

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 | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--------------------------------------------------|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 12 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 33 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|----------------------------------------------|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 101 |
|----------------------------------------------|-----|

| | |
|-------------------------------------------------|-----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 102 |
|-------------------------------------------------|-----|

| | |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 103 |
|-------------------------------------------------------------|-----|

| | |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 104 |
|--------------------------------------------------------------------|-----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 31/03/2022 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 315.592.505 |
| Preferenciais | 315.592.505 |
| Total | 631.185.010 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1 | Ativo Total | 8.031.304 | 7.843.061 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 2.645.257 | 2.721.228 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 670.282 | 678.979 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 508.511 | 484.169 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 508.511 | 484.169 |
| 1.01.04 | Estoques | 134.618 | 115.502 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 1.319.256 | 1.299.397 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 1.319.256 | 1.299.397 |
| 1.01.06.01.01 | IRPJ e CSLL a Recuperar | 1.319.256 | 1.299.397 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 12.590 | 143.181 |
| 1.01.08.03 | Outros | 12.590 | 143.181 |
| 1.01.08.03.02 | Outros Créditos | 12.590 | 14.035 |
| 1.01.08.03.03 | Precatórios a receber | 0 | 129.146 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 5.386.047 | 5.121.833 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 2.782.884 | 2.583.930 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 3.764 | 4.951 |
| 1.02.01.04.01 | Clientes | 3.764 | 4.951 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 129.814 | 126.226 |
| 1.02.01.07.01 | Créditos fiscais Diferidos | 129.814 | 126.226 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 2.649.306 | 2.452.753 |
| 1.02.01.10.03 | Aplicações financeiras | 57.064 | 54.133 |
| 1.02.01.10.06 | Ativos financeiros contratuais | 620.833 | 638.843 |
| 1.02.01.10.07 | Indenização por desapropriação | 47.301 | 46.561 |
| 1.02.01.10.08 | IRPJ e CSLL a recuperar | 25.777 | 25.414 |
| 1.02.01.10.09 | Ativos de contratos | 1.518.899 | 1.463.138 |
| 1.02.01.10.10 | Precatórios a receber | 364.127 | 209.308 |
| 1.02.01.10.11 | Outros créditos | 15.305 | 15.356 |
| 1.02.02 | Investimentos | 791 | 791 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 791 | 791 |
| 1.02.02.01.04 | Outros Investimentos | 791 | 791 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 158.485 | 157.285 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 137.150 | 132.957 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 21.335 | 24.328 |
| 1.02.04 | Intangível | 2.443.887 | 2.379.827 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 2.443.887 | 2.379.827 |
| 1.02.04.01.01 | Contrato de Concessão | 2.443.887 | 2.379.827 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2 | Passivo Total | 8.031.304 | 7.843.061 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 2.022.329 | 1.968.409 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 115.484 | 105.150 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 17.585 | 19.965 |
| 2.01.01.01.01 | INSS | 17.585 | 19.965 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 97.899 | 85.185 |
| 2.01.01.02.01 | Salários a pagar | 13.279 | 8.467 |
| 2.01.01.02.02 | FGTS | 3.494 | 5.754 |
| 2.01.01.02.03 | Participação nos Resultados (PPLR) | 65.057 | 53.557 |
| 2.01.01.02.04 | Fundação Corsan | 3.231 | 4.762 |
| 2.01.01.02.05 | IPE | 5.640 | 5.522 |
| 2.01.01.02.06 | Depósitos e retenções Contratuais (Garantias Contratuais) | 7.198 | 7.123 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 127.542 | 140.159 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 127.542 | 140.159 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 13.443 | 15.195 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 12.640 | 14.023 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 4.832 | 0 |
| 2.01.03.01.02 | IRPJ Retenção | 5.368 | 11.197 |
| 2.01.03.01.03 | PASEP/COFINS | 15 | 617 |
| 2.01.03.01.05 | PIS/COFINS/CSLL s/Prestação Serviços | 2.425 | 2.209 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 803 | 1.172 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 118.324 | 128.326 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 113.296 | 114.427 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 113.296 | 114.427 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 5.028 | 13.899 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 1.532.587 | 1.466.398 |
| 2.01.05.02 | Outros | 1.532.587 | 1.466.398 |
| 2.01.05.02.04 | Dividendos e JSCP a Pagar | 1.415.643 | 1.368.821 |
| 2.01.05.02.05 | Impostos e contribuições - parcelamento | 12.330 | 16.140 |
| 2.01.05.02.06 | Obrigações contratuais | 46.097 | 56.522 |
| 2.01.05.02.07 | Passivos de arrendamento | 17.050 | 20.668 |
| 2.01.05.02.08 | Outras contas a pagar | 23.967 | 4.247 |
| 2.01.05.02.09 | Dívidas com Fundação Corsan | 17.500 | 0 |
| 2.01.06 | Provisões | 114.949 | 113.181 |
| 2.01.06.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 98.970 | 98.679 |
| 2.01.06.01.05 | Provisões para Férias e Encargos a Pagar | 98.970 | 98.679 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 15.979 | 14.502 |
| 2.01.06.02.06 | Provisão Convênio SENAI/CORSAN | 92 | 60 |
| 2.01.06.02.07 | Provisão Contingências Fiscais | 15.887 | 14.442 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 2.647.480 | 2.652.337 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.015.194 | 1.024.069 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 384.195 | 406.719 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 384.195 | 406.719 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 630.999 | 617.350 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 117.537 | 113.007 |
| 2.02.02.02 | Outros | 117.537 | 113.007 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.02.02.02.06 | Contratos de repasse OGE/FUNASA/ANA | 89.424 | 86.770 |
| 2.02.02.02.07 | Passivos de arrendamento | 4.531 | 3.814 |
| 2.02.02.02.09 | Parceria Público Privada - RMPA | 23.582 | 22.423 |
| 2.02.04 | Provisões | 1.514.749 | 1.515.261 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 1.477.307 | 1.478.900 |
| 2.02.04.01.03 | Provisões para Benefícios a Empregados | 756.674 | 760.099 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas | 720.633 | 718.801 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 37.442 | 36.361 |
| 2.02.04.02.04 | Débitos fiscais diferidos | 37.442 | 36.361 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 3.361.495 | 3.222.315 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.867.716 | 1.867.716 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 27.972 | 27.972 |
| 2.03.02.06 | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital | 10.824 | 10.824 |
| 2.03.02.07 | Auxílios para Obras | 9.262 | 9.262 |
| 2.03.02.08 | Doações e Subvenções para Investimentos | 7.886 | 7.886 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.187.026 | 1.187.026 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 244.801 | 244.801 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 939.697 | 939.697 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 2.528 | 2.528 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 139.556 | 0 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 139.225 | 139.601 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 952.309 | 844.885 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -576.425 | -492.465 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 375.884 | 352.420 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -149.752 | -150.241 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -44.748 | -32.259 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -140.876 | -120.262 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 41.700 | 8.866 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -5.828 | -6.586 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 226.132 | 202.179 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -27.047 | -32.723 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 67.416 | 35.715 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -94.463 | -68.438 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 199.085 | 169.456 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -13.083 | -14.862 |
| 3.08.01 | Corrente | -16.672 | -23.860 |
| 3.08.02 | Diferido | 3.589 | 8.998 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 186.002 | 154.594 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 186.002 | 154.594 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | PN | 0,30872 | 0,25659 |
| 3.99.01.02 | ON | 0,28065 | 0,23326 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | PN | 0,30872 | 0,25659 |
| 3.99.02.02 | ON | 0,28065 | 0,23326 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 186.002 | 154.594 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | -376 | -543 |
| 4.02.01 | Realização da reserva de reavaliação | -376 | -543 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 185.626 | 154.051 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 158.329 | 182.106 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 275.844 | 299.650 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 199.085 | 169.456 |
| 6.01.01.03 | Depreciação e amortização | 46.951 | 44.984 |
| 6.01.01.04 | Baixa de imobilizado, intangível e ativos de contratos | 100 | 398 |
| 6.01.01.05 | Provisão para perda esperada na realização de créditos de clientes | 10.230 | 8.929 |
| 6.01.01.06 | Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas | -29.135 | 5.604 |
| 6.01.01.07 | Provisão para benefício pós-emprego | -3.425 | 10.896 |
| 6.01.01.08 | Provisão para participação nos resultados | 11.500 | 10.873 |
| 6.01.01.09 | Juros e variações monetárias sobre financiamentos | 12.866 | 11.199 |
| 6.01.01.10 | Juros e variações monetárias sobre outras dívidas | 23.179 | 145 |
| 6.01.01.11 | Variações monetárias sobre contingências | 58.409 | 51.779 |
| 6.01.01.12 | Variação líquida da indenização da imunidade tributária | 0 | 10.413 |
| 6.01.01.13 | Atualização monetária de precatórios | -25.673 | -14.134 |
| 6.01.01.14 | Outros ajustes do lucro | -15 | -155 |
| 6.01.01.15 | Rendimento sobre aplicações financeiras de curto prazo | -18.407 | -296 |
| 6.01.01.16 | Ajuste a valor presente sobre clientes | 642 | 304 |
| 6.01.01.17 | Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros | -10.679 | -9.746 |
| 6.01.01.18 | Margem na construção de obras - contratos de concessão | -1.611 | -737 |
| 6.01.01.19 | Provisão para tributos diferidos (Cofins/Pasep) | 1.081 | -262 |
| 6.01.01.20 | Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros | 746 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -117.515 | -117.544 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) de contas a receber de clientes | -34.026 | -56.278 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) de estoques | -19.116 | -10.252 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) de depósitos judiciais | -27.442 | -15.389 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) de rendimentos do Caixa Único | 0 | -1.450 |
| 6.01.02.06 | (Aumento) de indenização por desapropriação | -740 | -974 |
| 6.01.02.07 | Redução de reclamações e rescisões contratuais | 0 | 4.611 |
| 6.01.02.08 | (Aumento) de tributos a recuperar | -20.220 | -17.592 |
| 6.01.02.09 | Redução de outros créditos | 1.496 | 277 |
| 6.01.02.11 | (Redução) de fornecedores | -12.617 | -18.242 |
| 6.01.02.12 | (Redução) aumento de impostos e contribuições | -849 | 18.384 |
| 6.01.02.13 | (Redução) de impostos e contribuições - parcelamento | -4.085 | -3.921 |
| 6.01.02.14 | Aumento de dívidas com Fundação Corsan | 17.500 | 0 |
| 6.01.02.15 | (Redução) aumento de férias e encargos a pagar | -407 | 16.014 |
| 6.01.02.16 | (Redução) de obrigações contratuais | -10.426 | -835 |
| 6.01.02.17 | Aumento de outros débitos | 19.826 | 574 |
| 6.01.02.18 | Aumento de Parceria Público Privada - RMPA | 1.159 | 0 |
| 6.01.02.19 | Contribuição social paga | -16.672 | -23.860 |
| 6.01.02.20 | Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros | -10.896 | -8.611 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -120.714 | -96.968 |
| 6.02.02 | Aplicações financeiras | 15.475 | -1.872 |
| 6.02.03 | Aquisição de bens do ativo imobilizado | -11.013 | -5.964 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.02.04 | Aquisição de ativos de construção | -83.253 | -64.784 |
| 6.02.05 | Aquisições de ativos intangíveis | -41.923 | -24.348 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -46.312 | 411.111 |
| 6.03.02 | Empréstimos e financiamentos - captação | 4.235 | 14.426 |
| 6.03.03 | Empréstimos e financiamentos - pagamento de principal | -29.860 | -37.263 |
| 6.03.04 | Debêntures - captação | 0 | 600.000 |
| 6.03.05 | Debêntures - custo de emissão | 0 | -21.906 |
| 6.03.06 | Debêntures - pagamento | -18.872 | -4.843 |
| 6.03.07 | Contratos de repasse - Governo Estadual/Funasa/ANA | 2.654 | 0 |
| 6.03.08 | Dividendos/juros sobre capital proprio - pagamento | 0 | -133.792 |
| 6.03.09 | Amortização do passivo de arrendamento | -4.469 | -5.511 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -8.697 | 496.249 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 678.979 | 233.267 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 670.282 | 729.516 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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 | 1.878.540 | 17.148 | 1.187.026 | 0 | 139.601 | 3.222.315 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | -10.824 | 10.824 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.867.716 | 27.972 | 1.187.026 | 0 | 139.601 | 3.222.315 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | -46.822 | 0 | -46.822 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -46.822 | 0 | -46.822 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 186.002 | 0 | 186.002 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 186.002 | 0 | 186.002 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 376 | -376 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 376 | -376 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.867.716 | 27.972 | 1.187.026 | 139.556 | 139.225 | 3.361.495 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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 | 1.682.328 | 27.972 | 2.388.985 | 0 | -55.764 | 4.043.521 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.682.328 | 27.972 | 2.388.985 | 0 | -55.764 | 4.043.521 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 154.594 | 0 | 154.594 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 154.594 | 0 | 154.594 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 543 | -543 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 543 | -543 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.682.328 | 27.972 | 2.388.985 | 155.137 | -56.307 | 4.198.115 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01 | Receitas | 1.065.964 | 924.451 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 956.379 | 862.061 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 34.951 | 5.798 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 84.864 | 65.521 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -10.230 | -8.929 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -387.322 | -293.253 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -314.390 | -247.511 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -64.181 | -43.206 |
| 7.02.04 | Outros | -8.751 | -2.536 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 678.642 | 631.198 |
| 7.04 | Retenções | -46.951 | -44.984 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -46.951 | -44.984 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 631.691 | 586.214 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 74.109 | 36.228 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 67.416 | 35.715 |
| 7.06.03 | Outros | 6.693 | 513 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 705.800 | 622.442 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 705.800 | 622.442 |
| 7.08.01 | Pessoal | 277.052 | 264.177 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 192.143 | 184.916 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 45.572 | 45.242 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 10.803 | 9.563 |
| 7.08.01.04 | Outros | 28.534 | 24.456 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 143.571 | 133.180 |
| 7.08.02.01 | Federais | 138.993 | 129.177 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 4.481 | 3.970 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 97 | 33 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 99.175 | 70.491 |
| 7.08.03.01 | Juros | 94.463 | 68.438 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 4.712 | 2.053 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 186.002 | 154.594 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 46.822 | 0 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 139.180 | 154.594 |

Comentário do Desempenho

Porto Alegre, 11 de maio de 2022 – A Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan (“Companhia”) anuncia hoje os seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2022 (“1T22”). As comparações ao longo deste relatório são em relação ao primeiro trimestre de 2021 (“1T21”), exceto quando especificadas de outra forma. Todas as informações são apresentadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (“IFRS”) e com métricas ajustadas de EBITDA e Lucro Líquido para possibilitar a adequada comparabilidade entre períodos, exceto quando especificadas de outra forma.

DESTAQUES DO RESULTADO DO 1T22

**Receita
Líquida
R\$ 867 mi**

A **receita líquida** evoluiu para **R\$ 867,4 milhões** no 1T22, excluídas as receitas de construção, **+11,3%** em relação ao 1T21. As receitas de água cresceram **10,6%** e as receitas de esgoto aumentaram **16,7%** no período;

**EBITDA
Ajustado
R\$ 271 mi**

O **EBITDA Ajustado** avançou **+9,2%** no trimestre atingindo **R\$ 271,5 milhões**. A **margem EBITDA ajustada** registrou **31,3%**, em linha com o período de 2021;

**Alavancagem
Total
2,02x**

A **alavancagem financeira** foi de **0,55x**, medida pela relação dívida líquida/EBITDA ajustado últimos 12 meses. A **alavancagem total** registrou **2,02x**, calculada pelo índice (dívida líquida + outras dívidas)/EBITDA ajustado UDM; e

**Lucro
Líquido
R\$ 186 mi**

O **lucro líquido** foi de **R\$ 186,0 milhões**, **+20,3%** ante os **R\$ 154,6 milhões** registrados no 1T21. A **margem líquida** foi de **19,5%** no trimestre, **+1,2 p.p.** com relação a igual período de 2021.

DEMAIS DESTAQUES DO 1T22

- Atualização da data da **Oferta Pública de Ações (IPO)** da Companhia para **julho de 2022**.
- Agências reguladoras atestam **capacidade econômico-financeira** da Corsan para cumprimento das **metas de universalização**.

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Encerramos o primeiro trimestre de 2022 motivados pelas conquistas obtidas e pelas perspectivas que os meses à frente nos reservam.

Nestes três primeiros meses do ano, mantivemos nossa sólida trajetória de crescimento, alcançando receita líquida dos serviços de água e esgoto de R\$ 867.445 mil, uma variação positiva de 11,3% frente a 1T21. O crescimento deriva de reajuste tarifário aplicado em julho do ano passado, bem como da expansão dos serviços – com destaque para o eixo de esgoto. Na comparação entre os primeiros três meses de 2021 e 2022, reforçamos em 3,1% a nossa carteira de economias atendidas, sendo 9,4% de crescimento do eixo de esgoto e 2,1% de crescimento do eixo de água. Sobre isso, o Diretor-Presidente da Corsan, Roberto Barbuti, lembrou que

“Este resultado vem ao encontro do principal objetivo da Companhia para a década, que é pavimentar o caminho para a universalização do saneamento básico até o prazo de 31 de dezembro de 2033, conforme estabelece o Novo Marco do setor”

O Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Corsan, Douglas Casagrande, notou que “o crescimento do trimestre se dá em meio a uma conjuntura econômica desafiadora. Observamos variação importante em materiais, tanto pelo aumento do volume consumido – consequência da estiagem – quanto do aumento generalizado de insumos básicos, com destaque para o ácido sulfúrico, empregado na produção de coagulantes”. Mesmo assim, prossegue Casagrande, “apresentamos lucro líquido de R\$ 186.002 mil, o que representa 19,5% de margem líquida ajustada. A Companhia também está atenta ao crescimento da inadimplência superior a 180 dias, que saiu de 6,1% em 4T21 para 6,8% em 1T22, efeito que se espera atenuar a partir de esforços de cobrança e renegociação a serem liderados pela área comercial”.

