

Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS

Informações Trimestrais
Referentes ao Período de Três Meses Findo
em 31 de Março de 2023 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Companhia Aberta (Categoria B)

CNPJ nº 25.089.509/0001-83

NIRE: 1730000006-0 | Código CVM: 02380-9

Receita Líquida Total da Companhia atinge R\$ 235 milhões no 1T23, com crescimento de 15% no EBITDA

Palmas, 10 de maio de 2023 – A Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, companhia de natureza privada, presta serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário por meio de contratos de concessão em 46 municípios no estado de Tocantins e 5 municípios na região sul do estado do Pará. A companhia atende a cerca de 1,2 milhão de pessoas com abastecimento de água e aproximadamente 463 mil pessoas com coleta e tratamento de esgoto. A Saneatins é controlada pela BRK Ambiental Participações, que detém participação indireta de 100% do capital.

As informações a seguir apresentam comparações entre os desempenhos dos primeiros trimestres de 2023 ("1T23") e de 2022 ("1T22").

Destaques do 1T23 (vs. 1T22)

Desempenho Operacional e Financeiro

 **A Receita Operacional Líquida**¹ totalizou **R\$ 136 milhões**, representando um crescimento de 16%, impulsionado pelo acréscimo de 20 mil novas economias ativas², aumento do volume faturado e reajuste tarifário aplicado em março de 2023.

 **O EBITDA** totalizou **R\$ 68 milhões**, crescimento de 15%, com a **margem EBITDA**³ atingindo **50%**.

 Os **Investimentos** alcançaram **R\$ 106 milhões**, representando um acréscimo de 42%, adicionando ~5 mil novas conexões⁴ e 47 km de rede no trimestre.

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Receita Operacional Líquida	136	117	16%
EBITDA	68	59	15%
Margem EBITDA	50%	50%	0 p.p.
Investimentos	106	75	42%

Demais Destaques e Eventos Subsequentes

 Em 30/01/2023, a Agência Tocantinense de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – ATR, no âmbito da sua competência regulatória sobre os contratos de

¹ Excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01 (R1)

² Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias). Considera dados médios do período.

³ Margem EBITDA = EBITDA / Receita Operacional Líquida (receita excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01)

⁴ Conexões ou ligações: ramais prediais conectados à rede de água ou esgoto, podendo estar ativos ou inativos

concessão da Companhia no Estado do Tocantins, publicou a Resolução ATR nº 009/2022 no Diário Oficial do Estado do Tocantins, autorizando o **reajuste ordinário da estrutura tarifária** e dos preços dos serviços complementares prestados pela Companhia conforme Índice de Preços do Consumidor Amplo – (“IPCA”)⁵ que abrange o período de setembro de 2021 a agosto de 2022, no percentual de **8,73%**, com efeitos na receita a partir de março de 2023.

1. Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Receita Bruta	254	197	29%
Água	114	98	16%
Esgoto	42	35	18%
Receita de Construção	99	64	54%
Outros Serviços	0	0	-60%
Impostos e contribuições	(14)	(12)	16%
Abatimentos e cancelamentos	(6)	(4)	45%
Receita Líquida	235	181	30%
Receita Operacional Líquida	136	117	16%
Receita de Construção Líquida	99	64	54%
Custos e Despesas	(199)	(146)	37%
Custos dos Serviços Prestados	(36)	(34)	7%
Desp. Gerais e Administrativas	(34)	(26)	31%
Custo de Construção	(97)	(63)	54%
Depreciação e Amortização	(32)	(23)	38%
Resultado Financeiro	(45)	(30)	48%
IR/CSLL (Corrente + Diferido)	3	(2)	n.a.
Lucro Líquido	(6)	3	n.a.
EBITDA	68	59	15%
Margem EBITDA	50%	50%	0 p.p.

1.1. Receita Líquida e Receita Operacional Líquida (R\$ mm)

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Receita Líquida	235	181	30%
Receita Operacional Líquida	136	117	16%
Receita de Construção Líquida	99	64	54%

A Receita Líquida é composta ~58% por Receita Operacional e ~42% por Receita de Construção, que é relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

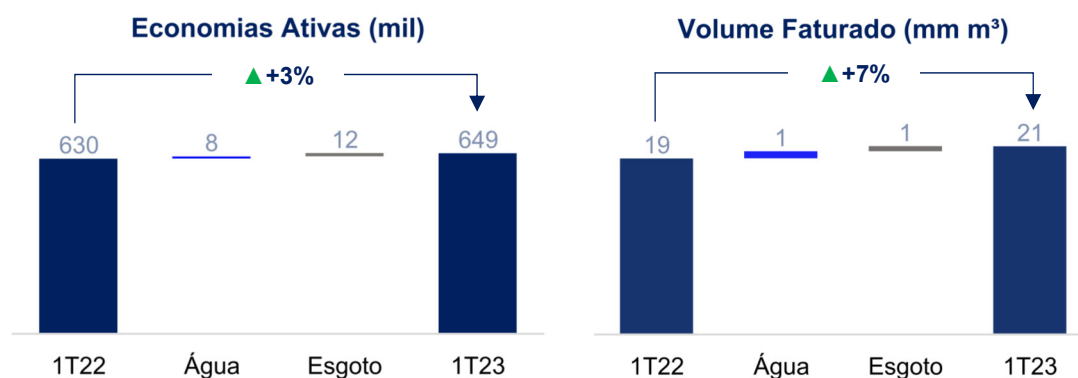
A Receita Líquida alcançou R\$ 235 milhões no 1T23, um crescimento de 30% em relação ao 1T22, em decorrência do (i) aumento da cobertura de atendimento, fruto da eficiente execução dos investimentos, (ii) aumento da receita de construção, e (iii) incremento tarifário aplicado em março de 2023.

A Receita de Construção Líquida alcançou R\$ 99 milhões, representando um aumento de 54% em comparação ao 1T22, em função da aceleração dos investimentos realizados no período.

⁵ IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) é o índice oficial de inflação do país



A Receita Operacional Líquida totalizou R\$ 136 milhões no 1T23, crescimento de 16% em relação ao 1T22. Além do incremento tarifário aplicado em março de 2023, no período, a Companhia adicionou 20 mil novas economias ativas, e registrou aumento no volume faturado, de 7%.



1.2. Custos e Despesas (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Pessoal	(28)	(23)	25%
Materiais	(7)	(6)	10%
Serviços	(17)	(16)	11%
Energia elétrica	(8)	(8)	-5%
Terceiros	(8)	(4)	76%
Manutenções	(1)	(1)	8%
Outros Serviços	(2)	(3)	-46%
Outros	(18)	(15)	17%
PMSO⁶	(70)	(60)	18%
Depreciação e Amortização	(32)	(23)	38%
Custo de Construção	(97)	(63)	54%
Custos e Despesas	(199)	(146)	37%

Os custos e despesas no 1T23 totalizaram R\$ 199 milhões, aumento de 37% em comparação com o 1T22, em função principalmente do aumento do custo de construção, reflexo do

⁶PMSO (Pessoal, Materiais, Serviços e Outros) = Custos e Despesas, excluindo custos de construção e despesas de depreciação e amortização

aumento dos investimentos executados período. O PMSO aumentou 18% em relação ao 1T22, sendo que, as principais variações ocorreram nas linhas de:

Pessoal:

Os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 28 milhões no 1T23, um aumento de 25% na comparação com o 1T22. Esse incremento foi motivado principalmente por: (i) acordos coletivos aplicados a partir do 2T22; e (ii) maiores gastos com encargos trabalhistas devido reorganização administrativa realizada pela Companhia no 1T23.

Materiais:

Os custos e despesas com materiais atingiram R\$ 7 milhões no 1T23, um aumento de 10% na comparação com o 1T22, em função principalmente do aumento no preço dos materiais químicos de tratamento e materiais hidráulicos.

Serviços:

Os custos e despesas com serviços de terceiros atingiram R\$ 17 milhões no 1T23, um aumento de 11% na comparação com o 1T22, em função de: (i) atrasos em renovação de contratos e medições (Jurídico e Análise Laboratorial) no 1T22; (ii) efeitos inflacionários, principalmente nos contratos de recomposição asfáltica; e (iii) efeito positivo no 1T22, decorrente de créditos gerados no contrato de locação das plantas solares.

