13.955.931
Licença de uso de software	458.175	-	-	-	-	72.293	(616)	-	(50.215)	479.637
Direito de uso	-	64.955	45.527	-	-	-	-	-	(30.379)	80.103
Total	29.012.460	64.955	1.677.363	-	(4.345)	2.067.034	(12.429)	(14.361)	(1.273.785)	31.516.892

(*) Em 30 de setembro de 2019, as rubricas Contratos de concessão – valor patrimonial e Contratos de Programa, incluíam arrendamentos nos montantes de R\$ 89.969 e R\$ 208.684, respectivamente.

No primeiro semestre de 2020 a Companhia renovou contrato de programa com os municípios de Bragança Paulista, Cubatão, Ilabela, Jandira, Joanópolis, Lupércio, Meridiano, Paulínia, Pinhalzinho, Piracaia, Pirapora do Bom Jesus, Santana de Parnaíba, Ubatuba e Vargem Grande Paulista e no terceiro trimestre de 2020 com o município de Pedrinhas Paulista, sendo que todos esses contratos têm prazo por 30 anos.

A Companhia assinou contrato com os municípios de Tapiratiba e Tejuapá em outubro de 2019 e março de 2020, e iniciou a operação em abril e setembro de 2020, pelo prazo de 30 e 40 anos, respectivamente.

Além dos municípios mencionados acima, houve a assinatura do contrato com o município de Mauá em junho de 2020, pelo prazo de 40 anos. A Companhia ainda não iniciou a operação em Mauá, que a princípio estava prevista para agosto de 2020, a nova previsão é para dezembro de 2020.

Em 30 de junho de 2020, foi assinado contrato para a prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos e arrecadação de taxa do lixo no Município de Diadema pelo prazo de 40 anos, a qual terá início a partir de 1º de janeiro de 2021. Em relação aos serviços de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, está em estudo o melhor formato para a operacionalização.

(c) Intangíveis decorrentes de contratos de concessão

A Companhia possuía obrigações registradas na rubrica “Compromissos Contratos de Programa” no passivo circulante nos montantes de R\$ 173.555 e R\$ 273.932 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, respectivamente, e no passivo não circulante nos montantes de R\$ 79.018 e R\$ 103.321 em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, respectivamente.

(d) Capitalização de juros e demais encargos financeiros

No período de janeiro a setembro de 2020, a Companhia capitalizou juros e variação monetária e cambial nos ativos intangíveis de concessão no valor de R\$ 187.798 (no período de janeiro a setembro de 2019 – R\$ 187.605), durante o período de construção.

Notas Explicativas

(e) Margem de construção

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

Em geral as construções relacionadas com as concessões são realizadas por terceiros contratados pela Companhia. Nesse caso, a margem implícita para cobrir os custos de administração e a assunção do risco primário, é menor. Em 30 de setembro de 2020 e de 2019 a margem apurada foi de 2,3%.

O valor da margem de construção para os períodos de julho a setembro de 2020 e o mesmo período de 2019 foi de R\$ 23.684 e R\$ 15.726, respectivamente, e para os períodos de janeiro a setembro de 2020 e o mesmo período de 2019 foi de R\$ 59.263 e R\$ 44.775, respectivamente.

(f) Desapropriações

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

Os custos dessas desapropriações são registrados nos ativos intangíveis de concessão quando concretizada a operação. No período de julho a setembro de 2020, o total referente às desapropriações foi de R\$ 6.455 e para o período de janeiro a setembro de 2020 foi de R\$ 27.908 (no período de julho a setembro de 2019 – R\$ 8.612 e janeiro a setembro de 2019 – R\$ 28.902).

(g) Parceria Público-Privada - PPP

A SABESP possui transações relacionadas às PPPs mencionadas a seguir. Estas transações e suas respectivas garantias e obrigações estão suportadas em contratos efetuados com base na Lei nº 11.079/2004.

Sistema Produtor Alto Tietê

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores contábeis registrados no intangível da Companhia, relacionados a esta PPP, eram de R\$ 292.397 e R\$ 348.586, respectivamente.

Sistema Produtor São Lourenço

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores contábeis registrados no intangível da Companhia, relacionados a esta PPP, eram de R\$ 3.107.836 e R\$ 3.235.008, respectivamente.

Notas Explicativas

As obrigações assumidas pela Companhia, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, estão demonstradas no quadro a seguir:

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo	Passivo circulante	Passivo não circulante	Total do passivo
Alto Tietê	55.290	155.313	210.603	44.003	208.217	252.220
São Lourenço	86.223	2.897.253	2.983.476	66.288	2.975.472	3.041.760
Total	141.513	3.052.566	3.194.079	110.291	3.183.689	3.293.980

(h) Amortização do Intangível

A taxa média de amortização foi de 4,6% e 4,5% em 30 de setembro de 2020 e de 2019, respectivamente.

(i) Licença de uso de software

As licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e certificar que estejam prontos para serem utilizados. Em 10 de abril de 2017 foi implementado o Sistema Integrado de Gestão Empresarial (Enterprise Resource Planning – SAP ERP), incluindo o módulo administrativo/financeiro. A implantação do módulo comercial está em andamento.

A implantação do módulo comercial, sistema Net@Suíte, módulo comercial, está sendo executada em fases e teve início em agosto de 2019. Em 30 de setembro de 2020 já havia sido implantado em 17 municípios. A conclusão está prevista para dezembro de 2021.

(j) Direito de uso

A conta patrimonial de Direito de uso criada pela Companhia em 1º de janeiro de 2019, reflete a alteração exigida pela norma IFRS 16 / CPC 06 (R2), a qual requer que o arrendatário reconheça o ativo de direito de uso e o passivo dos arrendamentos, podendo não aplicá-la aos de curto prazo e baixo valor. Para estes casos, a SABESP manteve em seu resultado, no período de janeiro a setembro de 2020, os montantes de R\$ 2.838, R\$ 6.970 e R\$ 1.473 alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas, respectivamente.

Notas Explicativas

Natureza	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Arrendamentos - Ativo de Contrato	276.893	276.893
Arrendamentos - Contrato de Concessão e Programa		
Custo	405.426	405.426
Amortização acumulada	(130.049)	(112.602)
(=) Líquido	275.377	292.824
Outros ativos		
Veículos	113.813	91.709
Imóveis	13.309	13.309
Equipamentos	4.329	3.801
Outros ativos	8.452	4.414
Amortização acumulada	(84.920)	(42.535)
(=) Líquido	54.983	70.698
Direito de uso	607.253	640.415

O passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis fixos, ajustados a valor presente, considerando a taxa incremental sobre empréstimos. Vide informações sobre o passivo na Nota 16.

A tabela a seguir demonstra o valor do impacto sobre o resultado da Companhia:

Impacto sobre o resultado		
	30 de setembro de 2020	30 de setembro de 2019
Amortização do direito de uso	(59.832)	(47.443)
Resultado financeiro – despesa de juros e variação monetária	(47.363)	(39.549)
Despesas de arrendamentos de curto prazo e baixo valor	(11.281)	(40.936)
Redução do lucro do período	(118.476)	(127.928)

Notas Explicativas

15 Imobilizado

(a) Saldos patrimoniais

	30 de setembro de 2020				31 de dezembro de 2019			
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Taxa média depreciação
Terrenos	94.213	-	94.213	-	92.962	-	92.962	-
Edificações	84.689	(41.258)	43.431	2,1%	82.143	(40.438)	41.705	2,1%
Equipamentos	365.428	(266.533)	98.895	16,0%	402.850	(250.577)	152.273	16,3%
Equipamentos de transporte	10.057	(7.173)	2.884	10,9%	8.946	(6.962)	1.984	9,9%
Móveis e utensílios	31.996	(13.666)	18.330	6,7%	31.365	(13.146)	18.219	6,7%
Outros	2.188	(321)	1.867	4,9%	7.559	(309)	7.250	5,0%
Total	588.571	(328.951)	259.620	12,6%	625.825	(311.432)	314.393	12,5%