Este primeiro trimestre ainda testemunhou novos avanços na agenda ESG da Corsan, como a entrega do Estudo de Previsão Climática Estratégica e Caracterização Preliminar de Segurança Hídrica, realizado pela Climatempo, que é a primeira etapa na elaboração de um Plano de Segurança Hídrica da Companhia. Também destacamos que a Corsan entrou na lista de empresas que divulgam indicadores padronizados SASB (*Sustainability Accounting Standards Board*), tornando-se a primeira empresa do setor de saneamento não listada no mundo nesse seleto grupo. Sobre essas ações, comentou o Diretor-Presidente, Roberto Barbuti:

“O saneamento é ESG na veia, por isso o nosso senso de propósito deve estar muito claro para todos na empresa. Precisamos compreender bem de que forma o que fazemos melhora a vida do usuário e da sociedade como um todo”

Comentário do Desempenho

Frente ao apresentado, estamos orgulhosos da nossa evolução. Reconhecemos, porém, que é preciso acelerar as transformações se quisermos cumprir com a nossa missão para a próxima década: universalizar os serviços de saneamento para a população gaúcha. Por isso, trabalhamos para concretizar a intenção manifestada pelo acionista controlador da Companhia de realizar, até julho deste ano, oferta pública de ações (IPO) da Companhia na B3, resultando na desestatização da empresa. Acreditamos que esse é o único caminho para assegurar os investimentos necessários para universalização e destravar o potencial de nossa operação a tempo de cumprirmos com as obrigações legais do Novo Marco do Saneamento até o prazo limite de 2033.

A Administração.



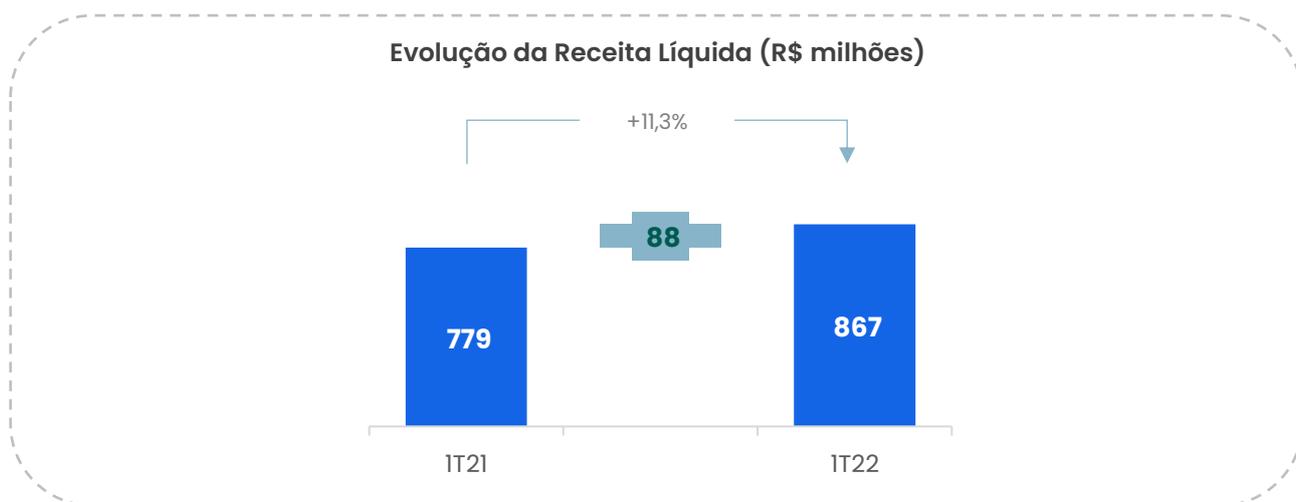
Comentário do Desempenho

DESEMPENHO FINANCEIRO E OPERACIONAL

| (R\$ mil) | IT22 | IT21 | Δ (%) |
|------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Receita Operacional Líquida | 867.445 | 779.363 | 11,3% |
| Receita de Água | 913.255 | 825.550 | 10,6% |
| Receita de Esgoto | 75.675 | 64.832 | 16,7% |
| Deduções da Receita | (121.485) | (111.019) | 9,4% |
| Custos e Despesas Operacionais | (595.973) | (530.693) | 12,3% |
| Custos dos Serviços | (448.621) | (394.607) | 13,7% |
| SG&A | (183.224) | (127.272) | 44,0% |
| Outras Receitas/Despesas Operacionais | 35.873 | (8.813) | -507,0% |
| EBITDA Ajustado | 271.472 | 248.671 | 9,2% |
| Margem EBITDA Ajustado | 31,3% | 31,9% | -0,6 p.p. |
| Depreciações e Amortizações | (46.951) | (44.984) | 4,4% |
| EBIT Ajustado (Lucro Operacional) | 224.521 | 203.686 | 10,2% |
| Margem EBIT Ajustado | 25,9% | 26,1% | -0,3 p.p. |
| Resultado Financeiro | (27.047) | (55) | 48.872,2% |
| Lucro Líquido antes da CSLL | 197.474 | 203.631 | -3,0% |
| CSLL | (13.083) | (14.861) | -12,0% |
| Lucro Líquido Ajustado | 184.391 | 188.770 | -2,3% |
| Margem Líquida Ajustada | 21,3% | 24,2% | -3,0 p.p. |

RECEITA LÍQUIDA

No IT22, a receita operacional líquida¹ atingiu R\$ 867,4 milhões, um aumento de 11,3% em relação ao IT21. Os reajustes tarifários aplicados em julho de 2021, além do crescimento orgânico de economias de água e de esgoto, na ordem de 3,1%, explicam a variação.

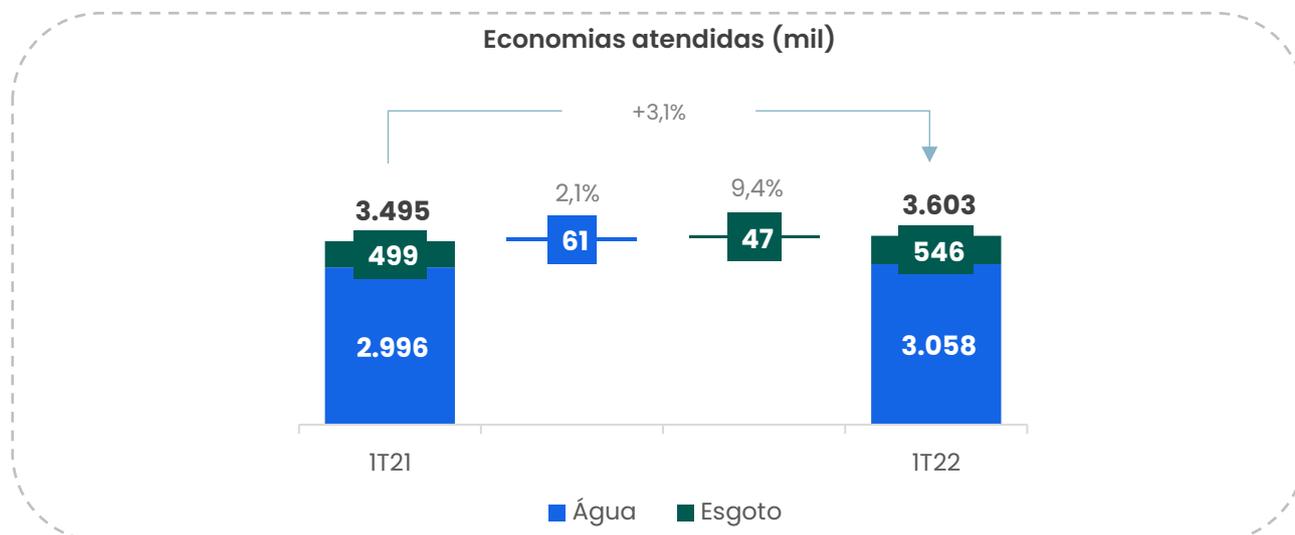


¹ Receita Operacional Líquida: receitas de água e esgoto, excluindo receitas de construção.

Comentário do Desempenho

ECONOMIAS² DE ÁGUA E ESGOTO

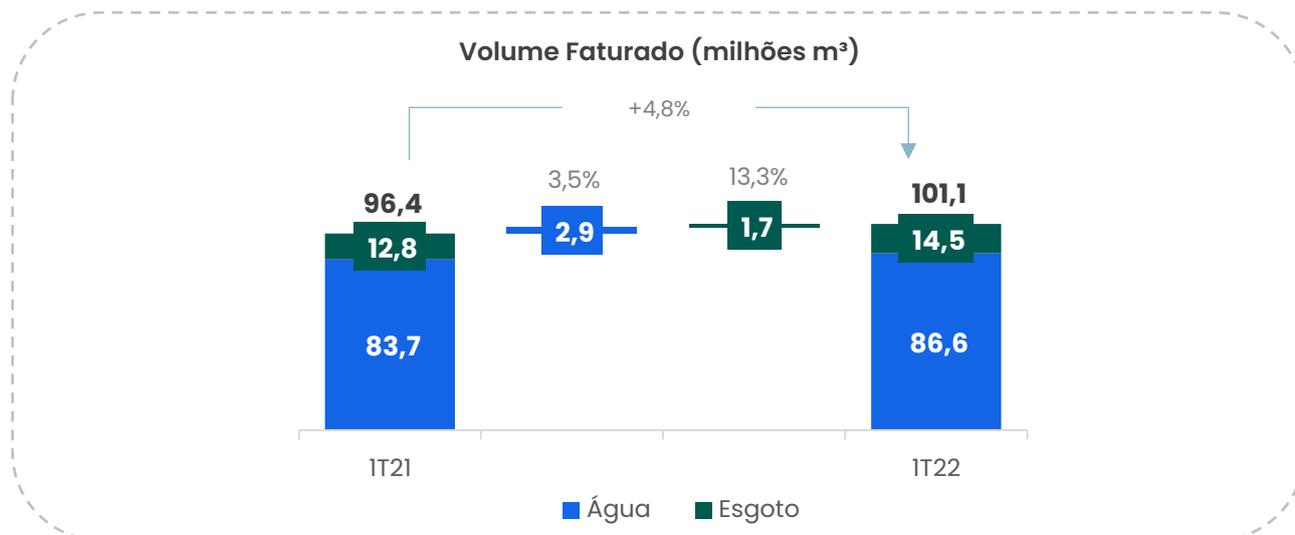
No IT22, o número de economias atingiu 3,6 milhões, um aumento de 3,1% em relação ao IT21. O número de economias atendidas com água apresentou um aumento de 2,1% atingindo a marca de 3,06 milhões. As economias atendidas com coleta e tratamento de esgoto cresceram 9,4%, atingindo 546 mil – refletindo os investimentos e esforços para expansão da rede.



VOLUME FATURADO

No IT22, o volume faturado total atingiu 101,1 milhões de m³, um aumento de 4,8% em relação ao IT21.

O volume faturado de água apresentou um aumento de 3,5%, enquanto o volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 13,3% em comparação com o IT21 – refletindo novamente a ampliação da cobertura nos municípios atendidos pela Corsan. O gráfico a seguir apresenta a evolução do volume faturado de água e esgoto.

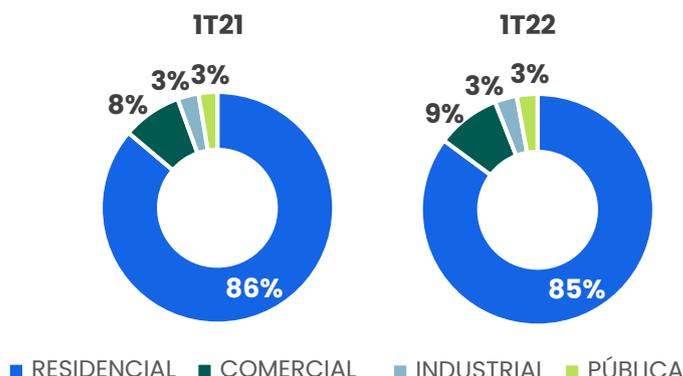


² Economias: imóvel cadastrado de uma única ocupação, ou subdivisão cadastrada de um imóvel, com ocupação independente dos demais, perfeitamente identificável e/ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação, dotado de instalação privativa ou comum, para uso dos serviços de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário. São consideradas economias ativas e suspensas.

Comentário do Desempenho

Os gráficos a seguir demonstram o volume faturado total por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 85% do faturamento.

Volume Faturado de água e esgoto por categoria (%)



CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

No 1T22, os custos, despesas e outras receitas, descontados os efeitos da amortização e depreciação, custos de construção e ajustes, totalizaram R\$ 596,0 milhões, um aumento de 12,3% em comparação com o 1T21. O incremento de R\$ 65,3 milhões nos custos, despesas e outras receitas neste trimestre decorreu, principalmente, do aumento dos custos e despesas com pessoal e da elevação de preços e demanda de serviços e materiais.

Na tabela a seguir, detalhamos as variações das linhas de custos, despesas e outras receitas nos períodos em análise:

| (R\$ mil) | 1T22 | 1T21 | Δ (%) |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Pessoal | (272.579) | (242.959) | 12,2% |
| Indenizações e provisões trabalhistas | (10.063) | (39.299) | -74,4% |
| Provisões de pós-emprego | - | (10.896) | -100,0% |
| Materiais | (50.695) | (27.084) | 87,2% |
| Energia | (97.322) | (83.044) | 17,2% |
| Serviços de Terceiros | (114.523) | (86.002) | 33,2% |
| Contraprestação PPP - RMPA | (9.884) | (10.311) | -4,1% |
| Gerais | (26.965) | (21.545) | 25,2% |
| PECLD | (10.230) | (8.929) | 14,6% |
| Outras receitas e despesas operacionais, líquidas | (3.713) | (626) | 492,7% |
| Subtotal | (595.973) | (530.694) | 12,3% |
| Depreciações e amortizações | (46.951) | (44.984) | 4,4% |
| Custo de Construção | (83.253) | (64.784) | 28,5% |
| Ajustes nos Custos e Despesas | - | (2.244) | -100,0% |
| Total | (726.176) | (642.706) | 13,0% |

Comentário do Desempenho

Pessoal:

No IT22, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 272,6 milhões, um crescimento de 12,2% na comparação com o IT21, decorrente principalmente dos reajustes salariais pactuados (acordo coletivo) e do reconhecimento do déficit atuarial de 2020 do Plano BD, que será pago em parcela única em abril/2022 no valor de aproximadamente R\$ 14 milhões corrigidos.

Indenizações e provisões trabalhistas e de pós-emprego:

No IT22, os custos e despesas com indenizações e provisões trabalhistas totalizaram R\$ 10,1 milhões, uma redução de 74,4% em comparação com o IT21. Nesse período, as indenizações incorridas, da ordem R\$ 40 milhões, foram compensadas pela reversão de provisões trabalhistas de aproximadamente R\$ 30 milhões.

Materiais:

No IT22, os custos e despesas com materiais totalizaram R\$ 50,7 milhões, um aumento de 87,2% em relação ao IT21. Essa variação ocorreu, principalmente, em decorrência do expressivo aumento de preços dos insumos usados na produção do sulfato de alumínio, particularmente do ácido sulfúrico e da bauxita. Tal elevação levou à adoção de materiais de tratamento alternativos, como o policloreto de alumínio (PAC), em estações de tratamento selecionadas. Além disso, houve maior consumo de materiais como o carvão ativado, o aditivo biológico e o neutralizador de odores – consequência direta da estiagem e da maior demanda no litoral.

Energia Elétrica:

Mesmo com a ampliação da aquisição de energia no ambiente de contratação livre, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 97,3 milhões no IT22, um aumento de 17,2% na comparação com o IT21. Essa variação é explicada, principalmente, pelos aumentos tarifários, pela introdução da bandeira tarifária de escassez hídrica e, ainda, pela redução do benefício tarifário do setor de saneamento – que caiu de 9% para 6%.

Serviços de Terceiros:

No IT22, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 114,5 milhões, um aumento de 33,2% em relação ao IT21. Os principais fatores que influenciaram essa variação foram:

- 💧 Conclusão do projeto de estudos de novas PPPs (R\$ 5,3 milhões);
- 💧 Serviços especializados de terceiros relacionados às entregas estratégicas da Companhia (aproximadamente R\$ 5 milhões);
- 💧 Contratação de caminhões pipa, resultado da redução dos níveis dos reservatórios, reflexo da estiagem. Os maiores custos foram nos municípios de Fontoura Xavier e Nova Petrópolis.

Contraprestação PPP - RMPA:

No IT22, as despesas de contraprestação no âmbito da Parceria Público-Privada (PPP) da Região Metropolitana de Porto Alegre (RMPA) totalizaram R\$ 9,9 milhões. A PPP consiste em uma concessão administrativa ao parceiro privado para a operação de serviços de esgoto e execução de obras para ampliação da rede e infraestrutura em 9 municípios, durante 35 anos. A Corsan mantém contratos diretamente com os municípios da área de abrangência, bem como é responsável pela gestão comercial e pelo relacionamento com o usuário final dos serviços.

Comentário do Desempenho

Gerais:

No IT22, os custos e despesas gerais totalizaram R\$ 27,0 milhões, um aumento de 25,2% em relação ao IT21. Os principais fatores que contribuíram para o aumento foram as despesas com locação de *tablets*, impressoras e totens de atendimento, despesas com patrocínio e despesas com transporte de lodos das Estações de Tratamento de Esgoto – sendo os principais gastos contabilizados em fevereiro e março, nos municípios de Rio Grande, Venâncio Aires e Parobé.