Outros:

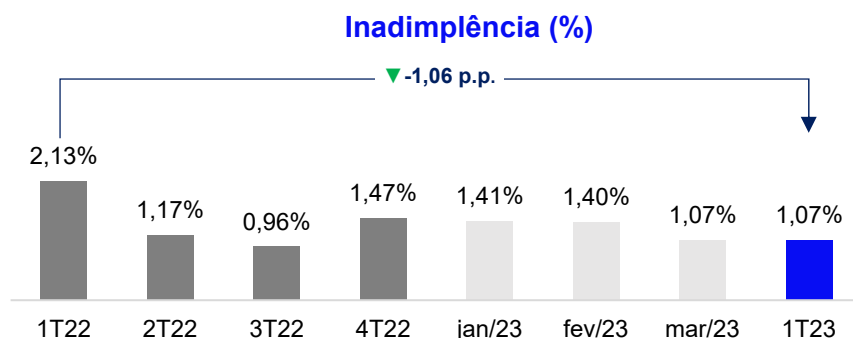
A linha de Outros totalizou R\$ 18 milhões, um aumento de 17% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente do aumento das despesas com partes relacionadas.

1.3. Inadimplência (%)⁷

No 1T23, a Companhia registrou 1,07% de inadimplência, refletindo um decréscimo de 1,06 p.p. em relação ao 1T22, resultado da intensificação de ações comerciais de cobrança, processos que registraram maior eficiência no trimestre.

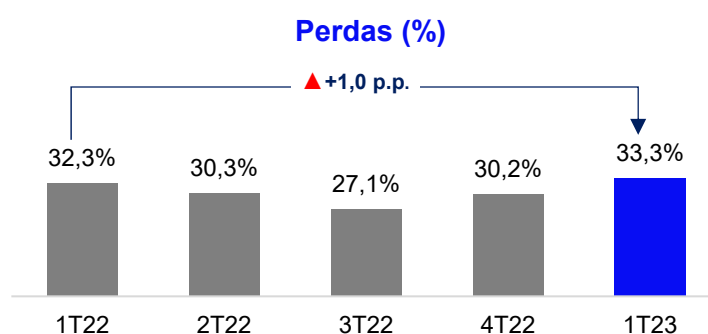
Essas iniciativas são voltadas ao aumento da eficiência do processo de cobrança e arrecadação. Temos como exemplo: (i) utilização de Inteligência Artificial para otimizar a assertividade de cobrança; (ii) campanhas de comunicação para conscientização sobre a importância da água e sensibilização ao pagamento de contas; (iii) expansão do escopo das agências de cobrança; (iv) renegociação digital com condições de pagamento flexíveis; e (v) e ações negociação de dívidas com órgãos públicos.

⁷ Perdas de créditos esperadas / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.



1.4. Perdas (%)⁸

O índice de perdas da Companhia atingiu 33,3% no 1T23, apresentando aumento de 1,0 p.p. em relação ao 1T22.



1.5. EBITDA (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Lucro Líquido/(Prejuízo)	(6)	3	n.a.
(+) Resultado Financeiro	45	30	48%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	(3)	2	n.a.
(+) Depreciação e amortização	32	23	38%
EBITDA	68	59	15%
Margem EBITDA	50%	50%	-

O EBITDA cresceu 15% no 1T23 comparado ao 1T22, e alcançou R\$ 68 milhões. O avanço foi impulsionado pelo aumento da Receita Operacional Líquida, o que reforça a consistente entrega dos resultados pela Companhia. A margem EBITDA do 1T23 atingiu 50%.

1.6. Resultado Financeiro (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	1T23	1T22	Δ%
Receitas financeiras	5	5	5%
Despesas financeiras	(50)	(35)	42%
Resultado Financeiro	(45)	(30)	48%

⁸ O Índice de Perdas segue a metodologia do Balanço Hídrico da IWA (International Water Association)

No 1T23, o Resultado Financeiro totalizou -R\$ 45 milhões, um acréscimo de 48% quando comparado ao mesmo período de 2022. O 1T23 foi impactado por (i) desembolso de dívidas já contratadas; e (ii) crescimento das despesas financeiras relacionado notadamente ao aumento do CDI do período, base para atualização dos contratos de mútuo, e do aumento do endividamento bruto da Companhia.

1.7. Lucro / (Prejuízo) Líquido (R\$mm)

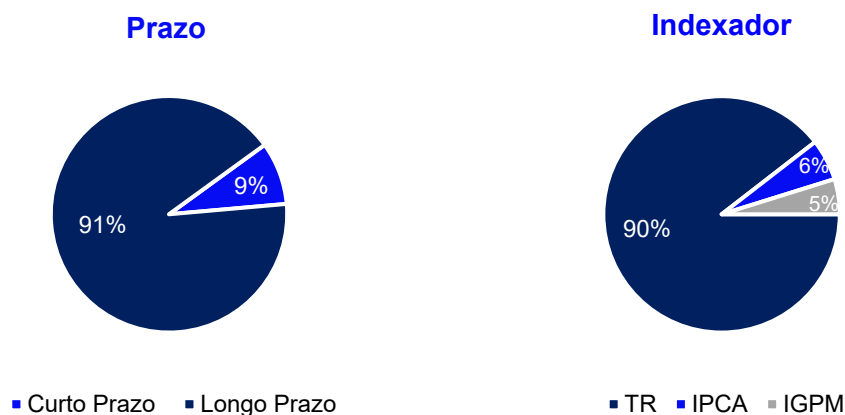
O Prejuízo Líquido foi de R\$ 6 milhões no 1T23, impactado principalmente por maiores despesas financeiras.

2. Endividamento (R\$ mm)

Endividamento	1T23	1T22	Δ%
Dívida Bruta	798	752	6%
Disponibilidades + Fundos Restritos	50	79	-36%
Dív. Líquida	747	673	11%
<i>Alavancagem</i>	2,5x	2,8x	-0,3%

2.1. Dívida Bruta (R\$mm)

A Dívida Bruta totalizou R\$ 798 milhões em março de 2023. O endividamento bruto aumentou 6% quando comparado ao 1T22, decorrente de novas captações no período, para fazer frente aos investimentos.



2.2. Disponibilidades (R\$mm)

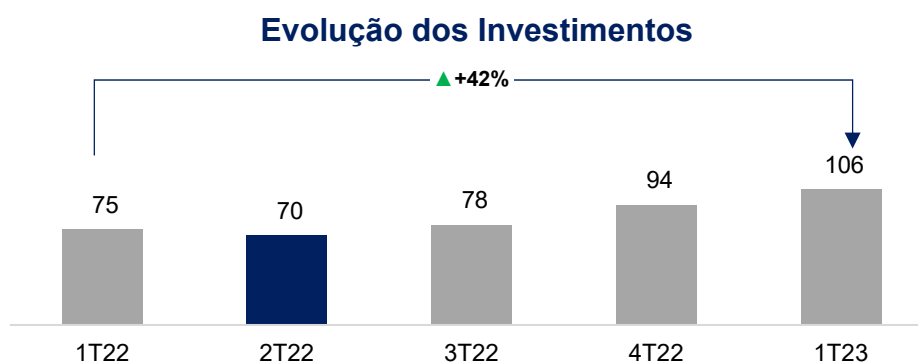
As Disponibilidades e Fundos Restritos totalizaram R\$ 50 milhões no 1T23, redução de 36%, na comparação com o período anterior, decorrente principalmente da intensificação dos investimentos para a expansão da cobertura de atendimento de água e esgoto.

2.3. Dívida Líquida (R\$mm)

A Dívida Líquida totaliza R\$ 747 milhões no 1T23, representando um aumento R\$ 74 milhões, ou 11% em comparação ao 1T22, principalmente como consequência da aceleração dos investimentos.

3. Investimentos (R\$ mm)

No 1T23, foram investidos R\$ 106 milhões, um acréscimo de 42% na comparação com o mesmo período do ano anterior, reflexo da intensificação dos investimentos para a expansão da cobertura de atendimento de água e esgoto.



Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Balanço Patrimonial - Ativo (R\$ mil)

Ativo	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	25.084	118.122
Contas a receber, líquidas	111.536	99.353
Adiantamentos a fornecedores	45	98
Tributos a recuperar	20.293	19.707
Estoques	6.866	5.982
Outros ativos	3.362	3.329
	167.186	246.591
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	28.211	34.880
Fundos restritos	25.245	22.367
Tributos a recuperar	29.470	26.191
Imposto de renda e contribuição social diferidos	52.392	49.316
Depósitos judiciais	29.292	27.572
Outros ativos	1.663	1.757
	166.273	162.083
Propriedades para investimentos	51.091	51.091
Imobilizado	43.567	42.979
Ativos de contrato	387.872	343.156
Ativo de direito de uso	74.850	73.281
Intangível	1.104.008	1.076.695
	1.827.661	1.749.285
Total do ativo	1.994.847	1.995.876

Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Balanço Patrimonial - Passivo (R\$ mil)

Passivo e patrimônio líquido	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	55.606	40.791
Fornecedores	39.724	40.514
Passivo de arrendamento	12.914	11.931
Salários e encargos sociais	31.656	29.662
Tributos a pagar	40.847	38.033
Dividendos a pagar	3.871	3.871
Outros passivos	1.855	2.093
	186.473	166.895
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	658.451	665.844
Passivo de arrendamento	70.637	69.279
Partes relacionadas	939.816	948.013
Tributos a pagar	192	468
Provisões para riscos	6.141	6.640
Benefícios a empregados	19.274	18.717
Outros passivos	3.801	3.889
	1.698.312	1.712.850
Patrimônio líquido		
Capital social	67.817	67.817
Reserva de capital	1.140	1.140
Reserva de lucros	30.712	30.712
Ajuste de avaliação patrimonial	16.462	16.462
Resultado do trimestre	(6.069)	
	110.062	116.131
Total do passivo e patrimônio líquido	1.994.847	1.995.876

Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Demonstração de Resultados (R\$ mil)

	1T23	1T22
Receita líquida de serviços	234.776	181.282
Custos dos serviços prestados	(162.839)	(117.871)
Lucro bruto	71.937	63.411
Receitas (despesas) operacionais		
Gerais e administrativas	(35.746)	(25.130)
Perdas de créditos esperadas	(578)	(2.753)
Outras receitas (despesas)	(39)	41
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	35.574	35.569
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	5.130	4.870
Despesas financeiras	(49.850)	(35.115)
Resultado financeiro líquido	(44.720)	(30.245)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(9.146)	5.324
Imposto de renda e contribuição social correntes		(7)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.077	(1.821)
Lucro (prejuízo) do trimestre	(6.069)	3.496
Lucro (prejuízo) por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o trimestre (expresso em R\$ por ação)	(2,41)	1,39

Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Fluxo de Caixa (R\$ mil)

	1T23	1T22
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(9.146)	5.324
Ajustes		
Depreciação e amortização	27.999	20.622
Amortização ativo de direito de uso	4.431	2.794
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	12	1
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	7	28
Perdas de créditos esperadas	578	2.753
Provisão para riscos	299	(364)
Rendimento de fundos restritos	(761)	(451)
Margem de lucro de construção	(1.973)	(1.278)
Benefícios a empregados	52	(54)
Ajuste a valor presente	3.014	1.809
Juros e variações monetárias, líquidos	38.417	28.469
	62.929	59.653
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(6.092)	(4.804)
Adiantamentos a fornecedores	53	146
Tributos a recuperar	(3.865)	(5.409)
Estoques	(884)	13
Depósitos judiciais	(1.720)	(4.843)
Outros ativos	61	(302)
Fornecedores	567	(4.205)
Salários e encargos sociais	1.994	3.879
Tributos a pagar	2.485	3.919
Provisão para riscos	(798)	(956)
Partes relacionadas	20.270	12.064
Outros passivos	(324)	(885)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	74.676	58.270
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(2.117)	(380)
Adições ao imobilizado	(1.005)	(794)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(90.207)	(80.921)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(93.329)	(82.095)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	14.544	53.372
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(11.239)	(8.843)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(15.735)	(13.153)
Amortizações de passivo de arrendamento	(6.680)	(4.031)
Amortizações das debêntures		(53.763)
Juros pagos de debêntures		(5.417)
Partes relacionadas	(55.275)	(32.683)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(74.385)	(64.518)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(93.038)	(88.343)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	118.122	148.331
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	25.084	59.988

Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Informações Operacionais

	1T23	1T22	Δ%
Economias Ativas (mil)⁹	649	630	3%
Água	460	452	1%
Esgoto	189	177	6%
Volume Faturado (mm m³)	21	19	7%
Água	15	14	6%
Esgoto	6	6	10%
Funcionários	1.056	1.059	0%

2023SP022873

⁹ Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias). Considera dados médios do período.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

Aos Administradores e Acionistas da
Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Companhia de Saneamento do Tocantins - SANEATINS ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, assim como pela apresentação dessas 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 financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de demonstrações financeiras intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de demonstrações financeiras 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 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 intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) 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.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a "organização Deloitte"). A DTTL (também chamada de "Deloitte Global") e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a "organização Deloitte"), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de maio de 2023



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Hudson Souza Martins
Contador
CRC nº 1 SP 280390/O-2

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	25.084	118.122	Empréstimos e financiamentos	12.1	55.606	40.791
Contas a receber, líquidas	6	111.536	99.353	Fornecedores	11	39.724	40.514
Adiantamentos a fornecedores		45	98	Passivo de arrendamento	12.2	12.914	11.931
Tributos a recuperar	7	20.293	19.707	Salários e encargos sociais	13	31.656	29.662
Estoques		6.866	5.982	Tributos a pagar		40.847	38.033
Outros ativos		3.362	3.329	Dividendos a pagar		3.871	3.871
		<u>167.186</u>	<u>246.591</u>	Outros passivos		1.855	2.093
						<u>186.473</u>	<u>166.895</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	6	28.211	34.880	Empréstimos e financiamentos	12.1	658.451	665.844
Fundos restritos		25.245	22.367	Passivo de arrendamento	12.2	70.637	69.279
Tributos a recuperar	7	29.470	26.191	Partes relacionadas	14	939.816	948.013
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	52.392	49.316	Tributos a pagar		192	468
Depósitos judiciais		29.292	27.572	Provisões para riscos	16	6.141	6.640
Outros ativos		1.663	1.757	Benefícios a empregados	17	19.274	18.717
		<u>166.273</u>	<u>162.083</u>	Outros passivos		3.801	3.889
						<u>1.698.312</u>	<u>1.712.850</u>
Propriedades para investimentos				Patrimônio líquido	18		
Imobilizado		51.091	51.091	Capital social		67.817	67.817
Ativos de contrato	8	387.872	343.156	Reserva de capital		1.140	1.140
Ativo de direito de uso	9	74.850	73.281	Reserva de lucros		30.712	30.712
Intangível	10	1.104.008	1.076.695	Ajuste de avaliação patrimonial		16.462	16.462
		<u>1.827.661</u>	<u>1.749.285</u>	Resultado do trimestre		(6.069)	
						<u>110.062</u>	<u>116.131</u>
Total do ativo		<u>1.994.847</u>	<u>1.995.876</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>1.994.847</u>	<u>1.995.876</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Demonstrações do resultado Trimestres findos em 31 de março (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita líquida de serviços	19 (a)	234.776	181.282
Custos dos serviços prestados	19 (c)	<u>(162.839)</u>	<u>(117.871)</u>
Lucro bruto		71.937	63.411
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	19 (c)	(35.746)	(25.130)
Perdas de créditos esperadas	19 (c)	(578)	(2.753)
Outras receitas (despesas)	19 (c)	<u>(39)</u>	<u>41</u>
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		35.574	35.569
Resultado financeiro	19 (d)		
Receitas financeiras		5.130	4.870
Despesas financeiras		<u>(49.850)</u>	<u>(35.115)</u>
Resultado financeiro líquido		(44.720)	(30.245)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(9.146)	5.324
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)		(7)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	<u>3.077</u>	<u>(1.821)</u>
Lucro (prejuízo) do trimestre		(6.069)	3.496
Lucro (prejuízo) por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o trimestre (expresso em R\$ por ação)	21 (e)	(2.41)	1.39

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Demonstrações do resultado abrangente

Trimestres findos em 31 de março

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro (prejuízo) do trimestre	<u>(6.069)</u>	<u>3.496</u>
Outros resultados abrangentes		
Total do resultado abrangente do trimestre	<u>(6.069)</u>	<u>3.496</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Trimestres findos em 31 de março (Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de Lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial	Total
			Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Retenção de lucros			
Em 1º de janeiro de 2022	67.817	1.140	1.091		16.738		13.985	100.771
Resultado do trimestre: Lucro do trimestre						3.496		3.496
Em 31 de março de 2022	67.817	1.140	1.091		16.738	3.496	13.985	104.267
Em 1º de janeiro de 2023	67.817	1.140	1.929	433	28.350		16.462	116.131
Resultado do trimestre: Prejuízo do trimestre						(6.069)		(6.069)
Em 31 de março de 2023	67.817	1.140	1.929	433	28.350	(6.069)	16.462	110.062