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2019	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de setembro de 2020
Terrenos	92.962	-	1.251	-	-	94.213
Edificações	41.705	2.657	(110)	-	(821)	43.431
Equipamentos	152.273	19.217	(50.704)	(96)	(21.795)	98.895
Equipamentos de transporte	1.984	299	1.055	-	(454)	2.884
Móveis e utensílios	18.219	2.503	(1.551)	(65)	(776)	18.330
Outros	7.250	1.106	(6.446)	-	(43)	1.867
Total	314.393	25.782	(56.505)	(161)	(23.889)	259.620

	31 de dezembro de 2018	Adições	Transferências	Baixas e alienações	Depreciação	30 de setembro de 2019
Terrenos	92.979	-	(17)	-	-	92.962
Edificações	40.125	1.781	15	-	(1.546)	40.375
Equipamentos	116.086	47.724	1.962	(102)	(22.502)	143.168
Equipamentos de transporte	3.473	303	(1.195)	-	(540)	2.041
Móveis e utensílios	13.578	3.595	1.108	(130)	(907)	17.244
Outros	1.371	2.783	57	-	(46)	4.165
Total	267.612	56.186	1.930	(232)	(25.541)	299.955

Notas Explicativas

16 Empréstimos e Financiamentos

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Instituição financeira						
Em moeda nacional						
Debêntures 10 ^a Emissão	22.651	-	22.651	41.021	-	41.021
Debêntures 12 ^a Emissão	45.450	169.778	215.228	45.450	203.829	249.279
Debêntures 14 ^a Emissão	42.971	31.513	74.484	41.940	63.012	104.952
Debêntures 17 ^a Emissão	89.387	178.395	267.782	289.211	263.226	552.437
Debêntures 18 ^a Emissão	33.770	137.187	170.957	34.239	133.679	167.918
Debêntures 21 ^a Emissão	175.000	174.771	349.771	150.000	349.660	499.660
Debêntures 22 ^a Emissão	99.937	670.595	770.532	-	765.689	765.689
Debêntures 23 ^a Emissão	-	864.662	864.662	-	864.603	864.603
Debêntures 24 ^a Emissão	-	403.451	403.451	-	395.855	395.855
Debêntures 25 ^a Emissão	-	1.440.486	1.440.486	-	-	-
Debêntures 26 ^a Emissão	-	1.017.746	1.017.746	-	-	-
Caixa Econômica Federal	88.487	1.312.960	1.401.447	83.519	1.341.660	1.425.179
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	9.888	23.015	32.903	11.184	27.854	39.038
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	5.288	38.623	43.911	6.990	40.685	47.675
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	3.165	23.213	26.378	3.913	24.457	28.370
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	19.745	92.003	111.748	23.704	100.582	124.286
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	64.124	555.608	619.732	52.874	383.191	436.065
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	24.754	454.838	479.592	31.712	460.646	492.358
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	3.797	23.905	27.702	4.659	25.411	30.070
Inter-American Development Bank - BID 2202	181.349	2.524.558	2.705.907	-	-	-
Arrendamento Mercantil	77.147	419.307	496.454	78.402	455.722	534.124
Outros	3.391	12.391	15.782	1.665	8.207	9.872
Juros e Demais Encargos	100.777	-	100.777	77.460	-	77.460
Total em moeda nacional	1.091.078	10.569.005	11.660.083	977.943	5.907.968	6.885.911

Notas Explicativas

Saldo devedor de empréstimos e financiamentos

Instituição financeira

Em moeda estrangeira

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 51.390 mil (dez/19 – US\$ 61.668 mil)	57.976	231.904	289.880	41.428	207.140	248.568
Inter-American Development Bank - BID 2202 – (dez/19 – US\$ 510.573 mil)	-	-	-	128.623	1.914.298	2.042.921
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDs – US\$ 82.792 mil (dez/19 – US\$ 88.871 mil)	34.294	427.964	462.258	24.505	330.898	355.403
Eurobônus – US\$ mil (dez/19 – US\$ 350.000 mil)	-	-	-	1.409.921	-	1.409.921
JICA 15 – Iene 10.371.870 mil (dez/19 – Iene 11.524.300 mil)	61.574	492.595	554.169	42.813	385.315	428.128
JICA 18 – Iene 9.325.440 mil (dez/19 – Iene 10.361.600 mil)	55.362	442.709	498.071	38.493	346.237	384.730
JICA 17 – Iene 3.384.258 mil (dez/19 – Iene 2.830.420 mil)	11.666	168.289	179.955	12.466	91.845	104.311
JICA 19 – Iene 29.923.047 mil (dez/19 – Iene 31.736.565 mil)	96.896	1.499.982	1.596.878	67.372	1.109.644	1.177.016
BID 1983AB – US\$ 23.077 mil (dez/19 – US\$ 40.769 mil)	43.390	85.670	129.060	71.312	91.521	162.833
Juros e Demais Encargos	10.057	-	10.057	44.967	-	44.967
Total em moeda estrangeira	371.215	3.349.113	3.720.328	1.881.900	4.476.898	6.358.798
Total dos empréstimos e financiamentos	1.462.293	13.918.118	15.380.411	2.859.843	10.384.866	13.244.709

Cotação de 30 de setembro de 2020: US\$ – R\$ 5,6407; Iene – R\$ 0,05343 (em 31 de dezembro de 2019: US\$ – R\$ 4,0307; Iene – R\$ 0,03715).

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia não possuía saldos de empréstimos e financiamentos, captados durante o ano, com vencimento em até 12 meses.

Notas Explicativas

Em moeda nacional	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Atualização monetária
Debêntures 10ª Emissão	Recursos próprios	2020	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 9,53% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 12ª Emissão	Recursos próprios	2025	TR + 9,5%	
Debêntures 14ª Emissão	Recursos próprios	2022	TJLP + 1,92% (1ª e 3ª séries) e 9,19% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 17ª Emissão	Recursos próprios	2023	CDI + 0,75% (1ª série) e 4,5% (2ª série) e 4,75% (3ª série)	IPCA (2ª e 3ª série)
Debêntures 18ª Emissão	Recursos próprios	2024	TJLP + 1,92 % (1ª e 3ª séries) e 8,25% (2ª série)	IPCA (2ª série)
Debêntures 21ª Emissão	Recursos próprios	2022	CDI + 0,60% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série)	
Debêntures 22ª Emissão	Recursos próprios	2025	CDI + 0,58% (1ª série) e CDI+ 0,90% (2ª série) e 6,0% (3ª série)	IPCA (3ª série)
Debêntures 23ª Emissão	Recursos próprios	2027	CDI + 0,63% (1ª série) e CDI+ 0,49% (2ª série)	
Debêntures 24ª Emissão	Recursos próprios	2029	3,20% (1ª série) e 3,37% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Debêntures 25ª Emissão	Recursos próprios	2021	CDI + 3,3%	
Debêntures 26ª Emissão	Recursos próprios	2030	4,65% (1ª série) e 4,95% (2ª série)	IPCA (1ª e 2ª séries)
Caixa Econômica Federal	Recursos próprios	2020/2039	5% a 9,5%	TR
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC	Recursos próprios	2023	TJLP + 2,15%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9751	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES PAC II 9752	Recursos próprios	2027	TJLP + 1,72%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES ONDA LIMPA	Recursos próprios	2025	TJLP + 1,92%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES TIETÊ III	Recursos próprios	2028	TJLP + 1,66%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2015	Recursos próprios	2035	TJLP + 2,5%	
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES 2014	Recursos próprios	2026	TJLP + 1,76%	
Inter-American Development Bank - BID 2202	Governo Federal	2035	CDI + 0,86%	
Arrendamento Mercantil	-	2035	4,25% a 10,47%	IPC
Outros	Recursos próprios	2025	3% (FEHIDRO) TJLP + 1,5% (FINEP)	

Notas Explicativas

Em moeda estrangeira	Garantias	Vencimento final	Taxa anual de juros	Variação cambial
Inter-American Development Bank - BID 1212 – US\$ 51.390 mil	Governo Federal	2025	3,73% (*)	US\$
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRDs – US\$ 82.792 mil	Governo Federal	2048	1,02% e 2,12% (*)	US\$
JICA 15 – Iene 10.371.870 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 18 – Iene 9.325.440 mil	Governo Federal	2029	1,8% e 2,5%	Iene
JICA 17 – Iene 3.384.258 mil	Governo Federal	2035	1,2% e 0,01%	Iene
JICA 19 – Iene 29.923.047 mil	Governo Federal	2037	1,7% e 0,01%	Iene
BID 1983AB – US\$ 23.077 mil	-	2023	2,08% a 2,38% (*)	US\$

(*) Taxas compostas pela LIBOR + *spread* definido contratualmente.