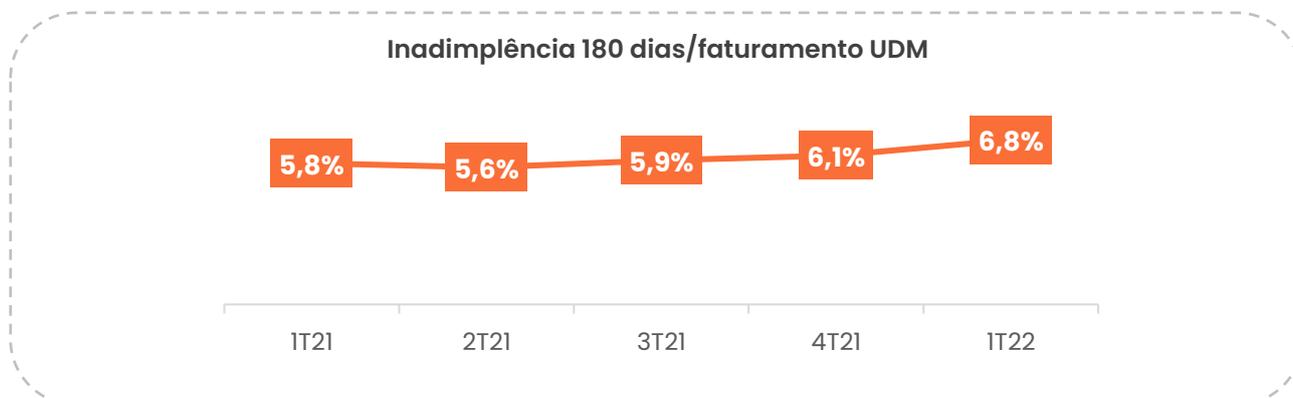
Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD:

No IT22, as perdas esperadas em créditos de liquidação duvidosa totalizaram R\$ 10,2 milhões, um aumento de 14,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Isso se explica pelo aumento verificado da inadimplência, que reflete o saldo de contas a receber vencidas há mais de 180 dias. Atualmente, a Corsan constitui a PECLD com base no período prescricional de suas faturas (5 anos para particular e 10 anos para público), representando o patamar histórico de cerca de 1% do faturamento mensal da Companhia.

INADIMPLÊNCIA

A Corsan acompanha, como principal indicador de inadimplência estrutural do negócio, a representatividade dos títulos com atrasos acima de 180 dias após o vencimento, dividido pelo faturamento nos últimos 12 meses. Temos como objetivo a redução desse índice através da prestação de um serviço de qualidade, de uma comunicação clara e tempestiva com os clientes, e do oferecimento de formas diferenciadas para quitação de pendências.

No IT22, a inadimplência 180 dias foi de 6,8%. Os patamares observados seguem refletindo os efeitos da pandemia de Covid-19 sobre a economia brasileira.

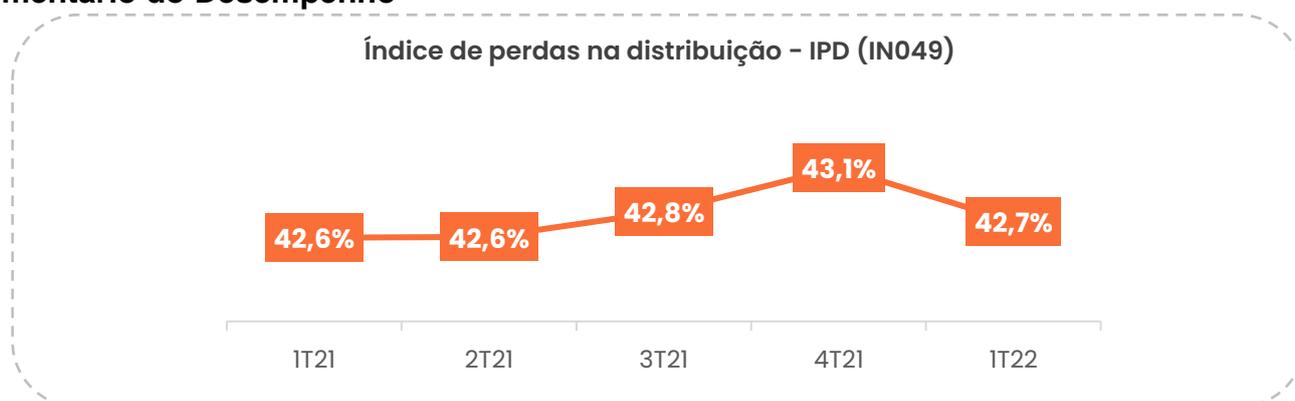


ÍNDICE DE PERDAS

O índice de perdas na distribuição – IPD (IN049 – SNIS) é um indicador volumétrico da água perdida na distribuição em relação ao total de água produzida. O indicador é calculado pela diferença entre o volume de água produzido e o volume de água consumido, dividido pelo volume de água produzido.

No IT22, o índice de perdas da Corsan foi 42,7%, um incremento de 0,1 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior. A Companhia segue comprometida com a meta de redução do índice para 35% até 2024 como condicionante do empréstimo contratado junto ao IFC, o que representará 20% de redução nas perdas.

Comentário do Desempenho



EBITDA AJUSTADO

O EBITDA Ajustado foi construído pela Companhia com a intenção de permitir uma melhor interpretação do desempenho operacional, modelo de negócio e conversão de caixa. A métrica busca eliminar efeitos de receitas e despesas não recorrentes, assim como afastar o resultado da margem de construção (diferença entre as receitas e os custos de construção) e outros efeitos.

A tabela a seguir apresenta a reconciliação do EBITDA e do EBITDA Ajustado, demonstrando quais os itens foram excluídos e adicionados:

| (R\$ mil) | 1T22 | 1T21 | Δ (%) |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Lucro Líquido | 186.002 | 154.594 | 20,3% |
| <i>Margem Líquida</i> | <i>19,5%</i> | <i>18,3%</i> | <i>1,2 p.p.</i> |
| (+/-) Resultado Financeiro | 27.047 | 32.724 | -17,3% |
| (+) CSLL | 13.083 | 14.861 | -12,0% |
| (+) Depreciações e amortizações | 46.951 | 44.984 | 4,4% |
| EBITDA | 273.084 | 247.164 | 10,5% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>28,7%</i> | <i>29,3%</i> | <i>-0,6 p.p.</i> |
| (+/-) Efeitos não recorrentes | - | 2.244 | N/A |
| Reconhecimento/efeitos da imunidade tributária | - | 2.244 | N/A |
| (+/-) Outros efeitos | (1.611) | (737) | 118,5% |
| Margem de Construção | (1.611) | (737) | 118,5% |
| EBITDA Ajustado | 271.473 | 248.671 | 9,2% |
| <i>Margem EBITDA Ajustado</i> | <i>31,3%</i> | <i>31,9%</i> | <i>-0,6 p.p.</i> |

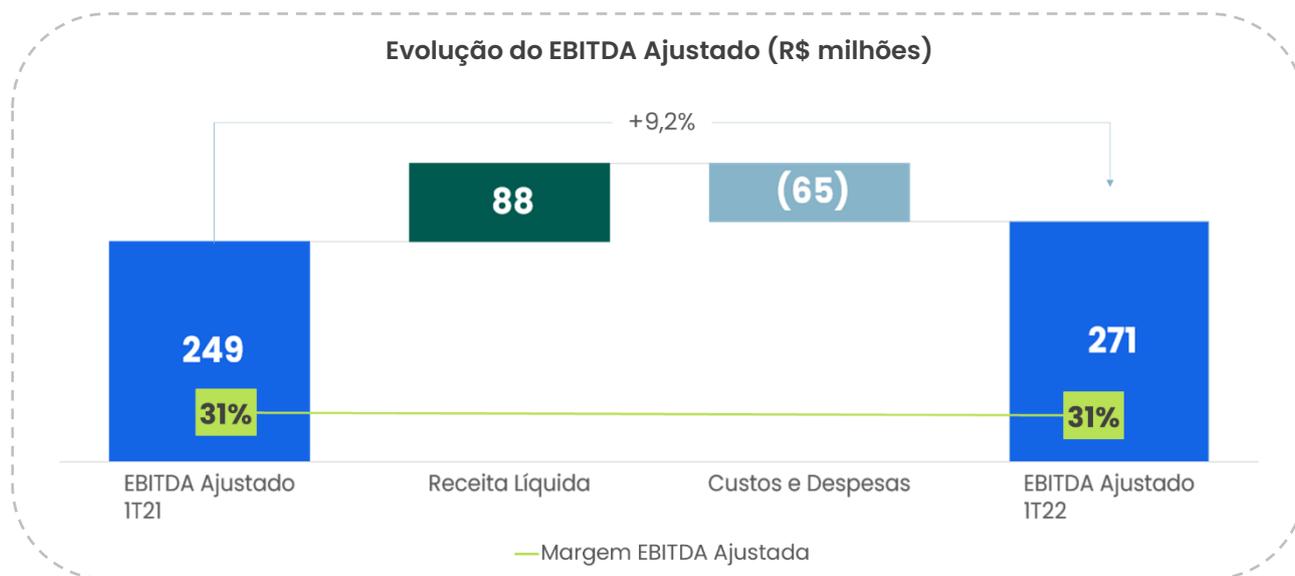
As adições e exclusões, bem como os motivos que as justificam, são os seguintes:

- ⊕ Pela sua natureza extraordinária, foi excluído o efeito do reconhecimento da imunidade tributária de impostos federais, cuja ação judicial está transitada em julgado, e que produziu impacto negativo de 2.244 mil em 1T21.;
- ⊖ Excluída a margem de construção, com o objetivo de proporcionar maior aderência do indicador à geração de caixa da Companhia, posto que tal margem deriva da aplicação contábil da ICPC01. Sublinhamos que essa é uma prática comum entre as empresas do setor.

No 1T22, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 271,5 milhões, 9,2% superior ao verificado em 1T21. A elevação de R\$ 65 milhões nos custos e despesas operacionais no período foi compensada pelo incremento de R\$ 88 milhões

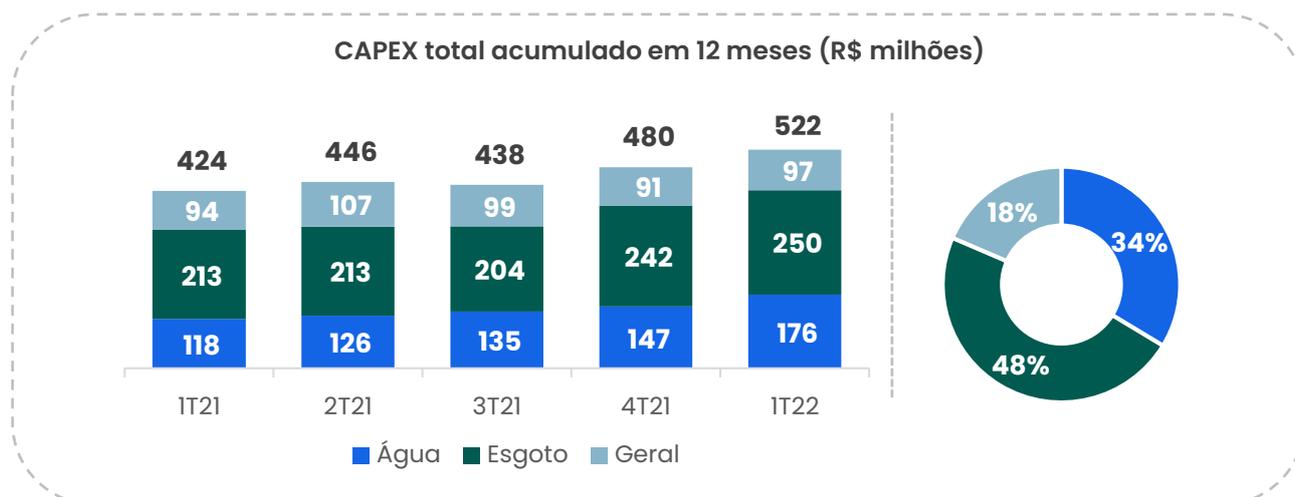
Comentário do Desempenho

da receita líquida de água e esgoto. A Margem EBITDA Ajustado, medida pela divisão do EBITDA Ajustado pela Receita Operacional Líquida subtraídas as Receitas de Construção, ficou em 31,3% em IT22, 0,6 p.p. abaixo da registrada em IT21.



CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos em 31/03/2022, a Companhia realizou R\$ 522 milhões em investimentos, um aumento de R\$ 98 milhões em comparação com os 12 meses anteriores. O aumento no nível de investimento da Companhia é decorrente dos esforços pelo atingimento da meta de ampliação da cobertura de coleta e tratamento de esgoto. Destacamos que, apesar do aumento constante no nível de investimentos, a Companhia ainda permanece distante do patamar requerido para assegurar a universalização dos serviços de coleta e tratamento de esgoto, em que se estima investimentos anuais superiores a R\$ 1 bilhão até 2033.



ENDIVIDAMENTO

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 1,133 bilhão no IT22, praticamente sem variação em relação ao IT21. O saldo de caixa e equivalentes somou, em 31/03/2022, R\$ 670,3 milhões, apresentando uma redução de R\$ 59,2 milhões em comparação com a mesma data do ano anterior.

Comentário do Desempenho

Por entendermos que a natureza do passivo da Companhia não é de origem meramente financeira, criamos, para fins de análise, o indicador **Alavancagem Total**, que inclui dívidas não financeiras e reflete de maneira mais realista a situação das obrigações da Companhia.

O indicador, medido pelo índice **Dívida Líquida e Outras Dívidas/EBITDA Ajustado UDM**, registrou **2,02x** em 31/03/2022, ante 2,40x na mesma data do ano anterior. As principais justificativas para essa variação foram a expedição de precatório pela União em maio de 2021 e a redução das obrigações previdenciárias, resultado do recálculo a partir de premissas atuariais atualizadas. Esses fatores compensaram o incremento de cerca de R\$ 211 milhões do passivo contingente líquido.

A alavancagem financeira da Companhia, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA Ajustado UDM manteve-se estável em relação ao mesmo período do ano anterior, e está em 0,55x.

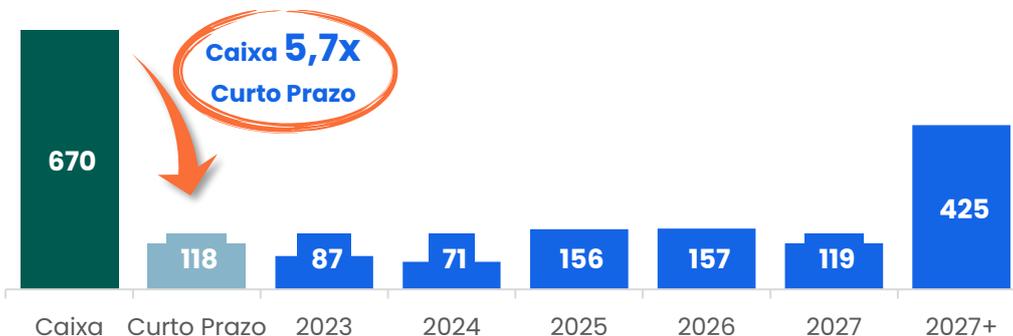
| (R\$ mil) | 1T22 | 1T21 | Δ (%) |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Dívida Líquida e Outras Dívidas | 1.716.033 | 1.876.709 | -8,6% |
| (+) Dívida Líquida | 463.236 | 415.807 | 11,4% |
| (+) Dividendos a pagar ³ | 130.029 | 211.413 | -38,5% |
| (-) Precatórios a receber | (364.128) | (229.677) | 58,5% |
| (+) Passivo Contingente Líquido | 720.633 | 509.187 | 41,5% |
| (+) Obrig. Previdenciárias | 518.994 | 685.512 | -24,3% |
| (+) Plano de Ass. Médica | 234.939 | 256.988 | -8,6% |
| (+) Parc. Dívidas Tributárias | 12.330 | 27.479 | -55,1% |
| EBITDA Ajustado (12 meses) | 849.698 | 782.154 | 8,6% |
| <i>Dívida Líquida e Outras Dívidas / EBITDA Ajustado UDM</i> | <i>2,02x</i> | <i>2,40x</i> | |
| <i>Dívida Líquida / EBITDA Ajustado UDM</i> | <i>0,55x</i> | <i>0,53x</i> | |

³ Dividendos a pagar: não consideram os dividendos extraordinários de R\$ 1,3 bilhão registrados no passivo circulante por não ter efeito caixa.