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Demonstrações dos fluxos de caixa Trimestres findos em 31 de março (Em milhares de reais)

	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(9.146)	5.324
Ajustes		
Depreciação e amortização	27.999	20.622
Amortização ativo de direito de uso	4.431	2.794
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	12	1
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	7	28
Perdas de créditos esperadas	578	2.753
Provisão para riscos	299	(364)
Rendimento de fundos restritos	(761)	(451)
Margem de lucro de construção	(1.973)	(1.278)
Benefícios a empregados	52	(54)
Ajuste a valor presente	3.014	1.809
Juros e variações monetárias, líquidos	38.417	28.469
	62.929	59.653
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(6.092)	(4.804)
Adiantamentos a fornecedores	53	146
Tributos a recuperar	(3.865)	(5.409)
Estoques	(884)	13
Depósitos judiciais	(1.720)	(4.843)
Outros ativos	61	(302)
Fornecedores	567	(4.205)
Salários e encargos sociais	1.994	3.879
Tributos a pagar	2.485	3.919
Provisão para riscos	(798)	(956)
Partes relacionadas	20.270	12.064
Outros passivos	(324)	(885)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	74.676	58.270
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(2.117)	(380)
Adições ao imobilizado	(1.005)	(794)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(90.207)	(80.921)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(93.329)	(82.095)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	14.544	53.372
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(11.239)	(8.843)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(15.735)	(13.153)
Amortizações de passivo de arrendamento	(6.680)	(4.031)
Amortizações das debêntures		(53.763)
Juros pagos de debêntures		(5.417)
Partes relacionadas	(55.275)	(32.683)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(74.385)	(64.518)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(93.038)	(88.343)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	118.122	148.331
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	25.084	59.988

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Demonstrações do valor adicionado Trimestres findos em 31 de março (Em milhares de reais)

	2023	2022
Receitas e despesas		
Receita bruta de serviços	254.306	197.142
Outras receitas (despesas)	(39)	44
(-) Abatimentos e cancelamentos	(5.652)	(3.897)
(-) Perdas de créditos esperadas	(578)	(2.753)
	<u>248.037</u>	<u>190.536</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Custo de construção	(96.650)	(62.635)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(25.262)	(21.572)
	<u>(121.912)</u>	<u>(84.207)</u>
Valor adicionado bruto	<u>126.125</u>	<u>106.329</u>
Depreciação e amortização	(32.430)	(23.416)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<u>93.695</u>	<u>82.913</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Repasse de despesa	(15.177)	(9.525)
Receitas financeiras	5.130	4.870
Valor adicionado total a distribuir	<u>83.648</u>	<u>78.258</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	24.944	19.555
Remuneração direta	16.265	13.667
Benefícios	6.160	4.963
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS)	2.519	925
Impostos, taxas e contribuições	14.279	18.395
Federais	12.745	17.481
Estaduais	911	247
Municipais	623	667
Remuneração de capitais de terceiros	50.494	36.812
Despesas financeiras	49.850	35.115
Aluguéis	644	1.697
Remuneração de capitais próprios	(6.069)	3.496
Lucros (prejuízos) retidos do trimestre	(6.069)	3.496
Valor adicionado distribuído	<u>83.648</u>	<u>78.258</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

A Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins ("Companhia") tem como principal objetivo a implantação, operação e manutenção dos serviços de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário em determinados municípios dos Estados do Tocantins e do Pará, em conformidade com as concessões, autorizações e permissões outorgadas.

A sede da Companhia está localizada na Quadra 312 Sul, Avenida LO-05, Plano Diretor Sul, Palmas, Tocantins.

A Companhia possui atualmente contratos de prestação de serviços de longo prazo, que abrangem 51 prefeituras, sendo 46 no Estado do Tocantins e 5 no Estado do Pará, todos com opção de renovação e extensão ao final do contrato e atualizados anualmente pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA").

Em 21 de dezembro de 2015, a Companhia obteve o registro inicial de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para a categoria "B", que permite a emissão de qualquer valor mobiliário, exceto ações, não havendo pedido de oferta pública de distribuição concomitante.

Esse registro foi motivado pela intenção da Companhia de fortalecer sua imagem institucional perante os seus credores, fornecedores, acionistas, funcionários e o mercado em geral, e acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

Os principais contratos de concessão podem ser assim sumariados:

Poder concedente (cliente)	Ano inicial - final	Mudanças no contrato ocorridas desde o início
Prefeitura Municipal de Palmas - TO	1999 - 2032	Ajuste de prazo - mais 12 anos e aumento de escopo
Prefeitura Municipal de Araguaína - TO	1999 - 2041	Ajuste de prazo - mais 12 anos e aumento de escopo
Prefeitura Municipal de Gurupi - TO	1999 - 2041	Ajuste de prazo - mais 12 anos
Prefeitura Municipal de Porto Nacional - TO	1999 - 2049	Ajuste de prazo - mais 20 anos e aumento de escopo
Prefeitura Municipal de Paraíso - TO	1999 - 2029	
Prefeitura Municipal de Colinas - TO	1999 - 2029	Aumento de escopo
Prefeitura Municipal de Guaraí - TO	1999 - 2029	
Prefeitura Municipal de Tocantinópolis - TO	1999 - 2029	
Prefeitura Municipal de Miracema - TO	1999 - 2029	
Prefeitura Municipal de Tucumã - TO	2008 - 2048	Ajuste de prazo - mais 10 anos
Prefeitura Municipal de São Geraldo - PA	2005 - 2035	
Prefeitura Municipal de Curionópolis - PA	2007 - 2037	
Prefeitura Municipal de Eldorado dos Carajás - PA	2007 - 2042	Ajuste de prazo - mais 5 anos
Prefeitura Municipal de Xinguara - PA	2007 - 2042	Ajuste de prazo - mais 5 anos

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de março de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 19.287, em função do pagamento do mútuo para a controladora indireta BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental"), no valor de R\$ 55.275, reduzindo o saldo de ativo circulante. Para fazer face aos passivos de curto prazo, a Companhia conta com a geração do fluxo de caixa de suas atividades operacionais e se necessário, o acesso a recursos financeiros da controladora indireta, BRK Ambiental para cumprir com as obrigações contratuais e financeiras de curto prazo.

Em 31 de março de 2023, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Centro Norte Participações S.A. ("Centro Norte Participações") e controlada indireta da BRK Ambiental.

As presentes informações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 10 de maio de 2023.

1.1 Outras informações

A Agência Tocantinense de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – ATR, conforme Resolução nº 09/2022, autorizou o reajuste ordinário da estrutura tarifária (água e esgoto) e dos preços dos serviços complementares prestados pela Companhia em 8,73%, conforme Índice de Preços do Consumidor Amplo – ("IPCA") que abrange o período de setembro de 2021 a agosto de 2022, com vigência a partir de 01 de março de 2023.

(a) Programa SOX

No exercício de 2022, houve a manutenção do Programa SOX da BRK Ambiental, no qual a Companhia foi parte integrante do escopo com a contínua execução deste programa e sua incorporação à rotina de trabalho, não tendo sido identificadas deficiências significativas ou fraquezas materiais, em conformidade com as diretrizes da Seção 404 da Lei Norte-Americana Sarbanes-Oxley ("SOX"), que visa prevenir, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade, com efeito material, relacionada às informações financeiras das empresas que compõem o Grupo BRK, do qual a companhia faz parte, garantindo maior confiabilidade às suas informações financeiras intermediárias condensadas.

(b) Programa de Compliance

A BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, estão comprometidas em realizar todas as suas atividades com integridade e com os mais altos padrões éticos e de transparência, tomando por base o total cumprimento as legislações e regulamentações, nacionais e internacionais aplicáveis, e adotando uma postura de tolerância zero a atos de corrupção, discriminação e comportamentos antiéticos.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Dessa forma, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, estabeleceram em sua governança corporativa a adoção de um Programa de Compliance, com reporte direto para a Presidência da Companhia, que determina as diretrizes que devem orientar as relações internas e externas de todos os funcionários, administradores, diretores, conselheiros e acionistas. Este Programa visa consolidar todas as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética e da integridade e para a mitigação de riscos por meio de mecanismos de prevenção, detecção e resposta de atos ilícitos e indesejados.

Ainda em 2022, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, recebeu a certificação ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno, reforçando mais uma vez a efetividade do Programa de Compliance e das práticas antissuborno e anticorrupção adotados.