Notas Explicativas

(i) Cronograma de liquidação – saldos contábeis em 30 de setembro de 2020

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026 até 2048</u>	<u>TOTAL</u>
EM MOEDA NACIONAL								
Debêntures	48.828	1.941.913	572.615	373.820	707.839	282.442	1.670.293	5.597.750
Caixa Econômica Federal	21.740	89.722	94.608	87.550	86.408	91.819	929.600	1.401.447
BNDES	-	174.348	174.348	167.698	161.164	141.280	523.128	1.341.966
BID 2202	-	181.349	181.349	181.349	181.349	181.349	1.799.162	2.705.907
Arrendamento Mercantil	46.517	66.293	42.120	37.503	40.517	40.545	222.959	496.454
Outros	621	3.779	4.038	3.977	1.757	1.610	-	15.782
Juros e Demais Encargos	<u>60.357</u>	<u>40.420</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>100.777</u>
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	<u>178.063</u>	<u>2.497.824</u>	<u>1.069.078</u>	<u>851.897</u>	<u>1.179.034</u>	<u>739.045</u>	<u>5.145.142</u>	<u>11.660.083</u>
EM MOEDA ESTRANGEIRA								
BID 1212	-	57.976	57.976	57.976	57.976	57.976	-	289.880
BIRD	-	34.294	34.294	34.294	34.294	34.294	290.788	462.258
JICA	5.833	225.498	225.498	225.498	225.498	225.498	1.695.750	2.829.073
BID 1983AB	-	43.390	43.390	42.280	-	-	-	129.060
Juros e Demais Encargos	<u>5.658</u>	<u>4.399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.057</u>
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	<u>11.491</u>	<u>365.557</u>	<u>361.158</u>	<u>360.048</u>	<u>317.768</u>	<u>317.768</u>	<u>1.986.538</u>	<u>3.720.328</u>
Total Geral	<u>189.554</u>	<u>2.863.381</u>	<u>1.430.236</u>	<u>1.211.945</u>	<u>1.496.802</u>	<u>1.056.813</u>	<u>7.131.680</u>	<u>15.380.411</u>

Notas Explicativas

(ii) Movimentação

	31 de dezembro de 2019	Conversão moeda estrangeira / nacional	Adição (arrendamento)	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de setembro de 2020
EM MOEDA NACIONAL													
Debêntures	3.711.228	-	-	2.507.640	(48.953)	28.217	-	(137.876)	(538.405)	146.016	15.028	6.285	5.689.180
Caixa Econômica Federal	1.429.250	-	-	39.267	-	-	-	(84.065)	(62.995)	54.926	29.050	-	1.405.433
BNDES	1.201.411	-	-	210.000	-	-	-	(47.164)	(81.213)	37.146	21.589	194	1.341.963
BID 2202	-	2.807.371	-	-	-	-	-	(37.613)	(90.674)	15.201	16.628	318	2.711.231
Arrendamento Mercantil	534.124	-	26.670	-	-	-	-	(50.471)	(60.087)	46.218	-	-	496.454
Outros	9.898	-	-	7.252	-	-	-	(486)	(1.340)	472	26	-	15.822
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	6.885.911	2.807.371	26.670	2.764.159	(48.953)	28.217	-	(357.675)	(834.714)	299.979	82.321	6.797	11.660.083
EM MOEDA ESTRANGEIRA													
BID 1212	253.121	-	-	-	-	90.456	-	(10.860)	(49.145)	8.104	-	-	291.676
BID 2202	2.063.069	(2.807.371)	-	-	-	776.640	48.246	(34.150)	(71.943)	416	24.695	398	-
BIRD	357.880	-	-	-	(2.029)	138.788	1.217	(7.572)	(31.216)	4.544	752	96	462.460
Eurobônus	1.413.956	-	-	-	-	457.931	-	(104.170)	(1.868.676)	90.941	9.195	823	-
JICA	2.106.908	-	-	34.215	(67)	876.498	15.704	(42.970)	(191.604)	31.052	5.107	143	2.834.986
BID 1983AB	163.864	-	-	-	(152)	69.324	-	(5.092)	(103.482)	5.645	561	538	131.206
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	6.358.798	(2.807.371)	-	34.215	(2.248)	2.409.637	65.167	(204.814)	(2.316.066)	140.702	40.310	1.998	3.720.328
Total Geral	13.244.709	-	26.670	2.798.374	(51.201)	2.437.854	65.167	(562.489)	(3.150.780)	440.681	122.631	8.795	15.380.411

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2018	Adições (arrendamento)	Captações	Custos de captações	Variações monetárias e cambiais	Atualização / Variação cambial e Juros incorporados - Capitalizado	Juros pagos	Amortizações	Juros provisionados	Provisão de juros e taxas - Capitalizado	Despesas com custos de captações	30 de setembro de 2019
EM MOEDA NACIONAL												
Debêntures	3.486.861	-	1.266.755	(11.580)	32.105	-	(171.877)	(994.228)	146.267	12.402	3.129	3.769.834
Caixa Econômica Federal	1.345.684	-	120.243	-	-	-	(81.178)	(59.259)	55.692	25.637	-	1.406.819
BNDES	1.072.605	-	123.000	(628)	2.082	826	(62.874)	(95.864)	46.304	16.616	169	1.102.236
Arrendamento Mercantil (*)	568.666	110.482	-	-	684	3.761	(36.494)	(46.049)	40.812	7.862	-	649.724
FINEP	9.571	-	851	-	28	-	(502)	(1.037)	496	-	-	9.407
TOTAL EM MOEDA NACIONAL	6.483.387	110.482	1.510.849	(12.208)	34.899	4.587	(352.925)	(1.196.437)	289.571	62.517	3.298	6.938.020
EM MOEDA ESTRANGEIRA												
BID	2.399.985	-	-	-	125.351	41.139	(83.602)	(171.892)	20.450	42.778	716	2.374.925
BIRD	356.420	-	-	-	24.672	1.378	(10.627)	(12.273)	6.749	1.241	14	367.574
Deutsche Bank	292.872	-	-	-	15.686	-	(15.572)	(150.131)	12.122	1.168	2.008	158.153
Eurobônus	1.358.412	-	-	-	101.360	-	(49.689)	-	70.196	6.575	618	1.487.472
JICA	2.036.128	-	105.371	(111)	181.976	2.686	(34.622)	(148.613)	24.408	2.077	138	2.169.438
BID 1983AB	225.592	-	-	(106)	14.393	-	(6.065)	(71.141)	7.342	693	693	171.401
TOTAL EM MOEDA ESTRANGEIRA	6.669.409	-	105.371	(217)	463.438	45.203	(200.177)	(554.050)	141.267	54.532	4.187	6.728.963
Total Geral	13.152.796	110.482	1.616.220	(12.425)	498.337	49.790	(553.102)	(1.750.487)	430.838	117.049	7.485	13.666.983

(*) O valor apresentado em Adições de Arrendamento Mercantil, em 2019, contempla R\$ 64.955 referente à adoção inicial da norma CPC 06 (R2), em 1º de janeiro de 2019.

Notas Explicativas

(a) Principais eventos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(i) Debêntures

Em janeiro de 2020 ocorreu a amortização da última parcela da 2ª série da 17ª emissão de debêntures no valor de R\$ 291,8 milhões.

Em abril de 2020 foi realizada a 25ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 1.450.000, conforme segue:

	Valor	Vencimento	Remuneração
Série única	R\$ 1.450.000	10/2021	CDI +3,3 a.a.

Em julho de 2020 foi realizada a 26ª emissão de debêntures, no montante de R\$ 1.045.000, da seguinte forma:

	Valor	Vencimento	Remuneração
1ª série	R\$ 600.000	07/2027	IPCA+4,65 a.a.
2ª série	R\$ 445.000	07/2030	IPCA+4,95 a.a.