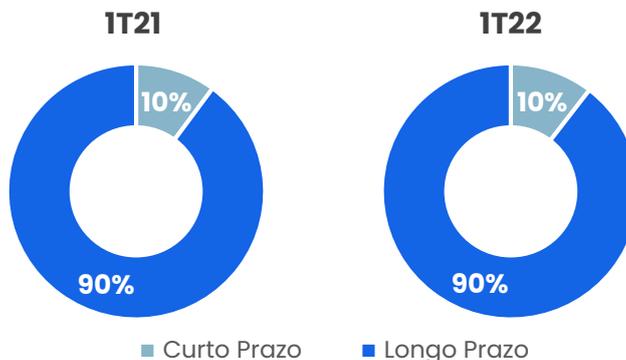
Comentário do Desempenho

No período encerrado em 1T22, a dívida de curto prazo da Companhia representou 10,4% do endividamento total e 17,7% do saldo de caixa e equivalentes, como demonstram os gráficos a seguir:

Caixa e Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)

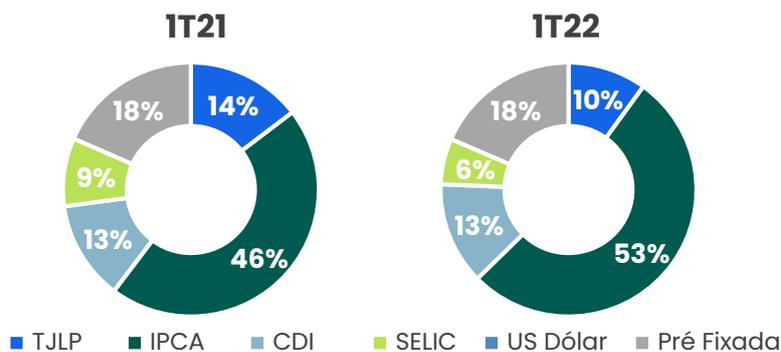


Distribuição da dívida (%)

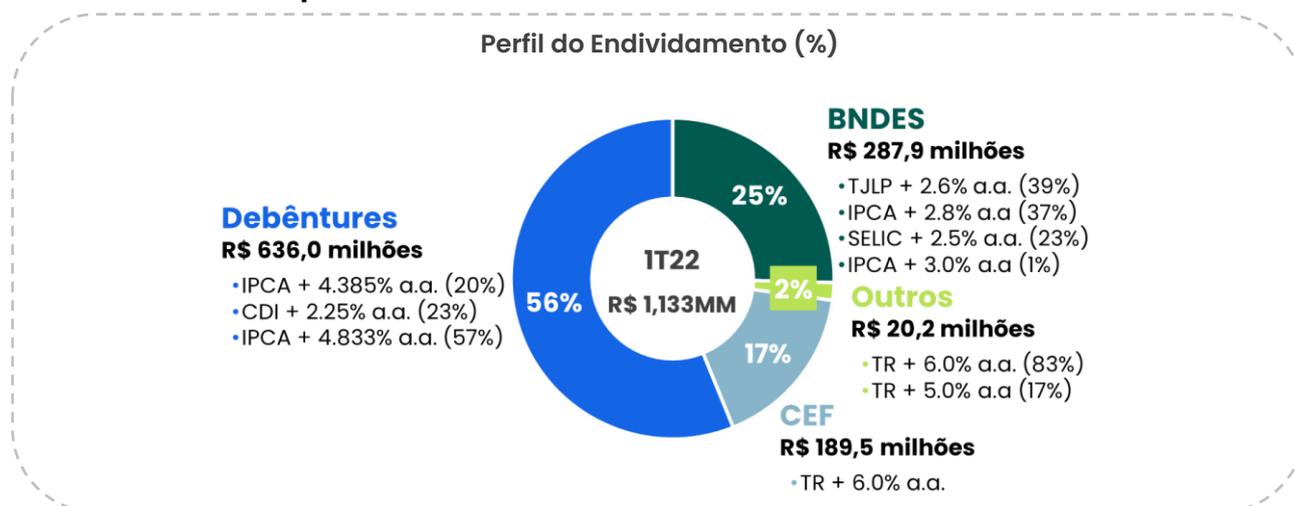


Atualmente, a dívida financeira da Corsan está atrelada majoritariamente ao IPCA. O aumento da participação do indexador é característico das linhas de financiamento das Debêntures e BNDES contratadas pela Companhia no período. Os gráficos a seguir apresentam a composição da dívida bruta por indexador:

Endividamento bruto por indexador (%)



Comentário do Desempenho



RESULTADO FINANCEIRO

No IT22, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 27 milhões. A variação entre IT21 e IT22 é explicada pelo aumento dos juros sobre as obrigações da Companhia. Abaixo, apresenta-se a reconciliação do resultado financeiro líquido para o resultado financeiro ajustado – a fim de proporcionar melhor comparabilidade entre os períodos ao se afastar os eventos não recorrentes.

| (R\$ mil) | IT22 | IT21 | Δ (%) |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Receitas financeiras | 67.416 | 35.715 | 88,8% |
| Despesas financeiras | (94.463) | (68.438) | 164,1% |
| Resultado financeiro líquido | (27.047) | (32.723) | -17,3% |
| (+) Ajustes variações da imunidade tributária | - | 8.169 | N/A |
| (+) Variações monetárias passivas – passivo trabalhista (one-off) | - | 24.500 | N/A |
| Resultado financeiro ajustado | (27.047) | (55) | 48.872,2% |

INFORMAÇÕES AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA

Saneamento é ESG na veia. Todos os dias, nossa operação e investimentos impactam diretamente a vida de milhões de pessoas no Rio Grande do Sul. Somos também responsáveis por garantir a qualidade da água que retorna aos mananciais, contribuindo para o seu equilíbrio e sustentabilidade. Por tudo isso, universalizar o acesso aos serviços da Corsan significa trabalhar em favor da agenda de desenvolvimento sustentável do Estado. Seguimos focados na ampliação de nossos sistemas de coleta e tratamento de esgoto, com o objetivo de cumprir as metas estipuladas pelo Novo Marco do Saneamento – 90% de cobertura até 31 de dezembro de 2033.

Segurança hídrica

Como responsáveis pelo abastecimento de mais de 6 milhões de gaúchos, damos importância central ao tema da segurança hídrica. Por isso, iniciamos ainda no ano passado a elaboração de um Plano de Segurança Hídrica, cujo primeiro passo foi a contratação de um Estudo de Caracterização Preliminar de

Comentário do Desempenho

Segurança Hídrica junto à Climatepo, principal consultoria na América Latina sobre o tema. Entre as principais conclusões, pode-se citar:

- ↳ Observou-se aumento da frequência de eventos de seca e o aumento da temperatura média no território do RS na última década;
- ↳ Identificou-se dependências dos sistemas de água em relação a pequenas bacias hidrográficas, as quais tendem a ser mais vulneráveis a eventos de cheia e seca;
- ↳ Verificou-se um contexto de segurança hídrica positiva, tendo em vista que a maior parte da população atendida (68,43%) está próxima a captações com índice de segurança hídrica alto ou máximo.

As conclusões extraídas do estudo agora serão utilizadas na elaboração de um Plano de Segurança Hídrica, e nortearão decisões estratégicas da Corsan.

Compromisso com a Transparência

Entendemos que nosso compromisso com a sustentabilidade passa também pela adoção das melhores práticas de divulgação sobre o tema. Em razão disso, engajamos a Companhia em esforços pela divulgação de indicadores padronizados SASB (Sustainability Accounting Standards Board) referentes ao exercício de 2021, o que já está disponível em nosso Relatório de Administração e Sustentabilidade, bem como em divulgação específica no website de Relações com Investidores. Neste primeiro trimestre, fomos oficialmente reconhecidos como empresa divulgadora de conteúdo SASB. Com isso, a Corsan tornou-se a primeira Companhia de saneamento não listada do mundo a divulgar informações nesse padrão, que é internacionalmente reconhecido e utilizado.

Perfil Social

No quadro abaixo, são apresentados indicadores sociais da Companhia, considerando o quadro de colaboradores ativos⁴:

| Social | 1T22 | | 2021 | | 2020 | | 2019 | |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | F | M | F | M | F | M | F | M |
| Relações trabalhistas | | | | | | | | |
| Gênero (Quantidade) | 1.644 | 4.067 | 1.644 | 4.081 | 1.670 | 4.219 | 1.703 | 4.291 |
| Gênero (%) | 29% | 71% | 29% | 71% | 28% | 72% | 28% | 72% |
| Cargos de Gestão (Quantidade) | 110 | 279 | 116 | 313 | 116 | 317 | 115 | 310 |
| Cargos de Gestão (%) | 28,3% | 71,7% | 27,0% | 73,0% | 26,8% | 73,2% | 27,1% | 72,9% |
| Faixa Etária | | | | | | | | |
| Até 30 anos | 13% | 4% | 13% | 4% | 14% | 6% | 18% | 7% |
| De 31 a 50 anos | 63% | 57% | 64% | 58% | 65% | 60% | 63% | 61% |
| Acima de 50 anos | 24% | 39% | 23% | 38% | 21% | 34% | 18% | 31% |
| Força de Trabalho Ativa Coberta por Acordos de Negociação Coletiva (%) | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Número e Duração de Greves e Bloqueios (dias) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

⁴ Colaboradores ativos: composto por funcionários ativos no regime CLT, diretores, conselheiros e estagiários.

Comentário do Desempenho

Governança

No quadro abaixo, são apresentados indicadores relacionados a governança:

| Governança | 1T22 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Administração | |
| Conselheiros Independentes (%) | 38% |
| Comitês e Políticas | |
| Número de Comitês (todos com membros independentes incluídos) | 3 |
| Política de Integridade (disponível no site de RI da Companhia) | ✓ |
| Divulgação de Informações e Política de Negociação de Valores Mobiliários (disponível no Site de RI da Companhia) | ✓ |
| Assembleia de Acionistas | |
| Representação no Capital Votante das Assembleias Gerais (%) | 99,99% |

Comentário do Desempenho

ANEXOS

BALANÇO PATRIMONIAL

| (R\$ mil) | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| ATIVO CIRCULANTE | 2.645.257 | 2.721.228 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 670.282 | 678.979 |
| Contas a receber de clientes | 508.511 | 484.169 |
| Estoques | 134.618 | 115.502 |
| IRPJ e CSLL a recuperar | 1.319.256 | 1.299.397 |
| Precatórios a receber | - | 129.146 |
| Outros créditos | 12.590 | 14.035 |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 5.386.047 | 5.121.833 |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | 2.782.884 | 2.583.930 |
| Aplicações financeiras | 57.064 | 54.133 |
| Contas a receber de clientes | 3.764 | 4.951 |
| Créditos fiscais diferidos | 129.814 | 126.226 |
| Ativos financeiros contratuais | 620.833 | 638.843 |
| Indenização por desapropriação | 47.301 | 46.561 |
| IRPJ e CSLL a recuperar | 25.777 | 25.414 |
| Ativos de contratos | 1.518.899 | 1.463.138 |
| Precatórios a receber | 364.127 | 209.308 |
| Outros créditos | 15.305 | 15.356 |
| INVESTIMENTOS | 791 | 791 |
| IMOBILIZADO | 158.485 | 157.285 |
| INTANGÍVEL | 2.443.887 | 2.379.827 |
| TOTAL DO ATIVO | 8.031.304 | 7.843.061 |

(continua na próxima página...)

Comentário do Desempenho

(...continuação)

| (R\$ mil) | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| PASSIVO CIRCULANTE | 2.022.329 | 1.968.409 |
| Empréstimos e financiamentos | 113.296 | 114.427 |
| Debêntures | 5.028 | 13.899 |
| Fornecedores | 127.542 | 140.159 |
| Impostos e contribuições | 30.997 | 31.847 |
| Parcelamentos de impostos e contribuições | 12.330 | 16.140 |
| Dívidas com Fundação Corsan | 17.500 | - |
| Salários e encargos a pagar | 140.532 | 140.939 |
| Participação nos resultados | 65.057 | 53.557 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio | 1.415.643 | 1.368.821 |
| Passivos de arrendamento | 17.050 | 20.668 |
| Obrigações contratuais | 46.097 | 56.522 |
| Outros débitos | 31.257 | 11.430 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 2.647.480 | 2.652.337 |
| Empréstimos e financiamentos | 384.195 | 406.719 |
| Debêntures | 630.999 | 617.350 |
| Contratos de repasse | 89.424 | 86.770 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas | 720.633 | 718.801 |
| Provisão para benefício pós-emprego | 756.674 | 760.099 |
| Débitos fiscais diferidos | 37.442 | 36.361 |
| Parceria Público Privada - RMPA | 23.582 | 22.423 |
| Passivos de arrendamento | 4.531 | 3.814 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 3.350.671 | 3.211.491 |
| Capital social | 1.867.716 | 1.867.716 |
| Reservas de capital | 17.148 | 17.148 |
| Reservas de lucros | 1.187.026 | 1.187.026 |
| Outros resultados abrangentes | 139.225 | 139.601 |
| Lucros acumulados | 139.556 | - |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 10.824 | 10.824 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO E ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL | 3.361.495 | 3.222.315 |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 8.031.304 | 7.843.061 |

Comentário do Desempenho**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO – DRE**

| (R\$ mil) | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| RECEITA LIQUIDA DE VENDA DE BENS E SERVIÇOS | 952.309 | 844.885 |
| Custos das vendas, serviços e de construção | (576.425) | (492.465) |
| LUCRO BRUTO | 375.884 | 352.420 |
| RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS | (149.752) | (150.241) |
| Despesas comerciais | (44.748) | (32.259) |
| Despesas administrativas | (140.876) | (120.262) |
| Outras receitas operacionais | 41.700 | 8.866 |
| Outras despesas operacionais | (5.828) | (6.586) |
| LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | 226.132 | 202.179 |
| RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO | (27.047) | (32.723) |
| Receitas financeiras | 67.416 | 35.715 |
| Despesas financeiras | (94.463) | (68.438) |
| LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | 199.085 | 169.456 |
| Contribuição social corrente | (16.672) | (23.860) |
| Contribuição social diferida | 3.589 | 8.998 |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | 186.002 | 154.594 |
| LUCRO BÁSICO POR AÇÃO | | |
| PN | 0,30872 | 0,25659 |
| ON | 0,28065 | 0,23326 |
| LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO | | |
| PN | 0,30872 | 0,25659 |
| ON | 0,28065 | 0,23326 |

Comentário do Desempenho**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

| (R\$ mil) | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Lucro antes da contribuição social | 199.085 | 169.456 |
| <i>Ajustes para reconciliação:</i> | | |
| Depreciação e amortização | 46.951 | 44.984 |
| Baixa de imobilizado, intangível e ativos de contratos | 100 | 398 |
| Provisão para perdas esperadas | 10.230 | 8.929 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas | (29.135) | 5.604 |
| Provisão para benefício pós-emprego | (3.425) | 10.896 |
| Provisão para participação nos resultados | 11.500 | 10.873 |
| Juros e variações monetárias sobre financiamentos | 12.866 | 11.199 |
| Juros e variações monetárias sobre outras dívidas | 23.179 | 145 |
| Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros | 746 | - |
| Variações monetárias sobre contingências | 58.409 | 51.779 |
| Variação líquida da indenização da imunidade tributária | - | 10.413 |
| Atualização monetária de precatórios | (25.673) | (14.134) |
| Outros ajustes ao lucro | (15) | (155) |
| Rendimento sobre aplicações financeiras de curto prazo | (18.407) | (296) |
| Ajuste a valor presente sobre clientes | 642 | 304 |
| Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros | (10.679) | (9.746) |
| Margem na construção de obras - contratos de concessão | (1.611) | (737) |
| Provisão para tributos diferidos (Cofins/Pasep) | 1.081 | (262) |
| Lucro líquido ajustado | 275.844 | 299.650 |
| <i>Variações nos ativos:</i> | | |
| (Aumento) de contas a receber de clientes | (34.026) | (56.278) |
| (Aumento) de estoques | (19.116) | (10.252) |
| (Aumento) redução de depósitos judiciais | (27.442) | (15.389) |
| (Aumento) de rendimentos do Caixa Único | - | (1.450) |
| (Aumento) de indenização por desapropriação | (740) | (974) |
| Redução de reclamações e rescisões contratuais | - | 4.611 |
| (Aumento) de tributos a recuperar | (20.220) | (17.592) |
| Redução de outros créditos | 1.496 | 277 |
| <i>Variações nos passivos:</i> | | |
| (Redução) de fornecedores | (12.617) | (18.242) |
| (Redução) aumento de impostos e contribuições | (849) | 18.384 |
| (Redução) de impostos e contribuições - parcelamento | (4.085) | (3.921) |
| Aumento de dívidas com Fundação Corsan | 17.500 | - |
| (Redução) aumento de férias e encargos a pagar | (407) | 16.014 |
| Aumento de Parceria Público Privada - RMPA | 1.159 | - |
| (Redução) de obrigações contratuais | (10.426) | (835) |
| Aumento de outros débitos | 19.826 | 574 |
| Caixa proveniente das operações | 185.897 | 214.577 |
| Contribuição social paga | (16.672) | (23.860) |
| Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros | (10.896) | (8.611) |
| Caixa líquido das atividades operacionais | 158.329 | 182.106 |

(continua na próxima página...)

Comentário do Desempenho

(...continuação)

| (R\$ mil) | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO: | | |
| Aplicações financeiras | 15.475 | (1.872) |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado | (11.013) | (5.964) |
| Aquisição de ativos de construção | (83.253) | (64.784) |
| Aquisições de ativos intangíveis | (41.923) | (24.348) |
| Caixa líquido das atividades de investimento | (120.714) | (96.968) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO: | | |
| Empréstimos e financiamentos - captação | 4.235 | 14.426 |
| Empréstimos e financiamentos - pagamento de principal | (29.860) | (37.263) |
| Debêntures - captação | - | 600.000 |
| Debêntures - custo de emissão | - | (21.906) |
| Debêntures - pagamento | (18.872) | (4.843) |
| Contratos de repasse - Governo Estadual/Funasa/ANA | 2.654 | - |
| Dividendos/juros sobre capital próprio - pagamento | - | (133.792) |
| Amortização do passivo de arrendamento | (4.469) | (5.511) |
| Caixa líquido das atividades de financiamento | (46.312) | 411.111 |
| Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa | (8.697) | 496.249 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 670.282 | 729.516 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 678.979 | 233.267 |
| Varição de caixa e equivalentes de caixa | (8.697) | 496.249 |
| <i>Itens que não afetam caixa</i> | | |
| Transferências entre ativo financeiro e intangível | 5.670 | 20.698 |
| Transferências entre estoque e intangível | 795 | 6.048 |
| Juros capitalizados | 4.368 | 3.204 |

Comentário do Desempenho

Relações com Investidores

CONTATO:

ri@corsan.com.br

+55 (51) 3215-5400

<https://investidores.corsan.com.br>

EQUIPE:

Douglas Casagrande (CFO&IRO)

Alexandre Saleh

Emanuelle Schneider

Matheus Gebhardt

SOBRE A COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO – CORSAN

A Corsan é responsável por construção e operação dos serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário no estado do Rio Grande do Sul (RS). A Companhia atua em 317 de 497 municípios e possui 97,0% de universalização na disponibilidade de água potável nas áreas urbanas administradas e 19,7% de universalização em esgoto. Sua abrangência alcança cerca de seis milhões de pessoas. A Corsan atua, ainda, tratando efluentes industriais e resíduos sólidos do III Polo Petroquímico, sediado em Triunfo (RS), bem como efluentes industriais produzidos pelo Complexo Automotivo Industrial da General Motors do Brasil, no município de Gravataí (RS). A Corsan, sediada em Porto Alegre, é uma sociedade de economia mista, cujo controle acionário é exercido pelo Estado do Rio Grande do Sul.