(c) ESG: Impacto ambiental, social e práticas de governança

No primeiro trimestre de 2023, a BRK Ambiental reavaliou seu programa de sustentabilidade através do ESG Risk Rating da Sustainalytics, que classificou o seu risco como baixo, obtendo (12.7) como resultado. O rating avalia o grau de robustez das práticas ESG da empresa. Mais de 15 mil empresas no mundo passaram por esse processo.

A BRK Ambiental obteve a melhor nota das Américas e a segunda melhor no mundo entre 60 empresas de saneamento, no ESG Risk Rating da Sustainalytics, organização internacional, que mede a exposição e o gerenciamento de riscos ESG das empresas.

(d) Financiamentos e fontes de recursos para Investimentos

Em março a Fitch Ratings Brasil Ltda. ("Fitch") atribuiu a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia o Rating Nacional de Longo Prazo 'A+(bra)' com perspectiva estável, destacando a diversificada base de operações e o perfil de crédito da Companhia, comprovado pelo acesso a fontes de financiamentos adequadas. Enquanto isso, a Moody's América Latina ("Moody's") afirmou o Rating Corporativo 'AA-.br' da BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia com perspectiva negativa, mencionando a expectativa de melhoria das métricas de crédito da empresa à medida que os ativos amadurecerem.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e correspondem às políticas contábeis aplicadas na elaboração das informações financeiras intermediárias e condensadas para o período findo em 31 de março de 2023, consistentes com aquelas adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.1 Informações financeiras intermediárias condensadas

As informações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 emitida pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e estão sendo apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Essas informações financeiras intermediárias condensadas não incluem todas as informações exigidas para as demonstrações financeiras anuais. A leitura dessas informações financeiras intermediárias condensadas deve ser feita em conjunto com as demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2022.

Estas informações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado ("DVA") é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas e é apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias condensadas.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração e divulgados nas demonstrações financeiras anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, fundos restritos, contas a receber, contas a pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos, partes relacionadas e obrigações com o Poder concedente e outros passivos.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações. A administração dos riscos envolvidos nessas operações é feita através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia. A Companhia não participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos especulativos.

(a) Risco de mercado

(i) Risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros

O risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros da Companhia decorre dos seguintes instrumentos financeiros: (i) aplicações financeiras e fundos restritos cujos rendimentos estão atrelados principalmente a taxa de Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"); e (ii) empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento que estão atrelados a indexadores diversos.

Apresentamos a seguir os impactos estimados nos instrumentos financeiros que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos relevantes de flutuação nas taxas de juros às quais a Companhia está exposto no final do trimestre.

O cenário provável foi calculado considerando uma taxa projetada para o período de doze meses e tomou como base as projeções disponíveis no mercado e o *spread* médio, sendo que o CDI utilizado para aplicações financeiras e fundos restritos, foi a média ponderada da rentabilidade acumulada de janeiro a março de 2023 obtida pela Companhia na remuneração de seus saldos de caixa, detalhadas no quadro abaixo, para mensurar os impactos da mudança destas variáveis sobre os saldos de 31 de março de 2023 para os próximos doze meses.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

		Saldos Patrimoniais	
		31 de março de 2023	
		Ativo	Passivo
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras			
Em CDI		19.563	
Fundos restritos			
Em CDI		25.245	
Empréstimos e financiamentos			
Em TR			(718.140)
Passivo de arrendamento			
Em IPCA			(45.087)
Em IGPM			(38.464)
			(83.551)

		2023				
Risco	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%	
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras						
Em CDI						
Redução do CDI	2.590	3.153	3.783	1.892	1.261	
Fundos restritos						
Em CDI						
Redução do CDI	3.381	4.068	4.881	2.441	1.627	
Empréstimos e financiamentos						
Em TR						
Aumento da TR	(126.392)	(142.191)	(157.990)	(110.593)	(94.794)	
Passivo de arrendamento						
Em IPCA						
Aumento do IPCA	(1.984)	(2.480)	(2.976)	(1.488)	(992)	
Em IGPM						
Aumento do IGPM	(1.615)	(2.019)	(2.423)	(1.211)	(808)	
	(3.599)	(4.499)	(5.399)	(2.699)	(1.800)	
	(124.020)	(139.469)	(154.725)	(108.959)	(93.706)	

Indicadores de Macroeconomia	Fonte	Projeções	Extração	Data base	2023
CDI	B3	12 meses	19/04/2023	31/03/2023	12,89%
TR	B3	12 meses	19/04/2023	31/03/2023	8,80%
IPCA	BACEN	12 meses	19/04/2023	31/03/2023	4,40%
IGPM	BACEN	12 meses	19/04/2023	31/03/2023	4,20%

(b) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis é inerente ao modelo de negócio da Companhia, o que mitiga eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, conforme avaliação da agência S&P.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (Notas 5 e 6).

(c) Risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, premissas de desembolsos e recebimentos futuros foram estabelecidas e são monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

A tabela a seguir, analisa os passivos financeiros da Companhia por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total por vencimento	Valores a incorrer (i)	Total no balanço patrimonial
Em 31 de março de 2023							
Fornecedores	39.724				39.724		39.724
Empréstimos e financiamentos	55.974	50.966	159.980	451.220	718.140	(4.083)	714.057
Passivo de arrendamento	23.491	17.420	38.939	86.635	166.485	(82.934)	83.551
	119.189	68.386	198.919	537.855	924.349	(87.017)	837.332

- (i) Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores são conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial através da coluna valores a incorrer.

4.2 Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, podem ser assim sumariados:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 14.1)	714.057	706.635
Total de passivo de arrendamento (Nota 14.2)	83.551	81.210
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(25.084)	(118.122)
(-) Fundos restritos	(25.245)	(22.367)
Dívida líquida	747.279	647.356
Total do patrimônio líquido	110.062	116.131
Total do capital	857.341	763.487
Índice de alavancagem financeira - %	87%	85%

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários, fundos de investimentos e operações compromissadas, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do período, conforme definido em sua data de contratação.

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores e obrigações com o Poder Concedente a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e Ajuste a Valor Presente ("AVP"), estejam próximos de seus valores justos.

O saldo mantido com partes relacionadas, no passivo, é apurado de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 14.

Os financiamentos de longo prazo contratados junto à Caixa Econômica Federal ("CEF"), Banco de Estado do Espírito Santo ("BANESTES") e Banco BTG Pactual S.A. ("BTG"), possuem características próprias e não há no mercado oferta de crédito às entidades em geral que se equiparem às condições definidas nos referidos contratos e, por esta razão, são considerados pelo valor nominal atualizado até a data do balanço.

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os empréstimos e financiamentos estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo, conforme estabelecido nos itens 72 a 90 do CPC 46 / IFRS13.

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	Nota explicativa	31 de março de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5	25.084	25.084	118.122	118.122
Fundos restritos		25.245	25.245	22.367	22.367
Contas a receber, líquidas	6	139.747	139.747	134.233	134.233
		<u>190.076</u>	<u>190.076</u>	<u>274.722</u>	<u>274.722</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado					
Fornecedores	11	(39.724)	(39.724)	(40.514)	(40.514)
Empréstimos e financiamentos	12.1	(714.057)	(713.726)	(706.635)	(706.250)
Passivo de arrendamento	12.2	(83.551)	(83.551)	(81.210)	(81.210)
Partes relacionadas	14	(939.816)	(939.816)	(948.013)	(948.013)
Outros passivos		<u>(5.656)</u>	<u>(5.656)</u>	<u>(5.982)</u>	<u>(5.982)</u>
		<u>(1.782.804)</u>	<u>(1.782.473)</u>	<u>(1.782.354)</u>	<u>(1.781.969)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos conta movimento	5.521	7.065
Aplicações financeiras (i)	<u>19.563</u>	<u>111.057</u>
	<u>25.084</u>	<u>118.122</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), fundos de investimento e operações compromissadas predominantemente em bancos cuja classificação de rating é AAA, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada sobre o rendimento das aplicações do período de janeiro a março de 2023 de 99,65% (31 de dezembro de 2022 – 98,74%) do CDI.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Contas a receber, líquidas

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber de clientes		
Contas a receber	154.377	151.995
Direitos a faturar	25.777	22.994
Outros (i)	48.150	48.149
Perdas de créditos esperadas	(88.557)	(88.905)
	139.747	134.233
Circulante	111.536	99.353
Não circulante	28.211	34.880

- (i) Este saldo refere-se, substancialmente, às faturas emitidas por conta da prestação de serviços contratados pela Agência Tocantinense de Saneamento – “ATS”, que é uma autarquia pública Estadual responsável pela operação de diversos sistemas de abastecimento de água no estado. O serviço prestado é reconhecido pela autarquia e as negociações sobre as condições de pagamento que se encontravam paralisadas durante a pandemia, foi retomada, uma vez que todos os esforços da Administração Pública Estadual estão voltados às ações na área de saúde. As negociações com a ATS encontram-se em andamento para concluir o recebimento dos saldos em aberto.