- Os *covenants* pactuados para a 25ª e 26ª Emissões de Debêntures são:

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

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado deve ser menor ou igual a 3,50;
- EBITDA ajustado em relação às despesas financeiras pagas deve ser igual ou superior a 1,5;
- Alienação de ativos operacionais, extinção de licença, perda de concessão ou perda de capacidade da Emissora para a execução e operação dos serviços públicos de saneamento básico em áreas do território do Estado de São Paulo que, consideradas isoladamente ou em conjunto durante a vigência do contrato, resultem em uma redução da receita líquida de vendas e/ou serviços da Emissora superior a 25% (vinte e cinco por cento). O limite acima estabelecido será apurado trimestralmente, levando-se em conta as receitas operacionais líquidas da Emissora durante os 12 (doze) meses anteriores ao encerramento de cada trimestre e utilizando-se as informações financeiras divulgadas pela Emissora.

O não cumprimento das cláusulas de *covenants*, por no mínimo dois trimestres consecutivos, ou ainda por dois trimestres não consecutivos dentro de um período de doze meses, levará ao vencimento antecipado do contrato (não se aplicando a esta hipótese o período de cura de 30 dias).

O contrato possui cláusula de *cross acceleration*, ou seja, o vencimento antecipado de quaisquer dívidas da Companhia, em montante individual ou agregado igual ou superior a R\$ 155 milhões, corrigidos pela variação do IPCA a partir da data de emissão, constitui-se em evento de inadimplemento que pode levar ao vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

Notas Explicativas

(ii) BID

Em maio de 2020 a Companhia realizou a troca de moeda estrangeira para moeda nacional do contrato BID 2202 no montante de R\$ 2.810.907 (US\$ 494.617 mil). A taxa de câmbio utilizada foi de R\$ 5,683 para a composição do saldo da dívida. A taxa de juros passou a ser CDI + 0,86% a.a., com pagamento semestral de principal e juros, o qual teve início em 3 de setembro de 2020.

(iii) Eurobônus

Em 30 de setembro de 2020 ocorreu a amortização integral antecipada do empréstimo, no valor de R\$ 1.910.124 (US\$ 357.763 mil), referente ao valor principal mais os encargos, cujo vencimento inicial era dezembro de 2020.

(b) Arrendamento mercantil

A Companhia possui contratos de obras firmados na modalidade Locação de Ativos. Durante o período de construção, as obras são capitalizadas ao ativo intangível em andamento e o valor do arrendamento é registrado na mesma proporção.

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

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

(c) Compromissos financeiros – *Covenants*

A tabela a seguir mostra as cláusulas mais restritivas em 30 de setembro de 2020.

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

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

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia cumpriu os requisitos vigentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

(d) Empréstimos e financiamentos contratados e ainda não utilizados

Agente	30 de setembro de 2020
	(em milhões de Reais (*))
Caixa Econômica Federal	1.690
Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	704
Banco Japonês para Cooperação Internacional – JICA	104
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID	1.692
Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD	1.407
Outros	54
TOTAL	5.651

(*) Utilizada cotação do Banco Central do Brasil de fechamento de venda na data de 30 de setembro de 2020 (US\$ 1,00 = R\$ 5,6407; ¥ 1,00 = R\$ 0,05343).

Os recursos dos financiamentos contratados possuem propósitos específicos, sendo liberados para a execução de seus respectivos investimentos, de acordo com o andamento das obras.

17 Impostos e contribuições

(a) Ativo circulante

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Impostos a recuperar		
Imposto de renda e contribuição social	130.811	136.436
IRRF sobre aplicações financeiras	3.112	1.359
Outros tributos federais (*)	18.128	3.471
Total	152.051	141.266

(*) Em 30 de setembro de 2020 contempla o valor de R\$ 13.900 referente ao recolhimento a maior de IRRF de juros sobre o capital próprio.

(b) Passivo circulante

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Impostos e contribuições a recolher		
Imposto de renda e contribuição social	51.212	-
Cofins e Pasep	245.874	94.027
INSS	92.819	39.404
IRRF	4.542	69.932
Outros	33.730	46.955
Total	428.177	250.318

O aumento nas rubricas Cofins, Pasep e INSS deve-se às postergações de pagamentos concedidas pela Portaria do Ministério da Economia nº 245 de 15 de junho de 2020.

Notas Explicativas

18 Impostos e contribuições diferidos

(a) Saldos patrimoniais

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Impostos diferidos ativo		
Provisões	342.727	366.673
Obrigações previdenciárias – G1	155.058	157.998
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	50.815	51.818
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	151.317	145.622
Outros	151.728	183.147
Total do ativo fiscal diferido	851.645	905.258
Impostos diferidos passivo		
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(393.425)	(408.732)
Capitalização de custos de empréstimos	(394.153)	(409.236)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(359.705)	(372.289)
Ganho atuarial – Plano G1	(54.222)	(54.222)
Margem de construção	(49.534)	(83.399)
Custas de captação	(20.593)	(11.376)
Total do passivo fiscal diferido	(1.271.632)	(1.339.254)
Passivo fiscal diferido líquido	(419.987)	(433.996)

(b) Movimentação

	31 de dezembro de 2019	Variação líquida	30 de setembro de 2020
Impostos diferidos ativo			
Provisões	366.673	(23.946)	342.727
Obrigações previdenciárias – G1	157.998	(2.940)	155.058
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	51.818	(1.003)	50.815
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	145.622	5.695	151.317
Outros	183.147	(31.419)	151.728
Total	905.258	(53.613)	851.645
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(408.732)	15.307	(393.425)
Capitalização de custos de empréstimos	(409.236)	15.083	(394.153)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(372.289)	12.584	(359.705)
Ganho atuarial – G1	(54.222)	-	(54.222)
Margem de construção	(83.399)	33.865	(49.534)
Custas de captação	(11.376)	(9.217)	(20.593)
Total	(1.339.254)	67.622	(1.271.632)
Passivo fiscal diferido líquido	(433.996)	14.009	(419.987)

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2018	Variação líquida	30 de setembro de 2019
Impostos diferidos ativo			
Provisões	337.833	20.577	358.410
Obrigações previdenciárias – G1	157.044	694	157.738
Doações de ativos relacionados aos contratos de concessão	54.131	(1.820)	52.311
Perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa	197.920	(57.164)	140.756
Outros	186.887	323	187.210
Total	933.815	(37.390)	896.425
Impostos diferidos passivo			
Diferença temporária sobre concessão de ativo intangível	(433.842)	19.026	(414.816)
Capitalização de custos de empréstimos	(420.978)	7.009	(413.969)
Lucro sobre o fornecimento a órgãos públicos	(206.978)	(166.874)	(373.852)
Ganho atuarial – G1	(36.430)	-	(36.430)
Margem de construção	(86.164)	2.074	(84.090)
Custas de captação	(10.665)	(1.189)	(11.854)
Total	(1.195.057)	(139.954)	(1.335.011)
Passivo fiscal diferido líquido	(261.242)	(177.344)	(438.586)

(c) Conciliação da alíquota efetiva de imposto

Os valores registrados como despesas de imposto de renda e contribuição social nas demonstrações financeiras estão conciliados com as alíquotas nominais previstas em lei, conforme demonstrado a seguir:

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Lucro antes dos impostos	655.559	195.393	1.838.628	3.478.621
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Despesa esperada à taxa nominal	(222.890)	(66.434)	(625.134)	(1.182.731)
Benefício dos juros sobre capital próprio	-	48.009	-	40.412
Diferenças permanentes:				
Provisão Lei nº 4.819/1958 – G0 (i)	(10.276)	(30.040)	(12.162)	(35.594)
Doações	(611)	(6.541)	(3.092)	(11.557)
Outras diferenças	(206)	1.403	10.620	21.375
Imposto de renda e contribuição social	(233.983)	(53.603)	(629.768)	(1.168.095)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(192.985)	(67.612)	(434.142)	(990.751)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(40.998)	14.009	(195.626)	(177.344)
Alíquota efetiva	36%	27%	34%	34%

(i) Diferença permanente relativa à provisão da obrigação atuarial (Nota 20 (b) (ii)).