MEDIDAS NÃO CONTÁBEIS

Consistentemente com práticas de mercado, a Companhia divulga medidas não contábeis (não-GAAP) que não são reconhecidas sob IFRS ou outros padrões contábeis, inclusive “EBITDA”, “EBITDA Ajustado” e “Lucro Líquido Ajustado”. A Administração da Corsan acredita que a divulgação dessas medidas não contábeis fornece informações úteis para seus investidores, analistas de mercado e o público em geral para comparar seu desempenho operacional com o de outras companhias do segmento de saneamento e de demais setores. Entretanto, estas medidas não contábeis não têm significados e metodologias padronizadas e podem não ser diretamente comparáveis com métricas de nome igual ou similar publicadas por outras companhias. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes. Destaca-se que potenciais investidores não devem basear sua decisão de investimento em informações não contábeis como um substituto para as medidas contábeis como rentabilidade ou liquidez.

AVISO LEGAL

Este comunicado contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Corsan e que são, por natureza, sujeitas a riscos significativos e incertezas. As estimativas e projeções contidas neste documento envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, contingências e outros fatores, muitos dos quais estão além do controle da Companhia, e que podem fazer com que os resultados, desempenhos ou eventos sejam substancialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos nessas declarações. As declarações prospectivas constantes neste documento são baseadas em inúmeras premissas relacionadas às estratégias de negócios atuais e futuras da Corsan e ao ambiente no qual a Companhia atuará no futuro e não são garantia de desempenho futuro. A Corsan não emite qualquer declaração ou fornece qualquer garantia de que os resultados antecipados pelas estimativas constantes deste documento serão equivalentes aos efetivamente alcançados pela Companhia. Ainda que a Corsan acredite que as estimativas apresentadas sejam razoáveis, as mesmas poderão se mostrar incorretas e os resultados finais podem se mostrar diferentes. Estas são apenas estimativas e projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da Administração da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Corsan, se aplicam exclusivamente à data em que foram dadas e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.



[corsanoficial](#)



[corsanoficial](#)



[corsan.oficial](#)



[Corsan_Oficial](#)

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1) Informações sobre a Companhia

A Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan ("Companhia") é uma sociedade de economia mista e de capital aberto, regida pela Lei das Sociedades por Ações, constituída com base na Lei nº 5.167, de 21 de dezembro de 1965, regulamentada pelo Decreto nº 17.788, de 04 de fevereiro de 1966, e alterada pela Lei nº 13.435, de 05 de abril de 2010 e pela Lei nº 14.833, de 04 de janeiro de 2016. A Companhia passou a operar de forma efetiva a partir de 28 de março de 1966.

O acionista controlador da Corsan é o Estado do Rio Grande do Sul, que detém 99,99% do seu capital social, estando a Companhia vinculada à Secretaria do Meio Ambiente e Infraestrutura.

O objeto social da Companhia é realizar a construção, a operação, a exploração mercantil e a ampliação de instalações concernentes aos serviços públicos de fornecimento de água potável e coleta de esgotos sanitários; a realização de estudos, pesquisas e projetos no intuito do constante desenvolvimento de suas atividades operacionais, bem como o exercício de outras atividades afins e correlatas permitidas por lei, relativas à atividade de prestação de serviços de saneamento básico e participação em outras sociedades.

Atua em 317 Municípios do Rio Grande do Sul com a prestação do serviço de abastecimento de água, sendo 301 contratos de programa vigentes, um anulado judicialmente (Erechim) e 15 contratos de concessão, e, concomitantemente, em 307 Municípios com a prestação do serviço de esgotamento sanitário. Em 31 de março de 2022, há 09 contratos de concessão vencidos nos quais está se verificando, em termos jurídicos, a possibilidade de regularização diante do Novo Marco Legal do Saneamento. O contrato do município de Erechim, bem como os outros 09 contratos que não estão vigentes representam, respectivamente, 1,46% e 0,48% da receita operacional bruta da Companhia.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Novo Marco Legal do Saneamento

Em 15 de julho de 2020 foi sancionada a Lei Federal nº 14.026/2020, regulamentada pelo Decreto nº 10.710, que impõe metas de universalização do abastecimento de água potável (99%) e coleta e tratamento de esgoto (90%) até 31 de dezembro de 2033.

Em conformidade com o artigo 10 do Decreto nº 10.710, a Companhia protocolou, em 31 de dezembro de 2021, junto às Agências Reguladoras, os requerimentos de comprovação de sua capacidade econômico-financeira. Em março de 2022 foram analisados os respectivos requerimentos pelas cinco agências reguladoras e atestadas, tanto a capacidade econômico-financeira quanto a capacidade efetiva para o cumprimento das metas legais.

1.2) Informações por segmento

Os segmentos operacionais são determinados de forma consistente com os relatórios internos do principal gestor das decisões operacionais da Companhia, ou seja, a Diretoria Colegiada, em relação a tomada de decisões estratégicas, alocação de recursos e avaliação do desempenho. A prestação de serviços da Companhia tem características e natureza semelhantes, bem como a mesma categoria de clientes. A Administração entende, com base na prestação de serviços simultânea de abastecimento de água e tratamento de esgoto, em conjunto com o ambiente regulatório em que está inserida, que atua sob um único segmento de negócios que é a prestação de serviços de saneamento básico.

1.3) Impactos do Coronavírus (COVID-19)

Desde 2020, a Corsan vem acompanhando os impactos no cenário mundial decorrentes da pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), e adequando seus processos e serviços para melhor atender seu público interno e externo, uma vez que o setor de saneamento é um dos serviços essenciais para o combate ao vírus, uma vez que a higiene pessoal é a principal medida de prevenção à doença.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Corsan buscou minimizar riscos sem deixar de atender aos seus usuários, ainda que alguns aspectos tenham impactado as atividades da Companhia no período, como o aumento no prazo médio de recebimento das faturas, trazendo a necessidade de monitoramento da arrecadação diária e acompanhamento da inadimplência devido aos reflexos no caixa da empresa.

A Corsan tem mantido as medidas de segurança recomendadas pelas autoridades de saúde e, no trimestre findo em 31 de março de 2022, diante da nova variante Ômicron, a Administração reforçou as medidas de enfrentamento a Covid, através de comunicados e visitas *in loco*. Até o presente momento, a Administração concluiu que os ativos atrelados aos sistemas de abastecimento de água e esgoto da Companhia não sofreram impactos no período e não identificou indicativos de risco de *impairment*.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

2.1) Declaração de conformidade e base de preparação

As informações contábeis intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022 compreendem as informações contábeis intermediárias, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico “CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias”, aprovado pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e com a norma internacional de contabilidade “IAS 34 – Interim Financial Reporting”, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) e devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, publicadas em 22 de março de 2022.

A autorização para emissão destas informações contábeis pela Diretoria ocorreu no dia 09 de maio de 2022 e aprovação pelo Conselho de Administração ocorreu no dia 11 de maio de 2022.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Em 31 de março de 2022, a Companhia não possui transações em moeda estrangeira, não havendo necessidade de operação de conversão.

2.3) Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis com base nas normas e pronunciamentos vigentes, a todos os períodos apresentados nessas informações contábeis e o detalhamento está disponível nas respectivas notas explicativas.

2.3.1) Demonstrações dos Fluxos de Caixa

A Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) foi preparada pelo método indireto e reflete as modificações no caixa que ocorreram nos períodos apresentados, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2)/IAS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

2.3.2) Demonstração do Valor Adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

A preparação das informações contábeis da Companhia, em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça julgamentos e utilize estimativas e premissas, as quais afetam valores de ativos e passivos que podem apresentar resultados diferentes dos resultados reais. Estas estimativas e premissas são revistas de forma tempestiva, sendo que os efeitos decorrentes destas revisões são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas.

As principais estimativas e premissas, relativas a fontes de incerteza na data do balanço, que envolvem risco de causar um ajuste significativo (ou não) no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

Receitas a faturar

As receitas ainda não faturadas são estimadas a partir da projeção da receita, à qual aplica-se percentual proporcional aos dias de consumo do faturamento do mês subsequente, mas que devem ser reconhecidos no mês de efetivo consumo, sendo contabilizadas na conta de Receitas a faturar.

Tributos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Quando necessário, a Administração pode decidir contratar pareceres de especialistas tributários para suportar a tomada de decisão quanto aos valores e momento das tributações de determinadas transações.

No trimestre findo em 31 de março de 2022 foram considerados os aspectos do ICPC 22/IFRIC 23 e revisados os julgamentos efetuados na apuração da contribuição social e do crédito tributário relativo a R\$ 1.408.327 divulgado na nota 8, concluindo não haver tratamentos incertos utilizados nessas informações contábeis, uma vez que todos os procedimentos adotados para o

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

recolhimento de tributos sobre o lucro estão amparados na legislação aplicável e precedentes jurídicos.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Companhia efetua o teste de redução ao valor recuperável quando há indicativos de que o valor contábil de um ativo ou da unidade geradora de caixa exceda o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos despesas de venda e o valor em uso. A política da Administração se baseia no valor em uso aplicando o modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa são projetados pelo período médio de vigência dos contratos de programa e não incluem investimentos futuros significativos à base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Benefícios de aposentadoria

Os estudos atuariais realizados para dimensionar as obrigações e custos dos benefícios de aposentadoria e assistência à saúde têm a finalidade de atender às exigências de contabilização de passivos/ativos resultantes dos benefícios oferecidos pelas empresas aos seus empregados, considerando o disposto no Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1)/IAS 19.

Os cálculos atuariais efetuados para dimensionar todas estas obrigações são realizados tendo como base parâmetros técnicos (premissas atuariais, demográficas, econômicas e financeiras) que são reavaliados periodicamente visando atestar sua aderência à massa de participantes do plano.

Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, ambientais e trabalhistas, sendo que os principais julgamentos e estimativas relacionados estão descritos na nota 24.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas informações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas em um período não superior a um ano efetuando alterações de acordo com eventos processuais.

4. PRONUNCIAMENTOS IFRS NOVOS OU REVISADOS

A Companhia observou que as emissões/alterações das normas IFRS efetivas para o exercício vigente não provocaram impacto nestas informações contábeis e decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor.

Alteração do CPC 26 (R1)/IAS 1 – Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante

Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como Passivo Circulante ou Passivo Não-Circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração do CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguro

Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia não espera impactos nas suas Demonstrações Financeiras.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Política Contábil:

São compostos pelo caixa, depósitos bancários e investimentos de curtíssimo prazo e alta liquidez, utilizados para cumprimento das obrigações de curto prazo da Companhia.

A Companhia considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

mudança de valor. Um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data da contratação.

a) Caixa e equivalentes de caixa

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------|----------------|------------|
| Depósitos bancários livres | 647.516 | 641.196 |
| Depósitos bancários vinculados | 22.766 | 37.783 |
| Total | 670.282 | 678.979 |

Em 31 de março de 2022, a rubrica depósitos bancários livres apresentada como Caixa e Equivalentes de Caixa inclui o saldo de R\$ 376.094, os quais estão comprometidos para uso exclusivo em projetos em virtude do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, que dispõe que a totalidade dos recursos líquidos captados pela Companhia por meio das Debêntures da Terceira Série e/ou Quarta Série serão utilizados exclusivamente para pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas, conforme o caso, relacionados aos investimentos nos termos dos projetos de Ampliação de Sistemas de Abastecimento de Água e/ou Sistema de Esgotamento Sanitário em treze municípios do Estado do Rio Grande do Sul e o Projeto de Implantação de Estação de Tratamento de Água em Santa Cruz do Sul – RS.

A conta depósitos bancários vinculados apresenta valores referentes a liberações/desembolsos de recursos de terceiros vinculados aos contratos de financiamento e repasse celebrados junto aos agentes financeiros (Caixa, BNDES, Funasa e Focem) e estão disponíveis para utilização a qualquer momento.

Os referidos recursos são aplicados em contas bancárias de liquidez imediata e exclusivamente dedicadas à operacionalização financeira dos contratos para execução de investimentos em sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Aplicações financeiras**

| Banco | Vencimento | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa Econômica Federal - Reserva | 2034 | 49.900 | 48.570 |
| Banrisul Reserva PPP | 2055 | 7.164 | 5.563 |
| Total | | 57.064 | 54.133 |

As aplicações financeiras referem-se a valores depositados para constituição de garantias contratuais de operações de empréstimos/financiamentos pactuados junto aos agentes financeiros Caixa Econômica Federal e Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES, destinados à execução do plano de investimentos da Companhia, contemplando ações de ampliação/melhorias nos sistemas de abastecimento de água, desenvolvimento comercial/institucional e implantação/ampliação dos sistemas de esgotamento sanitário.

Os recursos estão aplicados em fundos de investimento no Banrisul e Caixa Econômica Federal, nos quais a remuneração é variável, definida por marcação a mercado. No trimestre findo em 31 de março de 2022 a rentabilidade das aplicações no Banrisul foi de 2,59% (0,51% no trimestre findo em 31 de março de 2021) e na Caixa Econômica Federal foi de 2,59% (0,12% no trimestre findo em 31 de março de 2021).

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**Política Contábil:**

Contas a receber de clientes: inclui os serviços medidos e faturados, ainda não recebidos, e as receitas decorrentes do abastecimento de água e da coleta de esgoto, ainda não faturadas, contabilizadas por estimativa pelo regime de competência, com base no consumo médio de cada rota de faturamento, aplicado ao período entre a data da última leitura e o final do mês.

Ajuste a Valor Presente: os créditos de longo prazo de contas a receber de clientes são ajustados a valor presente utilizando uma taxa de 1% ao mês, que é a mesma taxa de atualização dos créditos vencidos e parcelamentos realizados pela Companhia.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Provisão para perdas esperadas: a provisão para perdas esperadas foi calculada por meio de abordagem simplificada, de acordo com o histórico de perdas na realização de créditos de contas a receber de clientes do serviço de água e esgoto, projetando o cenário futuro. A política de recuperação da Companhia considera que os créditos são recuperáveis durante todo o prazo de prescrição da dívida, que é de dez anos para clientes particulares e cinco anos para clientes públicos, e contempla a interrupção dos serviços prestados aos clientes inadimplentes.

A Companhia não constitui provisão para perdas na realização de créditos do acionista controlador (Estado do Rio Grande do Sul) devido ao histórico de regularização de débitos através de pagamentos recíprocos com dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.

Os valores de contas a receber estão compostos da seguinte forma:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------------|------------------|------------|
| Contas a receber vincendas | | |
| Particular | 226.248 | 227.735 |
| Pública | 9.733 | 8.335 |
| Contas a receber vencidas | | |
| Particular | 337.508 | 311.674 |
| Pública | 45.990 | 33.494 |
| Receitas a faturar | 102.744 | 108.867 |
| Total de contas a receber | 722.223 | 690.105 |
| Ajuste a valor presente | (2.382) | (3.060) |
| Provisão para perdas esperadas | (207.566) | (197.925) |
| | 512.275 | 489.120 |
| Circulante | 508.511 | 484.169 |
| Não circulante | 3.764 | 4.951 |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|------------|---------|
| | Particular | Pública | Particular | Pública |
| A vencer | 226.248 | 9.733 | 227.735 | 8.335 |
| Créditos vencidos - 01 a 30 dias | 72.852 | 4.506 | 69.122 | 5.256 |
| Créditos vencidos - 31 a 90 dias | 33.817 | 8.564 | 27.983 | 9.437 |
| Créditos vencidos - 91 a 180 dias | 14.340 | 9.543 | 13.542 | 8.577 |
| Créditos vencidos - mais de 181 dias | 216.499 | 23.377 | 201.027 | 10.224 |
| Total | 563.756 | 55.723 | 539.409 | 41.829 |

O saldo de contas públicas corresponde ao faturamento pela prestação de serviços de água e esgoto para órgãos e autarquias dos poderes federal, estadual e municipal.

A movimentação da provisão para perdas esperadas foi a seguinte:

| Provisão para perdas esperadas | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|------------------|------------|
| Saldo no início do exercício | (197.925) | (159.003) |
| Adições | (10.230) | (45.978) |
| Reversões/realização de perda | 589 | 7.056 |
| Saldo no final do período | (207.566) | (197.925) |

7. ESTOQUES**Política Contábil:**

Os materiais em almoxarifado são destinados ao consumo e à manutenção de sistemas de água e esgoto. A avaliação é realizada pelo custo médio de aquisição e não excede o valor líquido realizável. Os materiais destinados à aplicação em obras são classificados no ativo não circulante como ativos de contrato.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os saldos de estoque por tipo de material são assim representados:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
| Tubulações de água e esgoto | 99.019 | 79.216 |
| Materiais de tratamento/laboratório | 11.729 | 12.608 |
| Materiais elétrico e mecânico | 8.169 | 7.410 |
| Materiais de segurança e ambiental | 9.152 | 9.719 |
| Equipamentos de informática e telecomunicações | 3.173 | 2.238 |
| Materiais diversos | 8.954 | 9.248 |
| Provisão para perda | (5.578) | (4.937) |
| Total | 134.618 | 115.502 |

A movimentação da provisão para perdas de estoque foi a seguinte:

| Provisão para perdas de estoque | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|----------------|------------|
| Saldo no início do exercício | (4.937) | (1.906) |
| Adições | (641) | (3.031) |
| Saldo no final do período | (5.578) | (4.937) |

8. TRIBUTOS**Política Contábil:**

Tributos correntes: ativos e passivos tributários correntes do exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor a recuperar ou a pagar para as autoridades fiscais. A alíquota da contribuição social (9%) e as regras tributárias utilizadas para apurar o montante são aquelas que estão em vigor conforme normas estabelecidas para as empresas que têm como base de apuração o lucro real.