Todas as contas a receber e direitos a faturar da Companhia são denominadas e estão apresentadas líquidas de provisão para perdas de créditos esperadas.

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	37.339	34.106
Vencidas		
Até 30 dias	24.243	24.934
De 31 a 60 dias	5.286	7.288
De 61 a 90 dias	2.395	3.660
De 91 a 180 dias	6.744	7.907
Mais de 180 dias	37.964	33.344
A faturar	25.776	22.994
Total	139.747	134.233

Em 31 de março de 2023, a Companhia possui direitos creditórios cedidos em contas a receber e direitos a faturar, como garantia de empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 139.747 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 134.233).

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação das perdas de créditos esperadas de contas a receber da Companhia é a seguinte:

	Saldo início do trimestre / exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Saldo final do trimestre / exercício
Em 31 de março de 2023	(88.905)	(4.265)	3.687	926	(88.557)
Em 31 de dezembro de 2022	(92.003)	(20.857)	12.034	11.921	(88.905)

7 Tributos a recuperar

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
ISS sobre serviços	49	49
Imposto de renda	4.285	4.207
Contribuição social	777	1.013
PIS e COFINS (i)	44.635	40.511
Outros	17	118
	49.763	45.898
Circulante	20.293	19.707
Não circulante	29.470	26.191

- (i) O saldo refere-se, substancialmente, aos créditos da contribuição para PIS e da COFINS gerados na aquisição de intangível em formação e serão apropriados à medida em que a infraestrutura estiver disponível para a prestação de serviço de água e esgotamento sanitário.

8 Ativos de contrato

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do trimestre / exercício	343.156	307.561
(+) Adições	100.544	304.180
(-) Transferências - ativo intangível	(54.166)	(280.640)
(+/-) Movimentação - estoque de obras	(1.662)	12.055
Saldo no final do trimestre / exercício	387.872	343.156

Refere-se aos investimentos em infraestrutura para prestação de serviços de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão até janeiro de 2029.

No decorrer do trimestre findo em 31 de março de 2023, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão no valor de R\$ 8.800 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 29.715), durante o período no qual os ativos estavam em construção.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	50.012	11.291	10.507	222	72.032
Adições	5.026	30.914	2.611	843	39.394
Baixas	(524)	(438)	(1.608)	(469)	(3.039)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	54.514	41.767	11.510	596	108.387
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(11.866)	(4.609)	(5.958)	(206)	(22.639)
Amortização	(4.861)	(4.734)	(3.200)	(359)	(13.154)
Baixas	487	15	132	53	687
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(16.240)	(9.328)	(9.026)	(512)	(35.106)
Valor contábil líquido	38.274	32.439	2.484	84	73.281
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	54.514	41.767	11.510	596	108.387
Adições	3.766	1.848	197	332	6.143
Baixas		(40)	(103)		(143)
Saldo final em 31 de março de 2023	58.280	43.575	11.604	928	114.387
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(16.240)	(9.328)	(9.026)	(512)	(35.106)
Amortização	(1.311)	(1.865)	(1.070)	(185)	(4.431)
Saldo final em 31 de março de 2023	(17.551)	(11.193)	(10.096)	(697)	(39.537)
Valor contábil líquido	40.729	32.382	1.508	231	74.850
Vida útil (anos)	1 a 15	1 a 19	4 a 5	3	

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	1.346.389	90.813	2.961	1.440.163
Adições	4.935			4.935
Transferências - ativos de contrato	280.640			280.640
Outras transferências	332			332
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	1.632.296	90.813	2.961	1.726.070
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(527.087)	(26.739)	(2.862)	(556.688)
Amortização	(87.895)	(4.756)	(36)	(92.687)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(614.982)	(31.495)	(2.898)	(649.375)
Valor contábil líquido	1.017.314	59.318	63	1.076.695
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	1.632.296	90.813	2.961	1.726.070
Adições	741			741
Baixas	(72)			(72)
Transferências - ativos de contrato	54.166			54.166
Saldo final em 31 de março de 2023	1.687.131	90.813	2.961	1.780.905
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(614.982)	(31.495)	(2.898)	(649.375)
Amortização	(26.385)	(1.191)	(10)	(27.586)
Baixas	64			64
Saldo final em 31 de março de 2023	(641.303)	(32.686)	(2.908)	(676.897)
Valor contábil líquido	1.045.828	58.127	53	1.104.008
Vida útil (anos)	5 a 30	30 a 50	5 a 10	

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Fornecedores

A Companhia mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização de prestação de serviços de tratamento e distribuição de água e esgotamento sanitário.

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Aquisição de infraestrutura	21.394	22.751
Serviços e materiais para operação	12.242	12.525
Retenções contratuais	6.088	5.238
	<u>39.724</u>	<u>40.514</u>

12 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Estruturado	10,24%	ago/24 a nov/41	5.488	(4.083)	718.140	710.811
Custo de transação					(4.083)	(4.176)
Total			<u>5.488</u>	<u>(4.083)</u>	<u>714.057</u>	<u>706.635</u>
Total de financiamentos de curto prazo					55.975	41.160
(-) Custo de transação					(369)	(369)
Circulante					<u>55.606</u>	<u>40.791</u>
Total de financiamentos de longo prazo					662.165	669.651
(-) Custo de transação					(3.714)	(3.807)
Não circulante					<u>658.451</u>	<u>665.844</u>
Total					<u>714.057</u>	<u>706.635</u>

(b) Movimentação

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do trimestre / exercício	706.635	594.541
(+) Adição de principal	14.544	138.676
(+) Adição de juros	19.759	66.143
(-) Amortização principal	(11.239)	(37.392)
(-) Amortização juros	(15.735)	(55.711)
(+) Amortização de custo de transação	93	378
Saldo no final do trimestre / exercício	<u>714.057</u>	<u>706.635</u>

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por ano de vencimento:

	31 de março de 2023
2024	38.607
2025	49.055
2026	52.103
2027	55.340
2028	58.776
2029	56.595
2030	53.974
2031	57.302
2032	60.617
2033	40.299
2034 em diante	135.783
	<u>658.451</u>

(d) Garantias

- (i) Para os contratos de financiamento junto à CEF e BTG Pactual, foram dados em garantia, a vinculação de 100% dos recebíveis oriundos dos contratos de concessão, nos termos do contrato de vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios (Nota 6), o penhor das ações representativas das ações do capital social da Companhia e garantia do suporte dos acionistas para o período de obras.

12.2 Cronograma de amortização dos custos de transação de empréstimos e financiamentos

O quadro a seguir demonstra o cronograma dos efeitos anuais nas despesas financeiras decorrentes da amortização dos custos de transação:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Empréstimos e financiamentos	(277)	(369)	(369)	(369)	(369)	(2.330)	(4.083)

12.3 Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos, restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais, incluindo *covenants* financeiros.

A consequência pelo não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de março de 2023, a Companhia não possuía a exigência de cumprimento de cláusula restritiva no trimestre.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.4 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo de arrendamento	mai/2023 a dez/2041	83.551	81.210
Total		83.551	81.210
Circulante		12.914	11.931
Não circulante		70.637	69.279
Total		83.551	81.210

As principais classes de ativos nas quais a Companhia possui arrendamentos são: equipamentos de informática, veículos, imóveis e máquinas e equipamentos. A taxa de desconto utilizada nos arrendamentos é a taxa incremental. Essa taxa é fixa na data do contrato e permanece inalterada durante todo o prazo do arrendamento, as taxas utilizadas variam entre 9,64% e 19,56%.

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Locação de Serviços S.A. ("Ouro Verde"), no montante de R\$ 7.028 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 7.221).