Notas Explicativas

19 Provisões

(a) Processos e ações que resultam em provisões

(I) Saldos patrimoniais

A Companhia é parte em uma série de ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal dos negócios, incluindo processos de naturezas cíveis, tributárias, trabalhistas e ambientais. A Administração reconhece provisões de forma consistente com os critérios de reconhecimento e mensuração estabelecidos na nota explicativa 3.14 das Demonstrações Financeiras Anuais de 31 de dezembro de 2019. O prazo e os montantes dos pagamentos dependem do resultado dos processos judiciais.

	30 de setembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações com clientes (i)	159.234	(10.123)	149.111	253.665	(9.973)	243.692
Ações com fornecedores (ii)	160.720	(305)	160.415	153.654	(298)	153.356
Outras questões cíveis (iii)	84.356	(2.636)	81.720	93.910	(16.496)	77.414
Ações tributárias (iv)	61.719	(3.605)	58.114	59.143	(3.518)	55.625
Ações trabalhistas (v)	307.171	(15.003)	292.168	325.129	(12.329)	312.800
Ações ambientais (vi)	234.822	(30)	234.792	192.950	(29)	192.921
Total	1.008.022	(31.702)	976.320	1.078.451	(42.643)	1.035.808
Circulante	498.229	-	498.229	550.247	-	550.247
Não circulante	509.793	(31.702)	478.091	528.204	(42.643)	485.561

(II) Movimentação

	31 de dezembro de 2019	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de setembro de 2020
Ações com clientes (i)	253.665	12.220	13.177	(74.745)	(45.083)	159.234
Ações com fornecedores (ii)	153.654	84.916	9.151	(66.335)	(20.666)	160.720
Outras questões cíveis (iii)	93.910	12.174	7.627	(19.259)	(10.096)	84.356
Ações tributárias (iv)	59.143	3.447	1.321	(76)	(2.116)	61.719
Ações trabalhistas (v)	325.129	41.632	26.697	(51.844)	(34.443)	307.171
Ações ambientais (vi)	192.950	26.495	17.095	-	(1.718)	234.822
Subtotal	1.078.451	180.884	75.068	(212.259)	(114.122)	1.008.022
Depósitos judiciais vinculados	(42.643)	(11.715)	(1.091)	16.023	7.724	(31.702)
Total	1.035.808	169.169	73.977	(196.236)	(106.398)	976.320

Notas Explicativas

	31 de dezembro de 2018	Provisões adicionais	Juros e atualização monetária	Valores utilizados da provisão	Valores não utilizados (reversão)	30 de setembro de 2019
Ações com clientes (i)	290.649	13.717	17.624	(86.455)	(39.669)	195.866
Ações com fornecedores (ii)	67.985	31.161	44.816	(25.970)	(28.122)	89.870
Outras questões cíveis (iii)	98.302	26.119	16.703	(7.521)	(21.831)	111.772
Ações tributárias (iv)	63.335	9.991	2.267	(4.813)	(4.466)	66.314
Ações trabalhistas (v)	302.935	131.300	53.214	(42.250)	(44.511)	400.688
Ações ambientais (vi)	170.419	33.475	19.678	-	(33.934)	189.638
Subtotal	993.625	245.763	154.302	(167.009)	(172.533)	1.054.148
Depósitos judiciais vinculados	(100.763)	(12.613)	(11.215)	17.854	64.248	(42.489)
Total	892.862	233.150	143.087	(149.155)	(108.285)	1.011.659

(b) Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões ambientais, tributárias, cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas como passivos contingentes nas demonstrações financeiras, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante da obrigação não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Os passivos contingentes, líquidos de depósitos judiciais, estão assim representados:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Ações com clientes (i)	103.980	86.061
Ações com fornecedores (ii)	1.576.252	1.986.736
Outras questões cíveis (iii)	748.225	679.623
Ações tributárias (iv)	1.190.087	1.184.811
Ações trabalhistas (v)	972.914	631.364
Ações ambientais (vi)	5.316.473	4.864.894
Total	9.907.931	9.433.489

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

(i) Ações com clientes

Aproximadamente 690 ações (em 31 de dezembro de 2019 – 680 ações) estavam ajuizadas por clientes comerciais que pleiteiam que suas tarifas deveriam ser iguais às de outras categorias de consumidores, 310 ações (em 31 de dezembro de 2019 – 320 ações) nas quais clientes pleiteavam a redução da tarifa de esgotos em função de perdas ocorridas no sistema, requerendo, em consequência, a devolução de valores cobrados pela Companhia e 30 ações (em 31 de dezembro de 2019 – 30 ações) nas quais clientes pleiteiam a redução de tarifa com o enquadramento na categoria Entidade de Assistência Social.

Notas Explicativas

(ii) Ações com fornecedores

Estas ações foram ajuizadas por alguns fornecedores alegando pagamento a menor de ajustes de atualização monetária e desequilíbrio econômico-financeiro dos contratos, e estão em tramitação nas diversas esferas judiciais.

(iii) Outras questões cíveis

Referem-se, principalmente, às indenizações por danos materiais, morais e lucros cessantes alegadamente causados a terceiros, tais como acidentes de veículos, sinistros, questionamentos sobre a metodologia de cobrança de tarifas, entre outros, que se encontram em diversas instâncias judiciais.

(iv) Ações Tributárias

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

(v) Ações Trabalhistas

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

(vi) Ações Ambientais

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

(d) Seguro garantia de depósitos judiciais

A Companhia renovou seguro para emissão de apólice na modalidade de seguro judicial em 25 de maio de 2020, com vigência de 1 ano, no montante de R\$ 500,0 milhões. A finalidade desse seguro é a utilização em demandas judiciais uma vez que, ao invés do desembolso de numerário imediato por parte da Companhia, é utilizada a garantia dada pelo seguro até a conclusão desses processos judiciais limitado ao período de até cinco anos.

A Companhia utilizou o montante de R\$ 44,0 milhões de julho a setembro de 2020 do valor total contratado, restando R\$ 387,8 milhões referente ao contrato vigente.

20 Benefícios a funcionários

(a) Plano de saúde – Assistência Médica

Desde 1º de agosto de 2019 estão em vigor os novos Planos de Saúde administrados pela Fundação CESP (VIVEST), em substituição aos anteriores administrados pela SABESP.

Notas Explicativas

O benefício assistencial passou a ser na modalidade pós-pagamento, permanecendo a premissa de livre escolha, mantido por contribuições da patrocinadora e empregados. No terceiro trimestre de 2020 a Companhia participou em média com 7,8% da folha bruta de salários, totalizando R\$ 55.229 (no terceiro trimestre de 2019 foram 7,3%, totalizando R\$ 50.276).

(b) Obrigações previdenciárias

A Companhia possui Planos de Benefício Pós-Emprego nas modalidades: Benefício Definido (BD) – G1 (i) e G0 (ii); e Contribuição Definida (CD) – Sabesprev Mais e VIVEST (iii).

Demonstrações dos planos de benefício definido

Resumo das obrigações previdenciárias - Passivo

	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2019	(314.677)	(3.046.255)	(3.360.932)
Despesas reconhecidas em 2020	(18.723)	(154.697)	(173.420)
Pagamentos efetuados em 2020	27.953	126.434	154.387
Obrigações previdenciárias em 30 de setembro de 2020	<u>(305.447)</u>	<u>(3.074.518)</u>	<u>(3.379.965)</u>
	Plano G1	Plano G0	Total
Obrigações previdenciárias em 31 de dezembro de 2018	(363.902)	(2.606.107)	(2.970.009)
Despesas reconhecidas em 2019	(30.056)	(170.525)	(200.581)
Pagamentos efetuados em 2019	27.748	127.389	155.137
Obrigações previdenciárias em 30 de setembro de 2019	<u>(366.210)</u>	<u>(2.649.243)</u>	<u>(3.015.453)</u>

(i) Plano G1

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

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

No terceiro trimestre de 2020 os gastos relacionados à obrigação de benefício definido no Plano G1 alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas foram de R\$ 4.621, R\$ 663 e R\$ 404 (terceiro trimestre de 2019 – R\$ 7.462, R\$ 1.063 e R\$ 661), no período de janeiro a setembro de 2020 estes gastos totalizaram R\$ 13.770, R\$ 1.946 e R\$ 1.209 (de janeiro a setembro de 2019 – R\$ 21.161, R\$ 3.650 e R\$ 2.591), respectivamente. No terceiro trimestre de 2020 e 2019 os montantes de R\$ 553 e R\$ 833 foram capitalizados no ativo, respectivamente. No período de janeiro a setembro de 2020 e 2019 estes montantes foram de R\$ 1.798 e R\$ 2.654, respectivamente.