Tributos diferidos: de acordo com o CPC 32/IAS 12, vêm sendo registrados os tributos diferidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor contábil dos tributos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não seja mais provável que lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Os itens de tributos diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que os originou no resultado ou diretamente no patrimônio líquido. Tributos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos.

| Conciliação alíquota efetiva | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro antes da contribuição social (CSLL) | 199.085 | 169.456 |
| Alíquota vigente | 9% | 9% |
| Expectativa de despesa de CSLL, de acordo com a alíquota vigente | (17.918) | (15.251) |
| Efeito da CSLL sobre as diferenças permanentes: | | |
| Juros sobre capital próprio | 4.214 | - |
| Outras diferenças permanentes | 621 | 390 |
| Contribuição social no resultado | (13.083) | (14.861) |
| Corrente | (16.672) | (23.860) |
| Diferido | 3.589 | 8.998 |
| Alíquota efetiva | 6,57% | 8,77% |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****a) Créditos fiscais diferidos**

| Contribuição social diferida sobre diferenças temporárias: | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Passivo atuarial | 756.674 | 760.099 |
| Provisões para débitos com exigibilidade suspensa | 23.015 | 21.570 |
| Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 1.151.536 | 1.122.262 |
| Provisões para perda esperada | 101.180 | 90.950 |
| Precatório Prefeitura de Novo Hamburgo | (111.026) | (93.502) |
| Reserva de reavaliação | (58.869) | (58.664) |
| Efeitos da adoção do ICPC01 - contratos de concessão | (196.995) | (200.713) |
| Encargos financeiros capitalizados | (284.362) | (281.033) |
| Atualização monetária precatórios | (564) | (560) |
| Outras provisões e diferenças temporárias | 61.791 | 42.097 |
| Total das diferenças temporárias | 1.442.380 | 1.402.506 |
| Alíquota vigente | 9% | 9% |
| Total da contribuição social diferida líquida | 129.814 | 126.226 |

b) Débitos fiscais diferidos

| | 31/03/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Cofins | Pasep | Total | Cofins | Pasep | Total |
| Diferimento contabilização imunidade | 19.371 | 3.148 | 22.519 | 19.371 | 3.148 | 22.519 |
| Diferimento receita de precatórios | 7.384 | 1.501 | 8.885 | 6.357 | 1.334 | 7.691 |
| RTT | 4.961 | 1.077 | 6.038 | 5.054 | 1.097 | 6.151 |
| Valor passivo | 31.716 | 5.726 | 37.442 | 30.782 | 5.579 | 36.361 |

Os débitos fiscais diferidos se referem a diferenças entre créditos de depreciação contábil e fiscal, ao diferimento de tributos incidentes sobre o saldo contabilizado dos precatórios em nome da Companhia e ao diferimento de tributos incidentes sobre o valor em discussão referente ao processo de imunidade tributária.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****c) Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar**

| | Circulante | | Não circulante | |
|---------------------------------|------------------|------------|----------------|------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Imposto de renda a recuperar | 1.319.256 | 1.299.397 | 10.339 | 10.321 |
| Contribuição social a recuperar | - | - | 15.438 | 15.093 |
| Total | 1.319.256 | 1.299.397 | 25.777 | 25.414 |

Do saldo de imposto de renda a recuperar, R\$ 1.319.256 corresponde aos valores do processo em andamento referente à imunidade tributária e será distribuído como dividendo aos acionistas, conforme aprovado pelo Conselho de Administração e ratificado em Assembleia Geral.

O recebimento dos saldos registrados no ativo não circulante tem a seguinte previsão, por ano:

| Ano | Imposto/Contribuição | Valor |
|------|----------------------|---------------|
| 2024 | Imposto de Renda | 10.339 |
| 2024 | Contribuição Social | 1.170 |
| 2025 | Contribuição Social | 11.369 |
| 2027 | Contribuição Social | 2.899 |
| | | 25.777 |

Imunidade de tributos federais

Em razão da imunidade tributária, obtida a partir da decisão monocrática que reconheceu a imunidade de impostos federais à Corsan, bem como a restituição dos valores pagos nos exercícios de 1988 a 2018, em 2019 a Companhia deixou de apurar e recolher o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e o Imposto Territorial Rural (ITR). O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020.

A partir do trânsito em julgado do processo e do respectivo ganho da Companhia, a Administração concluiu, em conjunto com seus assessores, que é provável que as autoridades fiscais aceitem o tratamento fiscal deste crédito, pois, apesar da possibilidade de recursos por parte da União, a imunidade já está decretada por tribunal superior. Assim, entendeu-se como

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

adequada, em linha com o preconizado pelo CPC 32 e ICPC 22, a contabilização em seu balanço, possuindo documentação suporte para apuração do valor total desse crédito.

A Corsan apresentou, em janeiro de 2021, petição de implementação da fase de cumprimento de sentença postulando a devolução, através de precatório, da quantia de R\$ 1.408.327. A quantia envolve a repetição dos impostos federais (IRPJ e ITR) entre 1988 e 2018, atualizados até dezembro de 2020. O índice utilizado para todo o período foi a taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), índice aplicado para atualização dos tributos federais.

Seguindo regularmente o trâmite processual, em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, reconhecendo como devida a quantia de R\$ 128.587, para a qual foi emitido precatório em 06 de maio de 2021 (atualizado para R\$ 137.292 em 31 de março de 2022).

Tal impugnação foi respondida pela Companhia em 30 de abril de 2021, sustentando a manutenção do valor inicialmente pedido, excluindo R\$ 16.048 relativos aos pagamentos de 1997 e 1998 que já foram devolvidos à Companhia através de processo administrativo.

O processo segue tramitando regularmente, aguardando julgamento de agravo de instrumento junto ao Tribunal Regional Federal da 4ª Região, recurso esse interposto pela União após decisão que rejeitou a impugnação anteriormente apresentada. O saldo atualizado em 31 de março de 2022 é de R\$ 1.319.256, valor este registrado na rubrica de IRPJ e CSLL a recuperar no ativo circulante, em função da destinação mencionada na nota 27.a. Do valor contabilizado, R\$ 816.546 refere-se ao valor principal de impostos pagos e R\$ 502.710 à atualização monetária do valor principal.

Como impacto da contabilização do ativo, a administração reconheceu o montante a pagar de R\$ 22.519 referente a Pasep e Cofins no passivo não circulante. A Administração da Companhia, suportada por parecer de especialista tributário, entende que a tributação para fins de Pasep, Cofins e CSLL do ganho decorrente do trânsito em julgado desse processo deverá ocorrer sobre o valor referente ao ITR. E sobre o valor da atualização monetária, apenas Pasep e Cofins quando

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

da expedição do respectivo precatório, sendo que os tributos incidentes sobre o precatório já emitido foram recolhidos por meio de depósito judicial.

9. PRECATÓRIOS A RECEBER

| Órgão | Natureza | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Novo Hamburgo ^a | Serviço da dívida | 15.710 | 12.494 |
| Novo Hamburgo ^b | Indenização ao patrimônio | 173.640 | 161.465 |
| Novo Hamburgo ^c | Faturas de água | 37.430 | 35.297 |
| São Gabriel | Tributária | 55 | 52 |
| União | Tributária | 137.292 | 129.146 |
| | | 364.127 | 338.454 |
| Circulante | | - | 129.146 |
| Não circulante | | 364.127 | 209.308 |

Os valores acima se referem a ações movidas pela Companhia, para as quais já foram emitidos precatórios, e que resultaram em indenizações conforme a natureza do processo. Os valores mais relevantes estão descritos abaixo:

Novo Hamburgo:

a) Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.15.0168335-8, que tramitou perante a 3ª Vara da Fazenda Pública do Foro Central da Comarca de Porto Alegre, restou o Município de Novo Hamburgo condenado a indenizar a Corsan pelo ressarcimento dos financiamentos contraídos para a prestação dos serviços de saneamento que eram executados no Município de Novo Hamburgo. Até 31 de março de 2022, a Companhia recebeu R\$ 32.078.

b) A ação judicial nº 001/1.05.0286812-4, discutiu a indenização relativa ao patrimônio que a Corsan detinha no Município de Novo Hamburgo, afetado à prestação do respectivo serviço.

c) Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.05.0286844-2, que tramitou perante a 3ª Vara da Fazenda Pública do Foro Central da Comarca de Porto Alegre, restou o Município de

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Novo Hamburgo condenado a pagar à Corsan faturas de água devidas pelo Município no período de 12/1998 a 12/2016.

O município de Novo Hamburgo está em regime especial de pagamento de precatórios e deverá liquidar estes precatórios até o final de 2029.

União:

O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020. Em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, impugnação essa que, em suma, reconheceu como devida a quantia de R\$ 128.587 (atualizado para R\$ 137.292 em 31 de março de 2022). Em virtude da promulgação da Emenda Constitucional nº 114, não é possível afirmar com certeza a previsão de pagamento destes valores pela União.

10. INDENIZAÇÕES POR DESAPROPRIAÇÃO

Referem-se a áreas para construção e/ou ampliação dos sistemas de água e esgoto que foram desapropriadas aguardando documentação de transferência de propriedade para a Corsan. No trimestre findo em 31 de março de 2022, não foram imobilizados itens patrimoniais.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****11. OUTROS CRÉDITOS**

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------|---------------|------------|
| Créditos com prefeituras municipais | 2.161 | 2.175 |
| Antecipação FMGC - Esteio | 11.952 | 11.989 |
| Pagamentos antecipados | 5.871 | 6.641 |
| Adiantamento de férias | 3.748 | 4.257 |
| Indenizações judiciais a receber | 1.477 | 1.477 |
| Por serviços ou obras prestados a terceiros | 1.797 | 1.901 |
| Valores a compensar | 209 | 209 |
| Prêmios de seguro | 395 | 542 |
| Créditos diversos | 285 | 200 |
| | 27.895 | 29.391 |
| Circulante | 12.590 | 14.035 |
| Não circulante | 15.305 | 15.356 |

O valor de R\$ 5.871 na rubrica de pagamentos antecipados refere-se aos custos de captação de empréstimo junto ao IFC, conforme descrito na nota 18. No momento do efetivo recebimento dos recursos, o valor será transferido ao passivo circulante como conta redutora para apropriação mensal ao longo do prazo do contrato.

O valor de R\$ 11.952 na rubrica de antecipação FMGC – Esteio refere-se à antecipação dos aportes mensais realizados ao Fundo Municipal de Gestão Compartilhada do município, conforme cláusula do Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em novembro de 2021. Esses aportes mensais são realizados para alguns municípios e são destinados à realização de investimentos voltados ao meio ambiente e saneamento.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)
12. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS
Política Contábil:

A Companhia reconhece um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes créditos a receber são classificados no ativo não circulante, tendo como base a data de encerramento das concessões.

Ajuste a Valor Presente: estes ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados com base na taxa do custo médio ponderado do capital da Companhia (WACC).

A Companhia possui, em 31 de março de 2022, R\$ 620.833 a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões (R\$ 638.843 em 31 de dezembro de 2021). Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital, conforme segue:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Ativos financeiros | 1.410.105 | 1.385.460 |
| (-) Ajuste a valor presente | (789.272) | (746.617) |
| Total | 620.833 | 638.843 |

| Movimentação do ativo financeiro | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo no início do exercício | 638.843 | 588.827 |
| Constituição/realização de AVP | 10.679 | 39.994 |
| Adições | 1.316 | 5.838 |
| Baixas | - | (4) |
| Transferências líquidas | (30.005) | 4.188 |
| Saldo no final do exercício | 620.833 | 638.843 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Transferência de bens e serviços da Corsan para o poder concedente

Atualmente a Companhia está pleiteando judicialmente indenizações pelos investimentos realizados nos municípios de Uruguaiiana, São Gabriel e Teutônia, com os quais os contratos foram encerrados:

a) Uruguaiiana: No ano de 2014 foi ajuizada ação de indenização estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 31 de março de 2022 totaliza R\$ 32.190.

b) São Gabriel: Após retomada, pelo Município de São Gabriel, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 31 de março de 2022 totaliza R\$ 3.808.

c) Teutônia: Após retomada, pelo Município de Teutônia, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 31 de março de 2022 totaliza R\$ 292.

Os saldos contábeis em 31 de março de 2022 referem-se aos ativos construídos nos municípios durante o período da prestação de serviços. O valor da indenização desses bens será baseado em laudo de especialista e reconhecidos a partir do trânsito em julgado.

13. ATIVOS DE CONTRATOS

Política Contábil:

Conforme determinado pelo CPC 47/IFRS 15 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1)/IFRIC 12 - Contratos de Concessão, devem ser classificados como ativos de contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

São reconhecidos os custos incorridos com materiais, mão-de-obra direta e indireta e outros gastos que a empresa efetuar na construção e instalação, até o momento em que os bens entram em operação. Após a conclusão, os bens são transferidos para o ativo intangível, quando amortizáveis dentro de um contrato de programa; para o ativo financeiro, para seus valores subsequentes.

Os gastos indiretos reconhecidos, são apropriados aos custos capitalizáveis indiretos e rateados de acordo com as entradas mensais atribuídas aos serviços técnicos operacionais ligados aos projetos e obras.

Capitalização de Juros e Encargos Financeiros: compreendem juros e outros custos diretamente relacionados com a aquisição ou construção de um ativo. Conforme o ICPC 01(R1)/IFRIC 12, a Companhia capitaliza os custos dos empréstimos referentes aos ativos relacionados aos contratos de programa de serviços públicos. Após a finalização da obra os valores serão registrados no resultado do período em que ocorrerem.

| Custo | Obras em andamento | Estoques para obras | Total dos ativos de contratos |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Saldos em 31/12/2021 | 1.437.389 | 25.749 | 1.463.138 |
| Adições | 94.387 | - | 94.387 |
| Baixas e perdas | (95) | - | (95) |
| Transferências | (37.750) | (781) | (38.531) |
| Saldos em 31/03/2022 | 1.493.931 | 24.968 | 1.518.899 |

| Custo | Obras em andamento | Estoques para obras | Total dos ativos de contratos |
|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| Saldos em 31/12/2020 | 1.144.938 | 29.222 | 1.174.160 |
| Adições | 68.774 | 9.437 | 78.211 |
| Baixas e perdas | (368) | - | (368) |
| Transferências | (74.938) | (6.048) | (80.986) |
| Saldos em 31/03/2021 | 1.138.406 | 32.611 | 1.171.017 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No trimestre findo em 31 de março de 2022, as adições compreendem R\$ 41.063 (R\$ 20.772 em 31 de março de 2021) para sistemas de água e R\$ 53.324 (R\$ 48.002 em 31 de março de 2021) para sistemas de esgoto.

No trimestre findo em 31 de março de 2022, 357 obras foram concluídas, sendo transferidas para Ativo Intangível e Ativo Financeiro. As principais obras imobilizadas no período correspondem a ampliações de sistemas de esgotamento sanitário, redes coletoras e ramais prediais; de água adução e linhas de transmissão em Estação de tratamento de água nos municípios de Canoas, Canela, Esteio, Tramandaí e Gravataí.

O valor dos custos de empréstimos capitalizados durante o trimestre findo em 31 de março de 2022 foi de R\$ 4.368 (R\$ 3.204 em 31 de março de 2021).

Parceria Público-Privada Região Metropolitana de Porto Alegre

Em março de 2022, iniciou-se a fase de medição da eficácia da prestação de serviço por meio da mensuração dos indicadores de desempenho. No período, a empresa parceira executou investimentos em expansão na ordem de R\$ 1.433, registrados na rubrica de ativos de contrato.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)
14. IMOBILIZADO**Política Contábil:**

O ativo imobilizado da Companhia está composto, substancialmente, por terrenos, prédios, veículos, sistemas de esgotos próprios e ligados à atividade industrial privada e outros bens que não estão vinculados à concessão pública. Os bens classificados no ativo imobilizado estão registrados pelo custo de aquisição ou de construção.

Quando uma manutenção relevante for feita e gerar expectativa de benefício futuro, o seu custo será reconhecido no valor contábil do imobilizado. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

| | Vida útil do imobilizado |
|---------------------------|--------------------------|
| Edifícios | 30 a 50 anos |
| Máquinas | 10 a 20 anos |
| Veículos | 5 a 12 anos |
| Demais bens móveis | 5 a 12 anos |
| Sistema de esgoto próprio | 50 anos |

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos periodicamente, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Movimentação dos ativos imobilizados:

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Custo | Sistemas de esgoto | Bens de uso geral | Obras em andamento | Total do imobilizado |
|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Saldos em 31/12/2021 | 22.574 | 453.136 | 3.679 | 479.389 |
| Adições | - | 10.487 | 526 | 11.013 |
| Baixas | - | (12) | - | (12) |
| Transferências | - | (1.560) | (1.110) | (2.670) |
| Saldos em 31/03/2022 | 22.574 | 462.051 | 3.095 | 487.720 |
| Depreciação | | | | |
| Saldos em 31/12/2021 | (20.261) | (326.171) | - | (346.432) |
| Depreciações | (42) | (4.927) | - | (4.969) |
| Baixas | - | 7 | - | 7 |
| Transferências | - | 824 | - | 824 |
| Saldos em 31/03/2022 | (20.303) | (330.267) | - | (350.570) |
| Saldos líquidos em 31/12/2021 | 2.313 | 126.965 | 3.679 | 132.957 |
| Saldos líquidos em 31/03/2022 | 2.271 | 131.784 | 3.095 | 137.150 |

Sob a rubrica "bens de uso geral", são registrados terrenos, imóveis, veículos e máquinas utilizados pela Companhia em processos indiretos necessários para o funcionamento e consecução das atividades relacionadas à concessão pública.

| | Edifícios | Máquinas | Veículos | Demais bens móveis | Total de bens de uso geral |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Saldo contábil | 145.081 | 9.594 | 27.752 | 279.623 | 462.050 |
| (-) Depreciação acumulada | (126.341) | (4.963) | (19.292) | (179.671) | (330.267) |
| Saldos líquidos em 31/03/2022 | 18.740 | 4.631 | 8.460 | 99.952 | 131.784 |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

| Custo | Sistemas de esgoto | Bens de uso geral | Obras em andamento | Total do imobilizado |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Saldos em 31/12/2020 | 22.574 | 427.794 | 2.673 | 453.041 |
| Adições | - | 5.916 | 48 | 5.964 |
| Baixas | - | (1.209) | - | (1.209) |
| Transferências | - | (506) | (16) | (522) |
| Saldos em 31/03/2021 | 22.574 | 431.995 | 2.705 | 457.274 |
| Depreciação | | | | |
| Saldos em 31/12/2020 | (20.023) | (308.294) | - | (328.317) |
| Depreciações | (84) | (5.656) | - | (5.740) |
| Baixas | - | 1.186 | - | 1.186 |
| Transferências | - | 191 | - | 191 |
| Saldos em 31/03/2021 | (20.107) | (312.573) | - | (332.680) |
| Saldos Líquidos em 31/12/2020 | 2.551 | 119.500 | 2.673 | 124.724 |
| Saldos líquidos em 31/03/2021 | 2.467 | 119.422 | 2.705 | 124.594 |

A depreciação do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 3.166 (R\$ 3.172 em 31 de março de 2021), R\$ 84 (R\$ 319 em 31 de março de 2021) como despesa comercial e R\$ 1.719 (R\$ 2.249 em 31 de março de 2021) como despesa administrativa.