(b) Movimentação

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do trimestre / exercício	81.210	54.530
(+) Adição de principal	6.143	39.394
(-) Baixas	(136)	(2.513)
(-) Amortização principal	(6.680)	(20.119)
(+) Amortização AVP	3.014	9.918
Saldo no final do trimestre / exercício	83.551	81.210

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Prazo de vencimento

O montante classificado como não circulante tem a seguinte composição por ano de vencimento:

	31 de março de 2023
2024	6.804
2025	6.176
2026	4.838
2027	5.350
2028	5.989
2029	6.662
2030	7.427
2031	8.332
2032	974
2033	1.164
2034 em diante	16.921
	<u>70.637</u>

(d) Informações adicionais

Conforme base de conclusão 161 e 162 do IASB, referências do IFRS16/CPC06(R2) e do ofício circular CVM 02/19 ("Ofício 02/19"), a Administração utilizou a taxa incremental como critério para os cálculos dos ativos e passivos escopo do IFRS16/CPC06 (R2) e assim estão apresentados no balanço da Companhia.

A Administração entende que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e estão alinhados com as características de nossos contratos, conforme determina o item 27b do Ofício 02/19.

Para atender a orientação do ofício e transparência requerida, informamos abaixo os impactos no balanço, com a comparabilidade dos juros nominais com juros efetivos. Para o cálculo da taxa efetiva é utilizado o índice que regula cada contrato específico, substancialmente os contratos são indexados pelo Índice Geral de Preços do Mercado ("IGPM"). As taxas são aplicadas nos fluxos de pagamento para determinação de seus impactos nos contratos de arrendamento.

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Fluxo nominal		
Passivo de arrendamento	166.485	165.107
Juros embutidos	<u>(82.934)</u>	<u>(83.897)</u>
	<u>83.551</u>	<u>81.210</u>
Fluxo real efetivo inflacionado		
Passivo de arrendamento	210.416	214.820
Juros embutidos	<u>(105.031)</u>	<u>(109.336)</u>
	<u>105.385</u>	<u>105.484</u>

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13 Salários e encargos

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Salários	3.461	3.768
Obrigações sociais	4.196	4.889
Provisões de férias e 13º Salário	11.279	10.675
Benefícios	287	306
Participação sobre os lucros (i)	12.433	10.024
	<u>31.656</u>	<u>29.662</u>

- (i) Refere-se à provisão baseada na medição periódica do cumprimento das metas e resultado da Companhia, respeitando o regime de competência e o reconhecimento da obrigação presente resultante de evento passado, no montante estimado da saída de recursos no futuro. A provisão é registrada como custo dos serviços prestados ou despesas operacionais de acordo com a atividade do empregado.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Partes relacionadas

(a) As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

		Passivo não circulante		Despesas gerais e administrativas		Resultado	
		Partes relacionadas				Despesas financeiras	
Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	2023	2022	2023	2022
Mútuo (i)							
BRK Ambiental	CDI + 1,70% a 4,75%	dez/2038	429.718	467.357		(17.052)	(11.898)
BRK Ambiental - Ativos Maduros							(31)
BRK NE	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2038	43.954	42.178		(1.776)	
Centro Norte Participações	CDI + 2,25% a 4,77%	dez/2025 a dez/2038	211.911	204.515		(8.033)	(5.295)
			685.583	714.050		(26.861)	(17.224)
Demais partes relacionadas							
BRK Ambiental (ii)			254.233	233.963	(15.177)	(9.525)	(1.195)
			939.816	948.013	(15.177)	(9.525)	(28.056)
						(28.056)	(17.981)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e suas controladoras direta e indireta, representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no IAS 01/CPC 26 (R1).

Em 02 de janeiro de 2023, ocorreu a liquidação do mútuo para a BRK Ambiental, no montante de R\$ 55.275.

- (ii) O saldo do passivo, refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas mediante contrato firmado entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Remuneração do pessoal chave da administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por serviços prestados, está apresentada a seguir:

	2023	2022
Salários e outros benefícios de curto prazo	829	872
Benefícios aposentadoria	14	14
Outros benefícios de longo prazo	4	4
	847	890

(c) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado no passivo circulante e não circulante, contém transações com a parte relacionada Ouro Verde, em 31 de março de 2023, no montante de R\$ 7.028 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 7.221), com vencimento em ago/2024.

(d) Demais partes relacionadas

	Resultado	
	Custos/despesas operacionais	
	2023	2022
Demais partes relacionadas - Grupo Brookfield		
Brookfield Energia Comercializadora Ltda (i)	1.427	1.582
Ferrovias Norte Sul S.A. (ii)		26
	1.427	1.608

(i) Em 17 de junho de 2020, a Companhia assinou o contrato para fornecimento de energia elétrica com vencimento em 31 de dezembro de 2031.

(ii) Em 16 de setembro de 2020, a Companhia assinou contrato de serviços de construção de direito de passagem subterrâneo com vencimento até o término do contrato de subconcessão.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Composição, expectativa e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo diferido	52.392	49.316

Impostos de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Conforme o estudo técnico elaborado pela Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

Caso haja fatores relevantes que venham modificar as projeções, essas serão revisadas durante os respectivos exercícios. Os referidos créditos são passíveis de compensações com lucros tributáveis futuros da Companhia, sem prazo de prescrição.

	31 de março de 2023
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	1.332
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	74.984
	<u>76.316</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2023	1.332
2024	4.236
2025	7.639
2026	11.691
2027	7.710
2028	8.723
2029	10.584
2030	1.273
2032	23.128
	<u>76.316</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(12.793)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(11.131)
	<u>(23.924)</u>
Expectativa de recuperação do passivo diferido é como segue:	
2023	(12.793)
2024	(11.131)
	<u>(23.924)</u>
	<u>52.392</u>

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o trimestre, levando em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	31 de dezembro de 2022	Reconhecido na demonstração do resultado	Outros	31 de março de 2023
Ativo fiscal diferido				
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	46.052	7.137		53.189
Provisão	15.189	(1.538)		13.651
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	6.280	186		6.466
IFRS16	2.746	265	(1)	3.010
Total ativo fiscal diferido	70.267	6.050	(1)	76.316
Compensação CPC 32 (IAS 12)	(20.951)		(2.973)	(23.924)
	49.316	6.050	(2.974)	52.392
Passivo fiscal diferido				
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	10.522	(491)		10.031
Capitalização de juros e custo de transação	(14.354)	(2.482)		(16.836)
Valor justo de propriedade para investimento	(16.810)			(16.810)
Demais diferenças temporárias decorrentes lei 12.973	(309)			(309)
Total passivo fiscal diferido	(20.951)	(2.973)		(23.924)
Compensação CPC 32 (IAS 12)	20.951		2.973	23.924
		(2.973)	2.973	

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, diferem do valor que seria obtido com o uso da alíquota nominal, como segue:

	2023	2022
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	(9.146)	5.324
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	3.110	(1.810)
Outros		
Incentivos fiscais		13
Outros	(33)	(31)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	3.077	(1.828)
Composição do IR e da CSL:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(7)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.077	(1.821)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	3.077	(1.828)
Alíquota efetiva	33,64%	34,34%

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16 Provisões para riscos

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Riscos trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Ambiental	Total
Em 1º de janeiro de 2023	4.545	552	1.438	105	6.640
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	533	258		905	1.696
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(382)		(1.015)		(1.397)
(-) Pagamentos	(533)	(177)		(88)	(798)
Em 31 de março de 2023	4.163	633	423	922	6.141

O cálculo da provisão para riscos foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil, trabalhistas e ambiental, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia é réu e para as quais a classificação de perda é mais provável, ou seja, acima de 50% de probabilidade de ocorrência.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia está envolvida em outros processos judiciais em andamento, nas instâncias administrativas e judiciais, perante diferentes tribunais, cuja probabilidade de perda está avaliada como possível e, por este motivo, nenhuma provisão foi constituída.

Processos de natureza cível - Referem-se aos processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e previdenciárias no montante de R\$ 32.483 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 29.899), representado por diversos processos.

Processos de natureza trabalhista - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$ 1.538 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.617), representado por diversos processos.

Processos de natureza tributária - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza tributária. Estes processos versam, principalmente, à cobrança de tributos, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Companhia, no montante de R\$ 20.535 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 19.582), representado por diversos processos.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Supremo Tribunal Federal ("STF") finalizou o julgamento, em 08 de fevereiro de 2023, dos recursos extraordinários RE nº 955227 (Tema 885) e RE nº 949297 (Tema 881), e consolidou o entendimento no sentido de que uma decisão definitiva (coisa julgada) obtida por determinado contribuinte sobre tributos recolhidos de forma continuada perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário posteriormente. Ainda, o STF não acolheu o pedido de modulação de efeitos da decisão, de forma que as autoridades fiscais podem cobrar os tributos que deixaram de ser recolhidos com base em tais decisões. A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexo na Companhia para a data base de 31 de março de 2023 e continua monitorando a evolução do assunto.