Notas Explicativas

(ii) Plano G0

De acordo com a Lei Estadual nº 4.819/1958, funcionários que iniciaram a prestação de serviço antes de maio de 1974 e se aposentaram como funcionários da Companhia adquiriram o direito de receber pagamentos complementares às aposentadorias e pensões pagas dentro do Plano G0. A Companhia paga a complementação dessas aposentadorias e pensões em nome do GESP e busca o reembolso desses valores, que são registrados como contas a receber de acionista, limitando-se aos valores considerados praticamente certos que serão reembolsados pelo GESP.

No terceiro trimestre de 2020 os gastos relacionados à obrigação de benefício definido no Plano G0 registrados em despesas administrativas foram de R\$ 51.566, (terceiro trimestre de 2019 - R\$ 56.842). No período de janeiro a setembro de 2020 e 2019 estes gastos foram de R\$ 154.697 e R\$ 170.525, respectivamente.

(iii) Plano Sabesprev Mais e VIVEST

O Plano de Contribuição Definida “Sabesprev Mais”, administrado pela SABESPREV, foi fechado para novas adesões em 31 de dezembro de 2019, e desde 1º de janeiro de 2020, os empregados admitidos têm a opção de aderir ao Plano de Contribuição Definida administrado pela VIVEST, assim como aqueles empregados não optantes ao Plano Sabesprev Mais.

As contribuições da patrocinadora correspondem ao resultado obtido com a aplicação de um percentual de 100% sobre a contribuição básica efetuada pelo participante.

No terceiro trimestre de 2020 os gastos relacionados à obrigação de contribuição definida alocados em custos operacionais, despesas de vendas e despesas administrativas foram de R\$ 3.618, R\$ 445 e R\$ 1.037 (terceiro trimestre de 2019 – R\$ 9.535, R\$ 1.252 e R\$ 2.546), no período de janeiro a setembro de 2020 estes gastos totalizaram R\$ 11.005, R\$ 1.383 e R\$ 3.139 (de janeiro a setembro de 2019 – R\$ 16.566, R\$ 2.180 e R\$ 4.452), respectivamente. No terceiro trimestre de 2020 e 2019 foram capitalizados no ativo os montantes de R\$ 649 e R\$ 1.533, respectivamente. No período de janeiro a setembro de 2020 e 2019 estes montantes foram de R\$ 1.966 e R\$ 2.512, respectivamente.

(c) Participação nos resultados

Com base nas negociações realizadas com as entidades representativas de classe funcional, foi implementado o Programa de Participação nos Resultados com a distribuição do valor correspondente de até uma folha de pagamento, mediante o estabelecimento de metas considerando o período de janeiro a dezembro. Foram provisionados na rubrica “Salários, encargos e benefícios” no terceiro trimestre de 2020 e de 2019, R\$ 22.912 e R\$ 23.650, respectivamente, e no resultado do período de janeiro a setembro de 2020 e de 2019, R\$ 68.979 e R\$ 69.880, respectivamente. No terceiro trimestre de 2020 e 2019 foram capitalizados os montantes de R\$ 1.671 e R\$ 1.682, respectivamente, e no período de janeiro a setembro de 2020 e 2019 estes montantes foram de R\$ 5.085 e R\$ 3.480, respectivamente.

21 Serviços a pagar

Nessa rubrica são registrados os saldos a pagar principalmente relativos aos serviços recebidos de terceiros, tais como fornecimento de energia elétrica, serviços de leitura de hidrômetros e entrega de faturas de água e esgoto, serviços de limpeza, vigilância e segurança, cobrança, assessoria jurídica, auditoria, publicidade e propaganda, consultorias entre outros. Também são registrados os valores a pagar do repasse de 7,5% da receita auferida no Município de São Paulo para o Fundo Municipal de Saneamento Ambiental e Infraestrutura. Os saldos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 eram de R\$ 507.343 e R\$ 474.078, respectivamente.

Notas Explicativas

22 Programa de Retenção do Conhecimento e Termo de Ajustamento de Conduta

a) Programa de Retenção do Conhecimento (PRC)

Em junho de 2018 foi implantado o PRC com previsão de término em dezembro de 2020, visando oferecer condições para o planejamento de pessoal e atenuar o impacto com a saída dos empregados que possuem conhecimento estratégico adquirido ao longo do tempo.

Para os inscritos fica garantido o cumprimento das cláusulas contidas em Acordo Coletivo de Trabalho vigente na data de seu desligamento e será concedido incentivo indenizatório proporcional ao tempo de serviço na SABESP, equivalente ao percentual do saldo do FGTS, para fins rescisórios, na data do desligamento.

Em 30 de setembro de 2020 o saldo total era de R\$ 112.582 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 153.377), registrado na rubrica “Obrigações trabalhistas”, no passivo circulante.

b) Termo de Ajustamento de Conduta (TAC)

Em 30 de setembro de 2020 o montante total provisionado na rubrica “Obrigações trabalhistas”, referente ao TAC era de R\$ 9.951 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 10.472), sendo R\$ 9.116 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 8.242) no passivo circulante e R\$ 835 (em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 2.230) no passivo não circulante.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social autorizado, subscrito e integralizado, no montante de R\$ 15.000.000 era composto de 683.509.869 ações ordinárias, escriturais, nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas:

	30 de setembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Número de ações	%	Número de ações	%
Governo do Estado de São Paulo (1) (2)	343.507.756	50,26	343.524.285	50,26
Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia	254.608.500	37,24	235.643.765	34,47
The Bank Of New York ADR Department (equivalente em ações) (3)	84.875.457	12,42	103.823.655	15,19
Outros	518.156	0,08	518.164	0,08
	<u>683.509.869</u>	<u>100,00</u>	<u>683.509.869</u>	<u>100,00</u>

(1) Em 30 de setembro de 2020, inclui 343.507.750 ações da Secretaria de Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo e 6 ações detidas pela Companhia Paulista de Parcerias, ou CPP, que é controlada pelo Governo do Estado de São Paulo.

(2) Está em trâmite na 7ª Vara da Fazenda de São Paulo - Capital a ação ordinária com pedido de obrigação de fazer autuada sob nº 1051534-40.2019.8.26.0053, cujo objeto é a antijuridicidade da alienação de ações de titularidade da Fazenda do Estado de São Paulo, por iniciativa do Banco Bradesco S.A., agente custodiante e escriturador das ações desta Companhia, a terceiros.

(3) Cada ADR equivale a 1 ação.

Notas Explicativas

(b) Juros sobre o capital próprio

Na Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de abril de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos na forma de juros sobre o capital próprio no valor de R\$ 799.785, correspondente ao dividendo mínimo obrigatório e R\$ 141.203 como dividendos adicionais (R\$ 80.973 líquido do imposto de renda retido na fonte), perfazendo o total de R\$ 940.988, os quais foram pagos em 29 de maio de 2020.

24 Lucro por ação

Básico e diluído

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

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	421.576	141.790	1.208.860	2.310.526
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas	683.509.869	683.509.869	683.509.869	683.509.869
Lucro básico e diluído por ação (reais por ação)	0,61678	0,20744	1,76861	3,38039

Notas Explicativas

25 Informações por segmento de negócios

A Administração da Companhia, definiu o segmento operacional utilizado para a tomada de decisões estratégicas como prestação de serviços de saneamento.