Sob a rubrica "sistemas de esgotos", são registrados itens do ativo imobilizado utilizados pela Companhia em atividades próprias ou para prestação de serviços não relacionados à concessão pública, como, por exemplo, tratamento de esgoto de condomínios industriais privados.

15. INTANGÍVEL**Política Contábil:**

Concessões: a Companhia possui contratos de concessão pública de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário denominados contratos de programa. Os contratos de programa são firmados com os municípios e representam um direito de cobrar os usuários dos

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

serviços públicos, via tarifação, controlada pelas agências reguladoras dos serviços públicos delegados, durante o prazo de vigência.

A Companhia reconhece como um ativo intangível esse direito de cobrar dos usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário durante o período de concessão, em linha com a interpretação ICPC 01 (R1)/IFRIC 12 - Contratos de Concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia deduzida do valor alocado no ativo financeiro. O registro é realizado de acordo com o modelo bifurcado (ativo intangível e ativo financeiro). Neste modelo, a Companhia registra parte no ativo intangível e outra parte do valor no ativo financeiro na extensão em que a vida útil econômica dos bens registrados no ativo intangível ultrapassa o prazo do contrato. O ativo financeiro representa o valor remanescente do ativo intangível, ajustado a valor presente, a ser reembolsado à Companhia pelo poder concedente no final do prazo do contrato.

A amortização do ativo iniciará quando a infraestrutura estiver em seu local e na condição necessária para ser operada pela Companhia, sendo cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, o que ocorrer primeiro. Os bens patrimoniais são amortizados de forma linear pela vida útil dos mesmos.

As taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens seguem abaixo:

| | Vida útil do intangível | Prazo médio de concessão |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|
| Sistemas de água | 50 anos | 25 anos |
| Sistemas de esgoto | 50 anos | 25 anos |
| Bens de uso geral | 5 a 30 anos | 25 anos |

Licenças de uso de software: as licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que estejam prontos para serem utilizados.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia iniciou a implantação do Sistema Integrado de Gestão Empresarial (*Enterprise Resource Planning* – ERP) em julho de 2019 tendo prazo de execução estimado em 45 meses.

A amortização ocorrerá a partir do início da operação, com previsão para março de 2023. O prazo de amortização será de 5 anos de forma linear.

Impairment de ativos não financeiros: os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de indicadores de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGCs).

Em virtude da interdependência dos sistemas e da metodologia de subsídio cruzado, aplicável às localidades e à prestação de serviços de saneamento básico, e que faz com que a tomada de decisões na Companhia seja centralizada e baseada nas informações consolidadas da Corsan, a Administração entende possuir uma única Unidade Geradora de Caixa (UGC).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos intangíveis:

| Custo | Sistemas de | | | | Total do intangível |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| | abastecimento de água | Sistemas de esgoto | Bens de uso geral | Licenças de software | |
| Saldos em 31/12/2021 | 1.548.506 | 1.489.835 | 321.949 | 22.254 | 3.382.544 |
| Adições | 9.876 | 1.409 | 9.552 | 7.431 | 28.268 |
| Transferências | 34.551 | 29.156 | 8.695 | 1.668 | 72.402 |
| Saldos em 31/03/2022 | 1.592.933 | 1.520.400 | 340.196 | 31.353 | 3.483.214 |

| Amortização | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Saldos em 31/12/2021 | (532.934) | (349.470) | (120.313) | - | (1.002.717) |
| Amortizações | (20.514) | (12.463) | (4.444) | - | (37.421) |
| Transferências | - | - | (857) | - | (857) |
| Saldos em 31/03/2022 | (553.448) | (361.933) | (125.614) | - | (1.040.995) |
| Saldos líquidos em 31/12/2021 | 1.015.572 | 1.140.365 | 201.636 | 22.254 | 2.379.827 |
| Saldos líquidos em 31/03/2022 | 1.039.485 | 1.158.467 | 214.582 | 31.353 | 2.443.887 |

| Custo | Sistemas de | | | | Total do intangível |
|-----------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| | abastecimento de água | Sistemas de esgoto | Bens de uso geral | Licenças de software | |
| Saldos em 31/12/2020 | 1.488.212 | 1.447.691 | 290.401 | 13.919 | 3.240.223 |
| Adições | 3.166 | 4 | 4.785 | 1.908 | 9.863 |
| Baixas | - | - | (133) | - | (133) |
| Transferências | 11.038 | 49.564 | 1.041 | - | 61.643 |
| Saldos em 31/03/2021 | 1.502.416 | 1.497.259 | 296.094 | 15.827 | 3.311.596 |

| Amortização | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| Saldos em 31/12/2020 | (457.202) | (293.939) | (104.563) | - | (855.704) |
| Amortizações | (17.447) | (12.207) | (3.771) | - | (33.425) |
| Baixas | - | - | 126 | - | 126 |
| Transferências | - | - | (246) | - | (246) |
| Saldos em 31/03/2021 | (474.649) | (306.146) | (108.454) | - | (889.249) |
| Saldos líquidos em 31/12/2020 | 1.031.010 | 1.153.752 | 185.838 | 13.919 | 2.384.519 |
| Saldos líquidos em 31/03/2021 | 1.027.767 | 1.191.113 | 187.640 | 15.827 | 2.422.347 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A amortização do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 37.421 (R\$ 33.425 em 31 de março de 2021).

Sob a rubrica “bens de uso geral”, são registrados imóveis e equipamentos necessários à administração e manutenção dos sistemas de água e esgoto diretamente relacionados à concessão pública. Tais ativos têm vida útil específica.

Na data do balanço, não foram identificados fatores que indicassem a necessidade de constituição de provisão para perda do valor recuperável de ativos.

16. ATIVOS DE DIREITO DE USO E PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

Política Contábil:

A Companhia analisou os contratos de arrendamentos vigentes. Esta análise identificou impactos principalmente relacionados às operações de arrendamento de veículos e imóveis locados de terceiros. A mensuração dos ativos de direito de uso é igual ao valor do passivo de arrendamento no momento do reconhecimento, sendo realizada conforme os prazos dos contratos.

A Companhia aplicou a isenção de reconhecimento prevista no CPC 06 (R2)/IFRS16, especificamente a seus arrendamentos com prazo igual ou inferior a 12 meses e arrendamentos de ativos de baixo valor. Foram desconsideradas também as locações de áreas de poços perfurados e mantidos pela empresa, bem como áreas de acesso a recursos naturais, utilizadas para a captação de água bruta. Para estes, as despesas são contabilizadas em base linear ao longo do período de arrendamento.

Ajuste a Valor Presente: os passivos de arrendamento foram mensurados a valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental sobre os seus empréstimos. Para estes contratos, foi aplicada taxa fixa CDI, praticada na data de seu reconhecimento, cotados de acordo com o prazo final de seus vencimentos, taxa essa observada para os contratos futuros negociados em bolsa, mais 0,5% a.a., a título de risco de crédito.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)
a) Ativos de direito de uso

| | Imóveis | Veículos | Total |
|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Saldos em 31/12/2021 | 7.469 | 16.859 | 24.328 |
| Novos contratos | 101 | 15.906 | 16.007 |
| (-) Baixas | - | (14.439) | (14.439) |
| (-) Depreciação acumulada | (1.007) | (3.554) | (4.561) |
| Saldos em 31/03/2022 | 6.563 | 14.772 | 21.335 |

| | Imóveis | Veículos | Equipamentos de informática | Total |
|-----------------------------|--------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| Saldos em 31/12/2020 | 6.057 | 33.047 | 4.677 | 43.781 |
| Ajuste por remensuração | 24 | - | - | 24 |
| (-) Depreciação acumulada | (856) | (4.674) | (289) | (5.819) |
| Saldos em 31/03/2021 | 5.225 | 28.373 | 4.388 | 37.986 |

b) Passivos de arrendamento

| Passivo | Imóveis | Veículos | Total |
|-----------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Saldos em 31/12/2021 | 7.623 | 16.859 | 24.482 |
| Novos contratos | 101 | 15.906 | 16.007 |
| (-) Baixas | - | (14.439) | (14.439) |
| (-) Pagamentos | (1.102) | (3.648) | (4.750) |
| Realização do AVP | 118 | 163 | 281 |
| Saldos em 31/03/2022 | 6.740 | 14.841 | 21.581 |
| Circulante | | | 17.050 |
| Não circulante | | | 4.531 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Passivo | Equipamentos | | | Total |
|-----------------------------|--------------|---------------|----------------|---------------|
| | Imóveis | Veículos | de informática | |
| Saldos em 31/12/2020 | 6.133 | 33.049 | 4.676 | 43.858 |
| Ajuste de remensuração | 24 | - | - | 24 |
| (-) Pagamentos | (909) | (4.708) | - | (5.617) |
| Realização do AVP | 71 | 35 | - | 106 |
| Saldos em 31/03/2021 | 5.319 | 28.376 | 4.676 | 38.371 |
| Circulante | | | | 23.641 |
| Não circulante | | | | 14.730 |

c) Cronograma de vencimento dos arrendamentos

| Ano de vencimento | Imóveis | Veículos | Total |
|-----------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| 2022 | 1.768 | 11.054 | 12.822 |
| 2023 | 2.822 | 4.949 | 7.771 |
| 2024 | 1.584 | - | 1.584 |
| 2025 | 880 | - | 880 |
| 2026 | 297 | - | 297 |
| | 7.351 | 16.003 | 23.354 |
| Juros embutidos | (611) | (1.162) | (1.773) |
| Saldo do passivo de arrendamento | 6.740 | 14.841 | 21.581 |

d) Direito potencial de Pasep e Cofins a recuperar

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de Pasep e Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos nominais e saldos ajustados a valor presente:

| Fluxo de caixa | Ajustado a valor | |
|---------------------------------|------------------|----------|
| | Nominal | presente |
| Contraprestação do arrendamento | 20.540 | 18.857 |
| Pasep/Cofins (9,25%) | 1.900 | 1.744 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. SEGUROS

A Corsan vem adotando soluções para transferência de seus riscos, avaliando as alternativas no mercado de seguros em conexão com suas atividades, a partir de parâmetros estabelecidos pela Administração.

A Companhia possui contrato para cobertura securitária na modalidade de Responsabilidade Civil para Conselheiros e Administradores (D&O – Directors and Officers), com Limite Máximo de Garantia de R\$ 40 milhões.

Adicionalmente, a Corsan contratou Seguradora objetivando a cobertura e emissão de apólices de Seguro Garantia com a finalidade de garantir valores que seriam depositados e/ou substituir os valores já depositados e/ou bens penhorados em processos judiciais de ações trabalhistas, cíveis, tributárias e ambientais. A contratação contempla, também, cobertura para demais modalidades de garantias como licitações, contratos, comercialização de energia, entre outras. O contrato estabelece limites de garantia de R\$ 400 milhões para o Setor Público (ramo 0775) e R\$ 100 milhões para o Setor Privado (ramo 0776).

No mês de março de 2022 foi finalizada a contratação para a cobertura securitária na modalidade Riscos Nomeados dos principais ativos situados em diversas localidades do Estado do Rio Grande do Sul, além de seguro na modalidade Transporte Nacional.

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Política Contábil:

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os saldos dos contratos de empréstimos e financiamentos é assim representado:

| Instituição | Indexador | Taxa de juros anual | Taxa de adm/risco | Último vencimento | Circulante | | Não circulante | |
|-----------------------------------|-----------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| BNDES | TJLP | 2,61% | - | 15/07/29 | 44.873 | 48.026 | 67.900 | 77.485 |
| BNDES - FINEM | IPCA | 2,78% | 2,03% | 15/08/38 | 12.448 | 12.026 | 93.192 | 96.288 |
| BNDES - CG | SELIC | 2,50% | - | 15/11/23 | 39.554 | 38.670 | 26.657 | 35.676 |
| BNDES - Avançar Cidades | IPCA | 3,00% | 2,42% | 15/10/38 | 267 | 205 | 2.975 | 3.023 |
| Caixa Econômica Federal | TR | 6,00% | 2,50% | 15/07/38 | 13.521 | 12.929 | 175.933 | 176.204 |
| Prefeitura Municipal de Encantado | TR | 6,00% | 2,70% | 06/05/30 | 94 | 92 | 671 | 691 |
| Prefeitura Municipal de Osório | TR | 6,00% | 2,30% | 04/08/30 | 1.826 | 1.811 | 12.222 | 12.558 |
| Prefeitura Municipal de Sapiranga | TR | 5,00% | 2,70% | 15/09/31 | 335 | 328 | 3.116 | 3.191 |
| Prefeitura Municipal de Torres | TR | 6,00% | 3,00% | 05/04/28 | 378 | 340 | 1.529 | 1.603 |
| Total | | | | | 113.296 | 114.427 | 384.195 | 406.719 |

As taxas de juros, taxas de administração e risco de crédito podem sofrer diferenciação nos contratos de empréstimos e financiamentos, principalmente pelo objeto contratado (realização de obras de água e/ou esgoto, aquisição de equipamentos, entre outros). Na tabela acima, apresentamos as taxas máximas aplicadas.

O montante do passivo não circulante tem o seguinte cronograma por ano de vencimento:

| Ano | Valor |
|--------------|----------------|
| 2023 | 50.330 |
| 2024 | 35.061 |
| 2025 | 36.459 |
| 2026 | 37.977 |
| 2027 | 36.738 |
| Após 2027 | 187.630 |
| Total | 384.195 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os detalhes da movimentação dos empréstimos e financiamentos da Companhia estão demonstrados a seguir:

| | BNDES | BNDES FINEM | BNDES CG | BNDES Avançar Cidades | CEF | Prefeituras | Total Calculado |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------|----------------|---------------|--------------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 125.511 | 108.314 | 74.346 | 3.228 | 189.133 | 20.614 | 521.146 |
| Captação | 979 | - | - | - | 3.256 | - | 4.235 |
| Pagamento de principal | (13.730) | (2.443) | (9.797) | - | (3.081) | (809) | (29.860) |
| Pagamento de juros | (2.273) | (3.846) | (438) | (100) | (3.925) | (314) | (10.896) |
| Provisão de juros | 2.286 | 3.615 | 2.100 | 114 | 4.071 | 680 | 12.866 |
| Saldo em 31/03/2022 | 112.773 | 105.640 | 66.211 | 3.242 | 189.454 | 20.171 | 497.491 |

| | BNDES | BNDES FINEM | BNDES CG | CEF | Prefeituras | Total Calculado |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 177.812 | 91.777 | 108.392 | 187.154 | 22.342 | 587.477 |
| Captação | 3.041 | - | - | 11.366 | 19 | 14.426 |
| Pagamento de principal | (13.608) | (2.136) | (9.301) | (11.359) | (859) | (37.263) |
| Pagamento de juros | (2.648) | (3.470) | (621) | (1.854) | (18) | (8.611) |
| Provisão de juros e variação cambial | 2.612 | 3.265 | 1.117 | 3.887 | 318 | 11.199 |
| Saldo em 31/03/2021 | 167.209 | 89.436 | 99.587 | 189.194 | 21.802 | 567.228 |

Com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, a Corsan firmou sete Contratos de Financiamento objetivando a implantação, ampliação e modernização de sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, a renovação do parque de hidrômetros, ações de automação e telemetria, em diversos municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

A operação de crédito, na modalidade BNDES – CG, foi destinada ao apoio financeiro para capital de giro.

Determinados contratos mantidos com o Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico Social – BNDES possuem cláusulas financeiras que estabelecem metas de desempenho econômico-financeiro, que, se cumpridas, possibilitam à Companhia uma redução em sua taxa de juros contratual. Os juros sobre estes empréstimos são apropriados considerando os impactos decorrentes da aplicação de tais cláusulas.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demais contratos de financiamento celebrados junto à Caixa Econômica Federal, lastreados em recursos do FGTS oriundos do Programa Saneamento para Todos, foram destinados à ampliação e modernização dos sistemas de esgotamento sanitário e abastecimento de água em diversos municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

Os contratos com as Prefeituras Municipais de Encantado, Osório, Sapiranga e de Torres foram firmados junto à Caixa Econômica Federal, onde a Companhia figura como Interveniente Anuente – Agente Promotor (responsável pela execução, acompanhamento e fiscalização das ações propostas no financiamento), visando à construção e ampliação do esgotamento sanitário dos respectivos municípios.