Processos de natureza ambiental - Referem-se aos processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 54.553 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 56.555), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

A Administração considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para defesa. Segue abaixo composição dos processos possíveis:

Natureza	31 de março de 2023
Reclamações cíveis	32.483
Trabalhista	1.538
Tributária	20.535
Ambiental	54.553
Total	109.109

17 Benefícios a empregados

	Nota explicativa	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo atuarial	17.1	19.018	18.470
Incentivos de longo prazo	17.2	256	247
		19.274	18.717

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17.1 Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do trimestre / exercício	18.470	20.011
(+) Adição de principal	44	457
(+) Adição de juros	504	1.754
(-) Remensuração de perdas reconhecidas em outros resultados abrangentes		(3.752)
Saldo no final do trimestre / exercício	19.018	18.470

17.2 Incentivos de longo prazo

O programa de incentivo de longo prazo (Programa de *Matching*) refere-se à bonificação de diretores elegíveis pela liderança da Companhia e tem como principais premissas aumentar a capacidade de atração e retenção, além de estimular o comprometimento dos elegíveis com a estratégia da Companhia, alinhando os interesses e criando valor para o negócio. A duração do programa (ciclo) é de três anos com início em 2021 e com possibilidade de adesões anuais seguindo o ciclo do programa.

O Programa de *Matching* é facultativo e tem como base a aquisição de “ações virtuais” a partir do investimento pelos elegíveis, limitado a um percentual de sua Participação nos Lucros ou Resultados e/ou Bônus do último exercício que antecedeu o programa. Para as ações virtuais, adquiridas e mantidas por um período de três anos, a Companhia outorgará a mesma quantidade de ações virtuais adquiridas inicialmente, atualizadas pelo *valuation* da Companhia como referência. O resgate é integral e em dinheiro a título de bonificação, não sendo possível converter as ações virtuais em ações ordinárias ou preferências.

Em 31 de março de 2023, o valor do passivo de incentivos de longo prazo na Companhia e o respectivo efeito no resultado é de R\$ 256 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 247).

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Estado do Tocantins					5	5
Centro Norte Participações	100,00	100,00	67.817	67.817	2.513.957	2.513.957
			67.817	67.817	2.513.962	2.513.962

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição acionária da Companhia é demonstrada abaixo:

	Tipo de ações	Quantidade de ações
Estado do Tocantins	Golden Share	5
Centro Norte Participações	ON	2.513.957

As ações preferenciais de classe especial – *Golden Share* conferem determinadas prerrogativas, eminentemente políticas, conforme previstas no Estatuto Social da Companhia. Dentre elas, destacam-se: direito de indicação de 1 membro titular do Conselho de Administração, direito de indicação do Diretor de Planejamento, direito de indicação de 1 membro titular do Conselho Fiscal e direito de veto de proteção, justificado, em algumas matérias.

(b) Reserva de capital

A reserva de capital é constituída pela reserva de ágio na emissão de ações pela alienação das concessões da ATS para o Estado do Tocantins, ocorrida em julho de 2010.

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

- (i) Nos exercícios de 2013, 2014 e 2019, a Companhia registrou imóveis que não serão utilizados para fins operacionais como propriedades para investimentos. Como consequência dessa operação, a Companhia apurou um resultado por conta da avaliação a valor justo dos imóveis, registrados em outros resultados abrangentes.
- (ii) Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2022 foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

(d) Lucro básico (prejuízo) por ação

O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado ajustando-se à média ponderada a quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações preferenciais potenciais que provocariam diluição. Adicionalmente a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2023	2022
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(6.069)	3.496
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	2.514	2.514
Lucro básico (prejuízo) por ação	(2,41)	1,39

A Companhia não possui ações ordinárias em circulação que possam causar diluição ou dívida conversível em ações. Assim, o lucro básico (prejuízo) e o diluído por ação são iguais.

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 Resultado do trimestre

(a) Receita

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida a seguinte:

	2023	2022
Receita de água	113.938	97.958
Receita de esgoto	41.745	35.270
Receita de construção	98.623	63.913
	254.306	197.141
Impostos e contribuições sobre serviços	(13.878)	(11.963)
Abatimentos e cancelamentos	(5.652)	(3.896)
	234.776	181.282

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

	2023	2022
Receita de água	99.645	86.296
Receita de esgoto	36.508	31.073
Receita de construção	98.623	63.913
	234.776	181.282

(b) Receita de construção

A receita líquida e o custo de construção estão relacionados ao contrato de concessão de longo prazo, na modalidade de ativo intangível e assim apresentados:

	Receita de construção			Custo de construção	Margem de construção	
Natureza do contrato	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Concessão - ativo intangível	98.623	63.913	(96.650)	(62.635)	1.973	1.278

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Despesas por natureza

	Nota explicativa	2023	2022
Classificadas por natureza:			
Custo de construção	19 (b)	(96.650)	(62.635)
Pessoal			
Remunerações		(16.265)	(13.667)
Encargos sociais e trabalhistas		(5.790)	(3.961)
Benefícios		(6.160)	(4.963)
		(28.215)	(22.591)
Materiais		(6.575)	(5.994)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(644)	(1.696)
Energia elétrica		(7.504)	(7.899)
Manutenções		(589)	(545)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.997)	(1.122)
Serviços pessoa física e jurídica		(5.665)	(3.225)
Outros		(906)	(1.162)
		(17.305)	(15.649)
Tributos, taxas e contribuições		(1.833)	(1.804)
Partes relacionadas	14	(15.177)	(9.525)
Seguros		(291)	(247)
Depreciação e amortização		(32.430)	(23.416)
Viagens		(493)	(345)
Perdas de créditos esperadas		(578)	(2.753)
Outras		345	(754)
		(199.202)	(145.713)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(162.839)	(117.871)
Gerais e administrativas		(36.324)	(27.883)
Outras receitas líquidas		(39)	41
		(199.202)	(145.713)

(d) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2023	2022
Operações continuadas			
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		1.832	1.446
Variações monetárias		28	
Juros sobre atraso de pagamento		1.690	1.971
Multa sobre atraso de pagamento		1.807	1.674
Outras		23	17
(-) Tributos sobre receitas financeiras (PIS e COFINS)		(250)	(238)
		5.130	4.870
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(10.959)	(10.099)
Amortização do custo de transação		(93)	(708)
Partes relacionadas	14	(28.056)	(17.981)
AVP		(3.014)	(1.809)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(504)	(438)
Juros e multa sobre atraso de pagamento		(72)	(137)
Descontos concedidos		(4.766)	(1.790)
Outras		(2.386)	(2.153)
		(49.850)	(35.115)
Resultado financeiro, líquido		(44.720)	(30.245)

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 31 de março de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20 Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros e coberturas estabelecidas pela Administração.

Em 31 de março de 2023, a Companhia possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Responsabilidade civil	50.000	50.000
Risco de engenharia	551.970	567.335
Riscos operacionais	400.000	400.000
Veículos	250	250
Garantia judicial	28.519	21.724
Seguro aeronáutico (drone)	783	1.292
Garantia de energia	5.904	5.834
Risco ambiental	130.000	130.000

21 Operações que não afetaram caixa (demonstração dos fluxos de caixa)

No decorrer do trimestre findo em 31 de março de 2023, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

	2023
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Notas 8 e 10)	99.623
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	(9.416)
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	90.207
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no trimestre	(8.800)
Fornecedores	1.357
Margem de construção do trimestre	(1.973)
Total	(9.416)

22 Evento subsequente

Em 13 de abril de 2023, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, a Companhia aumentou o capital social, no montante de R\$ 202.433, com a emissão de 4.623.854 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, sendo totalmente subscritas e integralizadas pela controladora Centro Norte, mediante a capitalização de créditos sobre mútuo *intercompany*.

* * *



DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM Nº 80

Em conformidade com o artigo 27, parágrafo 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os diretores da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes, referente ao período encerrado em 31 de março de 2023.

Palmas, 10 de maio de 2023.

Jose Mario Ribeiro do Espírito Santo
Diretor Presidente

Rogério Ferreira da Silva
Diretor de Relações com Investidores



DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 27 DA RESOLUÇÃO CVM Nº 80

Em conformidade com o artigo 27, parágrafo 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os diretores da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, declaram que discutiram, reviram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia, elaboradas para fins de registro referente ao período encerrado em 31 de março de 2023.

Palmas, 10 de maio de 2023.

Jose Mario Ribeiro do Espírito Santo
Diretor Presidente

Rogério Ferreira da Silva
Diretor de Relações com Investidores