Resultado

	Julho a setembro de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	3.639.105	1.053.432	4.692.537
Deduções da receita bruta	(254.057)	-	(254.057)
Receita operacional líquida	3.385.048	1.053.432	4.438.480
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.426.500)	(1.029.748)	(3.456.248)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	958.548	23.684	982.232
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			842
Equivalência patrimonial			3.124
Resultado financeiro, líquido			(330.639)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			655.559
Depreciação e amortização	(528.186)	-	(528.186)

Notas Explicativas

	Janeiro a setembro de 2020		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	11.105.595	2.594.452	13.700.047
Deduções da receita bruta	(786.671)	-	(786.671)
Receita operacional líquida	10.318.924	2.594.452	12.913.376
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(7.319.285)	(2.535.189)	(9.854.474)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	2.999.639	59.263	3.058.902
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			113.279
Equivalência patrimonial			9.604
Resultado financeiro, líquido			(2.986.392)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social			195.393
Depreciação e amortização	(1.510.301)	-	(1.510.301)

Notas Explicativas

	Julho a setembro de 2019		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	4.984.140	699.458	5.683.598
Deduções da receita bruta	(273.005)	-	(273.005)
Receita operacional líquida	4.711.135	699.458	5.410.593
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(2.183.855)	(683.732)	(2.867.587)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	2.527.280	15.726	2.543.006
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			13.198
Equivalência patrimonial			2.352
Resultado financeiro, líquido			(719.928)
Lucro operacional antes dos impostos			1.838.628
Depreciação e amortização	(463.962)	-	(463.962)

Notas Explicativas

	Janeiro a setembro de 2019		
	Saneamento (i)	Reconciliação para a demonstração do resultado (ii)	Saldo conforme demonstrações financeiras
Receita operacional bruta	12.099.335	1.991.515	14.090.850
Deduções da receita bruta	(803.843)	-	(803.843)
Receita operacional líquida	11.295.492	1.991.515	13.287.007
Custos, despesas com vendas, gerais e administrativas	(6.862.346)	(1.946.740)	(8.809.086)
Lucro operacional antes das outras despesas operacionais líquidas e equivalência patrimonial	4.433.146	44.775	4.477.921
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas			18.324
Equivalência patrimonial			8.337
Resultado financeiro, líquido			(1.025.961)
Lucro operacional antes dos impostos			3.478.621
Depreciação e amortização	(1.299.363)	-	(1.299.363)

- (i) Vide Nota 31 para mais informações sobre itens não monetários, exceto depreciação e amortização que afetam os resultados por segmento, e informações adicionais de ativos de longa duração.
- (ii) Receita de construção e custos relacionados não são analisados pelo principal gestor das decisões operacionais da Companhia. A receita de construção é reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 (Contratos de Concessão) e com o CPC 47 / IFRS 15 (Receita de Contrato com Cliente), à medida que todas as obrigações de desempenho sejam satisfeitas ao longo do tempo. Vide mais detalhes na Nota 14 (e).

Notas Explicativas

26 Receitas operacionais

(a) Receita de serviços de saneamento:

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Região Metropolitana de São Paulo	2.561.241	7.861.961	3.920.970	8.941.288
Sistemas Regionais	1.077.864	3.243.634	1.063.170	3.158.047
Total	<u>3.639.105</u>	<u>11.105.595</u>	<u>4.984.140</u>	<u>12.099.335</u>

(b) Reconciliação da receita operacional bruta para a receita operacional líquida:

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Receita de serviços de saneamento (i)	3.639.105	11.105.595	4.984.140	12.099.335
Receita de construção	1.053.432	2.594.452	699.458	1.991.515
Impostos sobre vendas	(237.160)	(735.980)	(257.951)	(759.085)
Taxa de Regulação, Controle e Fiscalização (TRCF)	(16.897)	(50.691)	(15.054)	(44.758)
Receita líquida	<u>4.438.480</u>	<u>12.913.376</u>	<u>5.410.593</u>	<u>13.287.007</u>

(i) Inclui os montantes de R\$ 17.569 para o período de julho a setembro de 2020 e R\$ 53.475 para o período de janeiro a setembro de 2020 (R\$ 17.381 para o período de julho a setembro de 2019 e R\$ 51.057 para o período de janeiro a setembro de 2019), referente a TRCF cobrada dos clientes referentes aos municípios regulados pela ARSESP.

Notas Explicativas

27 Custos e despesas operacionais

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Custos operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(494.967)	(1.486.876)	(368.245)	(1.435.511)
Obrigações previdenciárias	(8.985)	(27.666)	(12.461)	(37.130)
Custos de construção (Nota 25)	(1.029.748)	(2.535.189)	(683.732)	(1.946.740)
Materiais gerais	(63.664)	(169.127)	(64.810)	(188.336)
Materiais de tratamento	(78.889)	(253.851)	(67.402)	(229.831)
Serviços de terceiros	(312.170)	(927.178)	(306.514)	(897.873)
Energia elétrica	(310.497)	(914.042)	(282.000)	(843.019)
Despesas gerais	(157.481)	(472.256)	(161.536)	(486.512)
Depreciação e amortização	(486.089)	(1.397.217)	(433.012)	(1.215.842)
	(2.942.490)	(8.183.402)	(2.379.712)	(7.280.794)
Despesas com vendas				
Salários, encargos e benefícios	(67.834)	(205.909)	(48.874)	(200.292)
Obrigações previdenciárias	(1.215)	(3.738)	(1.731)	(5.135)
Materiais gerais	(1.545)	(3.942)	(1.683)	(5.357)
Serviços de terceiros	(82.327)	(222.833)	(101.514)	(272.110)
Energia elétrica	(266)	(902)	(292)	(1.002)
Despesas gerais	(26.721)	(87.176)	(33.763)	(89.503)
Depreciação e amortização	(14.510)	(43.411)	(8.088)	(16.910)
	(194.418)	(567.911)	(195.945)	(590.309)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(75.125)	(349.791)	37.677	(50.898)
Despesas administrativas				
Salários, encargos e benefícios	(64.695)	(188.479)	(48.219)	(181.069)
Obrigações previdenciárias	(31.727)	(92.888)	(37.500)	(110.467)
Materiais gerais	1.716	(13.629)	(790)	(2.380)
Serviços de terceiros	(63.067)	(173.693)	(41.897)	(156.482)
Energia elétrica	(186)	(1.001)	(203)	(997)
Despesas gerais	(40.233)	(161.880)	(163.273)	(313.492)
Depreciação e amortização	(27.587)	(69.673)	(22.862)	(66.611)
Despesas fiscais	(18.436)	(52.127)	(14.863)	(55.587)
	(244.215)	(753.370)	(329.607)	(887.085)

Notas Explicativas

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Custos e despesas operacionais				
Salários, encargos e benefícios	(627.496)	(1.881.264)	(465.338)	(1.816.872)
Obrigações previdenciárias	(41.927)	(124.292)	(51.692)	(152.732)
Custos de construção (Nota 25)	(1.029.748)	(2.535.189)	(683.732)	(1.946.740)
Materiais gerais	(63.493)	(186.698)	(67.283)	(196.073)
Materiais de tratamento	(78.889)	(253.851)	(67.402)	(229.831)
Serviços de terceiros	(457.564)	(1.323.704)	(449.925)	(1.326.465)
Energia elétrica	(310.949)	(915.945)	(282.495)	(845.018)
Despesas gerais	(224.435)	(721.312)	(358.572)	(889.507)
Depreciação e amortização	(528.186)	(1.510.301)	(463.962)	(1.299.363)
Despesas fiscais	(18.436)	(52.127)	(14.863)	(55.587)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 9 (c))	(75.125)	(349.791)	37.677	(50.898)
	(3.456.248)	(9.854.474)	(2.867.587)	(8.809.086)

Notas Explicativas

28 Receitas e despesas financeiras

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Despesas financeiras				
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda nacional	(92.086)	(254.926)	(89.886)	(248.817)
Juros e demais encargos sobre empréstimos e financiamentos – moeda estrangeira	(39.515)	(123.854)	(44.049)	(127.578)
Outras despesas financeiras	(81.141)	(245.411)	(83.064)	(254.386)
Imposto de renda sobre remessa ao exterior	(5.395)	(15.134)	(4.531)	(13.552)
Variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	(19.712)	(28.217)	(4.217)	(34.216)
Outras variações monetárias	(29.294)	(95.095)	(27.857)	(69.466)
Juros e variações monetárias sobre provisões	(18.140)	(49.549)	(39.009)	(105.333)
Total de despesas financeiras	<u>(285.283)</u>	<u>(812.186)</u>	<u>(292.613)</u>	<u>(853.348)</u>
Receitas financeiras				
Variações monetárias ativas	19.275	78.795	20.970	71.512
Rendimento de aplicações financeiras	18.409	63.358	41.886	119.094
Juros ativos	35.837	107.936	37.726	115.027
Cofins e Pasep	(8.785)	(17.261)	(6.274)	(15.848)
Outras	-	4	3	10
Total de receitas financeiras	<u>64.736</u>	<u>232.832</u>	<u>94.311</u>	<u>289.795</u>
Financeiras, líquidas antes das variações cambiais	<u>(220.547)</u>	<u>(579.354)</u>	<u>(198.302)</u>	<u>(563.553)</u>
Variações cambiais				
Variação cambial sobre empréstimos e financiamentos	(111.059)	(2.409.637)	(522.069)	(463.438)
Variação cambial sobre ativos	967	2.595	451	1.042
Outras variações cambiais	-	4	(8)	(12)
Variações cambiais, líquidas	<u>(110.092)</u>	<u>(2.407.038)</u>	<u>(521.626)</u>	<u>(462.408)</u>
Financeiras líquidas	<u>(330.639)</u>	<u>(2.986.392)</u>	<u>(719.928)</u>	<u>(1.025.961)</u>

Notas Explicativas

29 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Julho a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2020	Julho a setembro de 2019	Janeiro a setembro de 2019
Outras receitas operacionais, líquidas	17.393	58.048	14.477	48.693
Outras despesas operacionais	<u>(16.551)</u>	<u>55.231</u>	<u>(1.279)</u>	<u>(30.369)</u>
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	<u>842</u>	<u>113.279</u>	<u>13.198</u>	<u>18.324</u>

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

As outras despesas operacionais compõem-se das baixas de bens das concessões por obsolescência, obras desativadas, poços improdutivos, projetos economicamente inviáveis, perdas do ativo imobilizado e constituições e reversões de perdas estimadas com indenização de ativos, tendo como principal impacto neste exercício o acordo com o município de Mauá.

30 Compromissos

A Companhia possui contratos para a administração e manutenção de suas atividades, bem como, contratos para construção de novos empreendimentos, visando atingir os objetivos propostos em seu plano de metas. A seguir os principais valores compromissados, não reconhecidos, em 30 de setembro de 2020:

	1 ano	1-3 anos	3-5 anos	Mais de 5 anos	Total
Obrigações contratuais - Despesas	1.675.881	1.525.697	858.006	3.232.411	7.291.995
Obrigações contratuais – Investimentos	1.916.008	2.061.927	2.034.626	488.640	6.501.201
Total	<u>3.591.889</u>	<u>3.587.624</u>	<u>2.892.632</u>	<u>3.721.051</u>	<u>13.793.196</u>

O principal compromisso refere-se à PPP São Lourenço. Vide Nota 14 (g).

Notas Explicativas

31 Informações suplementares aos fluxos de caixa

	Janeiro a setembro de 2020	Janeiro a setembro de 2019
Total das adições de ativo de contrato (Nota 13)	2.762.570	2.228.063
Total das adições do intangível (Nota 14 (b))	387.529	1.742.318
Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)	(815.470)	(1.941.168)
Total das adições no intangível e ativo de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	2.334.629	2.029.213
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:		
Juros capitalizados no período (Nota 14 (d))	187.798	187.605
Empreiteiros a pagar	112.562	210.988
Compromissos contratos de programas	4.422	39.819
Parceria Público-Privada – PPP São Lourenço (Nota 14 (g))	-	10.591
Contratos de performance	143.981	-
Arrendamento mercantil	26.670	110.482
Margem de construção (Nota 25)	59.263	44.775
Acordo com o município de Mauá	280.774	-
Acordo com o município de Santo André	-	1.336.908
Total	815.470	1.941.168

32 Eventos subsequentes

- Contrato de Financiamento - BID Invest**

Em 10 de novembro de 2020, a Companhia formalizou contrato de financiamento junto ao Inter-American Investment Corporation – IDB Invest no montante de R\$ 950,0 milhões, em duas tranches: (i) a primeira no montante de R\$ 508,0 milhões, cujos recursos serão destinados para investimento no Programa do Novo Rio Pinheiros e em Plantas de Energia Renovável; e (ii) a segunda no montante de R\$ 442,0 milhões, cuja utilização dos recursos será para o refinanciamento de dívidas. A operação será sem garantias.

- 27ª Emissão de Debêntures**

Em 12 de novembro de 2020, o Conselho de Administração aprovou a realização da 27ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em até três séries, para distribuição pública, com esforços restritos, nos termos da Instrução da CVM nº 476, no montante total de R\$ 1,0 bilhão. Os recursos que venham a ser obtidos com a emissão das debêntures, uma vez concluída, serão destinados ao refinanciamento de compromissos vincendos em 2021 e à recomposição de caixa da Companhia.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

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

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

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

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 30/09/2020				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda ⁽¹⁾	343.507.750	50,3%	343.507.750	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	3.000	0,0%	3.000	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
Conselho Fiscal	0	0%	0	0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.510.756	50,3%	343.510.756	50,3%
Ações em Circulação	339.999.113	49,7%	339.999.113	49,7%

(1) Está em trâmite na 7ª Vara da Fazenda de São Paulo - Capital a ação ordinária com pedido de obrigação de fazer autuada sob nº 1051534-40.2019.8.26.0053, cujo objeto é a antijuridicidade da alienação de ações de titularidade da Fazenda do Estado de São Paulo, por iniciativa do Banco Bradesco S.A., agente custodiante e escriturador das ações desta Companhia, a terceiros.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

POSIÇÃO ACIONÁRIA CONSOLIDADA DOS CONTROLADORES E ADMINISTRADORES E AÇÕES EM CIRCULAÇÃO Posição em 30/09/2019				
Acionista	Quantidade de Ações Ordinárias (Em unidades)	%	Quantidade Total de Ações (Em unidades)	%
Controlador				
Secretaria da Fazenda	343.524.285	50,3%	343.524.285	50,3%
Companhia Paulista de Parcerias - CPP	6	0%	6	0%
Administradores				
Conselho de Administração	3.000	0,0%	3.000	0,0%
Diretoria	-	-	-	-
Conselho Fiscal	2	0,0%	2	0,0%
Ações em Tesouraria	-	-	-	-
Outros Acionistas				
Total	343.527.293	50,3%	343.527.293	50,3%
Ações em Circulação	339.982.576	49,7%	339.982.576	49,7%

2. POSIÇÃO ACIONÁRIA

POSIÇÃO ACIONÁRIA DOS DETENTORES DE MAIS DE 5% DAS AÇÕES DE CADA ESPÉCIE E CLASSE DA COMPANHIA, ATÉ O NÍVEL DE PESSOA FÍSICA				
Companhia: CIA SANEAMENTO BÁSICO ESTADO SÃO PAULO			Posição em 30/09/2020 (Em Ações)	
	Ações Ordinárias		Total	
Acionista	Quantidade	%	Quantidade	%
Secretaria da Fazenda	343.507.750	50,3	343.507.750	50,3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo

São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (Iasb), assim como pela apresentação destas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance de revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter uma segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros assuntos

Auditoria e revisão dos valores correspondentes referentes ao exercício e período comparativos

O exame das demonstrações financeiras dos valores correspondentes relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria sem modificação em 26 de março de 2020. A revisão das informações contábeis intermediárias referentes aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 foi objeto de revisão por outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão sem modificação sobre as referidas informações trimestrais em 14 de novembro de 2019.

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2020

Nelson Fernandes Barreto Filho

CT CRC 1SP-151.079/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes

CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 25, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior

Diretor Presidente

Rui de Britto Álvares Affonso

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini

Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior

Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari

Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto

Diretora de Sistemas Regionais

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

DECLARAÇÃO

Os Diretores da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, inscrita no Ministério da Fazenda sob o CNPJ nº 43.776.517/0001-80, com sede na Rua Costa Carvalho, nº 300, Pinheiros, São Paulo, declaram para os fins do disposto no § 1º, do artigo 25, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais do período findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 12 de novembro de 2020.

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP

Benedito Pinto Ferreira Braga Junior

Diretor Presidente

Rui de Britto Álvares Affonso

Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores

Adriano Candido Stringhini

Diretor de Gestão Corporativa

Alceu Segamarchi Junior

Diretor de Tecnologia, Empreendimentos e Meio Ambiente

Ricardo Daruiz Borsari

Diretor Metropolitano

Monica Ferreira do Amaral Porto

Diretora de Sistemas Regionais