Em 30 de junho de 2021 a Companhia assinou contrato de R\$ 300.000, para financiar investimentos na redução das perdas de água e em melhorias na eficiência energética, junto à *International Finance Corporation* - IFC. O prazo para amortização será de oito anos, com dois anos de carência e pagamentos trimestrais. A taxa de juros é resultante de uma combinação de CDI + 2,58 % (R\$ 123.000) e CDI + 3,33% (R\$ 177.000). A relação contratual estabeleceu o cumprimento de obrigações por parte da Companhia, com destaque para os Índices Financeiros:

- a) Índice de Dívida Financeira/EBITDA não superior a 3,0x;
- b) Índice de Dívida Financeira Ajustado/EBITDA não superior a 5,0x nos Exercícios Financeiros de 2021 e 2022; 4,2x no exercício financeiro de 2023 e 2024; e 4.0x em diante;
- c) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida Prospectiva não inferior a 1,5x;

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants e garantias

A Corsan firmou empréstimos e financiamentos com condições contratuais específicas, que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em determinados índices financeiros e com periodicidade de apuração semestral e anual, conforme estabelecido nos respectivos termos.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os índices financeiros previstos nos contratos em determinado prazo.

As garantias oferecidas pela Corsan nas referidas operações foram estabelecidas sob a forma de Penhor dos Direitos Emergentes da Concessão e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, operacionalizadas através da constituição de contas bancárias específicas para a manutenção de saldos em aplicação (Conta Reserva) e fluxo de valores (Conta Vinculada), durante a vigência dos contratos.

Em eventual descumprimento dos índices financeiros ou nos níveis de garantia pactuados, além dos limites de aceitação dos credores, poderá ser decretado o vencimento antecipado das dívidas.

No trimestre findo em 31 de março de 2022 todos os *covenants* vigentes foram atendidos.

19. DEBÊNTURES

Política Contábil:

As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, são apresentados pelo custo amortizado. Em 19 de março de 2021 a Companhia finalizou a quarta emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em três séries, para distribuição pública com esforços restritos, conforme aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de fevereiro de 2021.

As debêntures da terceira e quarta séries foram caracterizadas como “Debêntures Verdes” com base em parecer de *second opinion* emitido em 11 de março de 2021 pela consultoria especializada Sitawi Finanças do Bem, elaborado com base nas diretrizes do *Guideline de Green Bond Principles* (GBP), de junho de 2018 emitido pelo *International Capital Market Association* (ICMA).

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A segunda série possui prazo de cinco anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2023. A terceira série possui prazo de sete anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025. A quarta série possui prazo de dez anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025.

Os saldos dos contratos de debêntures em 31 de março de 2022 são:

| | Indexador | Taxa de juros anual | Circulante | | Não circulante | |
|-----------------------|-----------|---------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| 4ª Emissão - 2ª série | CDI | 2,25% | 2.275 | 5.064 | 145.585 | 145.303 |
| 4ª Emissão - 3ª série | IPCA | 4,385% | 655 | 2.106 | 124.183 | 120.733 |
| 4ª Emissão - 4ª série | IPCA | 4,833% | 2.098 | 6.729 | 361.231 | 351.314 |
| Total | | | 5.028 | 13.899 | 630.999 | 617.350 |

O montante do passivo não circulante tem o seguinte cronograma por ano de vencimento:

| Ano | Valor |
|--------------|----------------|
| 2023 | 36.396 |
| 2024 | 36.396 |
| 2025 | 119.047 |
| 2026 | 119.047 |
| 2027 | 82.650 |
| Após 2027 | 237.463 |
| Total | 630.999 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os detalhes da movimentação das debêntures emitidas pela Companhia estão demonstrados a seguir:

| | 4ª Emissão 2ª série | 4ª Emissão 3ª série | 4ª Emissão 4ª série | Total |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 150.367 | 122.839 | 358.043 | 631.249 |
| Pagamento | (7.310) | (2.748) | (8.814) | (18.872) |
| Provisão de juros/custos | 4.802 | 4.750 | 14.098 | 23.650 |
| Saldo em 31/03/2022 | 147.859 | 124.841 | 363.327 | 636.027 |

| | 3ª Emissão 1ª série | 3ª Emissão 2ª série | 3ª Emissão 3ª série | 4ª Emissão 2ª série | 4ª Emissão 3ª série | 4ª Emissão 4ª série | Total |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 197 | 4.367 | 247 | - | - | - | 4.811 |
| Captação* | - | - | - | 144.524 | 110.801 | 322.769 | 578.094 |
| Pagamento | (198) | (4.397) | (248) | - | - | - | (4.843) |
| Provisão de juros | 1 | 30 | 1 | - | - | - | 32 |
| Saldo em 31/03/2021 | - | - | - | 144.524 | 110.801 | 322.769 | 578.094 |

*Os valores de captação referentes à quarta emissão estão apresentados líquidos dos custos da emissão.

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants

- Não ocorrência da declaração de vencimento antecipado de quaisquer instrumentos de dívida ou financiamentos da Emissora, em valor individual ou agregado, igual ou superior a R\$ 20.000 (ou seu equivalente em outras moedas);

- Não ocorrência de intervenção do poder concedente, desapropriação, confisco, arresto, sequestro/ penhora de bens, término, rescisão antecipada, caducidade ou transferência compulsória ou de ato de autoridade competente, dos Contratos de Serviços, ou quaisquer outros eventos que impliquem na suspensão das atividades da Emissora e que correspondam a 15% ou mais do seu faturamento mensal médio dos últimos doze meses, conforme Demonstrações Financeiras mais recentes disponíveis, desde que tal suspensão não seja revertida em um prazo de até trinta dias;

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- Não observância, no período de seis meses findo em 30 de junho de cada ano e nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Emissora em 31 de dezembro de cada ano, dos seguintes índices financeiros:

- a) Relação entre a Dívida Líquida Financeira + Outras Dívidas e o EBITDA da Emissora deverá ser igual ou inferior a 4,0 (quatro) vezes;
- b) Índice de Cobertura dos Serviços da Dívida deverá ser igual ou superior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos) vezes.

20. PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

A composição apresenta os seguintes valores:

| Imposto ou Contribuição | Taxa de juros | Último vencimento | Circulante | |
|-------------------------|---------------|-------------------|---------------|------------|
| | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Cofins | Selic | 12/2022 | 6.081 | 7.961 |
| Pasep | Selic | 12/2022 | 1.321 | 1.728 |
| Contribuição social | Selic | 12/2022 | 632 | 827 |
| Imposto de renda | Selic | 12/2022 | 4.296 | 5.624 |
| Total | | | 12.330 | 16.140 |

Os detalhes da movimentação referente aos parcelamentos de impostos e contribuições dos quais a Companhia é parte estão demonstrados a seguir:

| | Cofins | Pasep | CSLL | IRPJ | Total |
|----------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 7.961 | 1.728 | 827 | 5.624 | 16.140 |
| Pagamento | (2.015) | (437) | (209) | (1.424) | (4.085) |
| Provisão de juros | 135 | 30 | 14 | 96 | 275 |
| Saldo em 31/03/2022 | 6.081 | 1.321 | 632 | 4.296 | 12.330 |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

| | Cofins | Pasep | CSLL | IRPJ | Total |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 15.432 | 3.350 | 1.604 | 10.902 | 31.288 |
| Pagamento | (1.933) | (419) | (202) | (1.367) | (3.921) |
| Provisão de juros | 55 | 11 | 5 | 41 | 112 |
| Saldo em 31/03/2021 | 13.554 | 2.942 | 1.407 | 9.576 | 27.479 |

21. OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS

A composição apresenta os seguintes valores:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Alvorada | 1.067 | 4.267 |
| Canoas | 41.000 | 41.000 |
| Guaíba | 1.030 | 1.030 |
| Ijuí | 3.000 | 4.000 |
| Viamão | - | 6.225 |
| Total | 46.097 | 56.522 |

Nos contratos de programa desses municípios há cláusulas específicas definindo que a Companhia realizará aportes extraordinários, os quais têm datas ou condicionantes estabelecidos e parcelas pré-fixadas.

O valor previsto para o município de Canoas foi repactuado no Termo Aditivo ao Contrato de Programa assinado em dezembro de 2021, que ajustou a destinação desse recurso a importantes obras de saneamento básico e preservação do meio ambiente, como o projeto e implantação do Parque Nacional Fazenda Guajuviras, obras em redes de drenagem pluvial e obras na central de triagem de resíduos sólidos do município a serem executadas pela Prefeitura Municipal.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****22. OUTROS DÉBITOS**

A composição apresenta os seguintes valores:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Convênio Sesi | 92 | 60 |
| Depósitos e retenções contratuais | 7.198 | 7.123 |
| Parceria Público Privada - RMPA | 1.094 | 1.094 |
| Obrigações com acionista | 19.859 | - |
| Outras contas a pagar | 3.014 | 3.153 |
| Total | 31.257 | 11.430 |

23. CONTRATOS DE REPASSE

A composição apresenta os seguintes valores:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Orçamento Geral da União - OGU | 84.987 | 82.333 |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID | 784 | 784 |
| Fundo Convergência Estrutural do Mercosul - Focem | 3.653 | 3.653 |
| Total | 89.424 | 86.770 |

a) Orçamento Geral da União - OGU

A Corsan assinou contratos junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. Desde a assinatura dos contratos até 31 de março de 2022 foi liberado um total de R\$ 394.210, referente a 44 contratos junto ao Ministério das Cidades e 08 contratos junto à Fundação Nacional de Saúde - Funasa, sendo que no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi liberado o valor de R\$ 2.654.

Por força de convênio com o Governo Estadual, a Corsan foi autorizada a proceder aumento de capital, sendo que R\$ 302.489 foram incorporados ao seu Capital Social nos anos de 2011, 2015 e

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2020. Deste valor constam R\$ 4.090 recebidos do Governo do Estado do Rio Grande do Sul para obras de implantação de Sistema de Abastecimento de Água na área industrial de Guaíba.

O valor de R\$ 84.987 inscrito no passivo não circulante refere-se a obras em andamento ou em fase de conclusão e R\$ 10.824 transferidos para AFAC derivam de contratos de repasse que já tiveram prestações de contas aprovadas.

b) Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID

Foi assinada, em 27 de fevereiro de 2018, a carta-convênio referente a Cooperação Técnica Não-Reembolsável Nº ATN/OC-16407-BR e ATN/OC-16408-BR Apoio à Preparação do “Programa de Ampliação e Melhoria dos Serviços de Água Potável do Estado do Rio Grande do Sul –PROSASUL, cujo objeto é apoiar na preparação de estudos, documentos operacionais e projetos que permitam desenvolver as atividades necessárias para a definição, planejamento e preparação do programa PROSASUL e gerar condições para sua execução eficiente.

c) Fundo para a Convergência Estrutural do Mercosul – Focem

Foi assinado, em 06 de novembro de 2013, o Convênio Focem 04/13 – “Saneamento Urbano Integrado Aceguá/Brasil e Aceguá/Uruguai” para a implantação de sistema de esgotamento sanitário no município de Aceguá, com o objetivo de elevar o índice de tratamento de esgoto do município para 100%. Sob responsabilidade da Corsan está a construção de sistema coletor (12km), quatro estações de bombeamento e a estação de tratamento de esgoto, a serem realizados no lado brasileiro da fronteira.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****24. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS, AMBIENTAIS E TRABALHISTAS****Política Contábil:**

As provisões para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas são constituídas para todos os litígios referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar o litígio/obrigação, sendo também possível realizar uma estimativa razoável do seu valor. A probabilidade de perda é avaliada a partir das evidências disponíveis, da hierarquia das leis, das jurisprudências disponíveis, das decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como da avaliação dos advogados da Companhia.

As provisões são revisadas e ajustadas periodicamente levando em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

A provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas, líquida dos depósitos judiciais vinculados é composta como segue:

| | 31/03/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|----------------------------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | Provisões | Depósitos judiciais vinculados | Provisões líquidas de depósitos | Provisões | Depósitos judiciais vinculados | Provisões líquidas de depósitos |
| Ações tributárias, cíveis e ambientais | 219.623 | (52.953) | 166.670 | 205.046 | (43.663) | 161.383 |
| Ações trabalhistas | 931.913 | (377.950) | 553.963 | 917.216 | (359.798) | 557.418 |
| Total | 1.151.536 | (430.903) | 720.633 | 1.122.262 | (403.461) | 718.801 |
| Circulante | 231.552 | (231.552) | - | 231.703 | (231.703) | - |
| Não circulante | 919.984 | (199.351) | 720.633 | 890.559 | (171.758) | 718.801 |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Segue a movimentação das provisões e depósitos judiciais vinculados nos trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021:

| | 31/12/2021 | Provisões adicionais | Juros e atualização monetária | Saques e reversões | 31/03/2022 |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|----------------|
| Ações tributárias, cíveis e ambientais | 205.046 | 1.397 | 13.519 | (339) | 219.623 |
| Ações trabalhistas | 917.216 | 31.017 | 44.890 | (61.210) | 931.913 |
| Subtotal | 1.122.262 | 32.414 | 58.409 | (61.549) | 1.151.536 |
| Depósitos judiciais vinculados | (403.461) | (75.875) | - | 48.433 | (430.903) |
| Total | 718.801 | (43.461) | 58.409 | (13.116) | 720.633 |

| | 31/12/2020 | Provisões adicionais | Juros e atualização monetária | Saques e reversões | 31/03/2021 |
|----------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|----------------|
| Ações tributárias, cíveis e ambientais | 165.672 | 292 | 13.965 | (5.121) | 174.808 |
| Ações trabalhistas | 694.989 | 13.046 | 37.814 | (2.614) | 743.235 |
| Subtotal | 860.661 | 13.338 | 51.779 | (7.735) | 918.043 |
| Depósitos judiciais vinculados | (393.467) | (47.154) | - | 31.765 | (408.856) |
| Total | 467.194 | (33.816) | 51.779 | 24.030 | 509.187 |

Provisões*Ações trabalhistas*

a) Processo nº 0114000-44.1996.5.04.0122 ajuizado por ex-empregado. Trata-se de ação com pedido de suplementação de aposentadoria, ou, sucessivamente, pedido de reintegração no emprego. O processo está na fase final de liquidação de sentença, e após julgamento de todos os recursos, foi solicitado o parcelamento do débito. Essa provisão totaliza, em 31 de março de 2022, R\$ 7.545 (R\$ 18.749 em 31 de dezembro 2021).

b) Processo nº 0000972-51.2012.5.04.0021 ajuizado pelo Sindicato dos Técnicos Industriais de Nível Médio do Estado do Rio Grande do Sul – SINTEC. Refere-se a diferenças salariais decorrentes da consideração de diversas parcelas de natureza salarial na base de cálculo do adicional de

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

periculosidade. Esta provisão totaliza, em 31 de março de 2022, R\$ 6.499 (R\$ 6.186 em 31 de dezembro de 2021).

c) Processo nº 0190300-60.2004.5.04.0221 ajuizado pelo Sindiágua. Refere-se ao pagamento de adicional noturno e diferenças de horas extras em razão do cômputo da jornada reduzida, em parcelas vencidas e vincendas, bem como às diferenças salariais decorrentes da concessão de promoções por antiguidade, também em parcelas vencidas e vincendas. A execução é definitiva e encontra-se na fase final de liquidação de sentença, aguardando a homologação dos cálculos após decisões transitadas em julgado. Esta provisão totaliza, em 31 de março de 2022, R\$ 22.213 (R\$ 17.219 em 31 de dezembro de 2021).

d) Outras reclamações trabalhistas - Se referem a reclamações movidas por empregados, ex-empregados e prestadores de serviços terceirizados da Companhia e totalizam 3.817 ações. Em 31 de março de 2022, as provisões referentes a outras reclamações trabalhistas totalizam R\$ 895.656 (R\$ 875.062 em 31 de dezembro de 2021).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 001/1.16.0062447-3 ajuizado pela empresa terceirizada, em 27/05/2016, pretendendo obter indenização por alegado desequilíbrio econômico-financeiro do contrato firmado para a execução de estação de tratamento de esgoto sanitário e implantação de sistema de esgoto sanitário na região de Esteio e Sapucaia do Sul. Foi proferida sentença de procedência e ambas as partes apelaram. Está em curso prazo para apresentação das contrarrazões de apelação. A Companhia constituiu provisão para perda em 31 de março de 2022 no montante de R\$ 41.250 (R\$ 38.402 em 31 de dezembro de 2021).

b) Processo nº 5000735-27.2016.8.21.0001 ajuizado pela empresa terceirizada, em 19/09/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para ampliação do sistema de esgoto sanitário nas localidades de Esteio e Sapucaia do Sul. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória. A perícia está concluída e foi desfavorável para a Corsan. O feito encontra-se suspenso para tentativa de conciliação. A

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia constituiu provisão para perda em 31 de março de 2022 no montante de R\$ 21.512 (R\$ 20.025 em 31 de dezembro de 2021).

c) Processo nº 5000486-76.2016.8.21.0001 ajuizado pela empresa terceirizada, em 11/08/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para a execução de obras da nova estação de tratamento de esgoto de Alvorada. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Além disso, afirmou que a Corsan não pagou diversas faturas no prazo pactuado, gerando prejuízos. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória e se encontra suspenso para tentativa de conciliação. A Companhia constituiu provisão para perda em 31 de março de 2022 no montante de R\$ 20.811 (R\$ 19.374 em 31 de dezembro de 2021).

d) Processo nº 001/1.15.0202177-4 ajuizado pela empresa terceirizada. Trata-se de ação na qual a parte autora busca rescisão contratual, indenização devida a título de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato e indenização de todo e qualquer dano, inclusive moral. Processo ainda não sentenciado. A Companhia constituiu provisão para perda em 31 de março 2022 no montante de R\$ 10.168 (R\$ 9.639 em 31 de dezembro de 2021).

e) Outras reclamatórias - As ações referem-se, em sua maioria, a reclamações de preços e/ou qualidade dos serviços, e transitam tanto no Juizado Especial Cível - JEC quanto na Justiça Comum Estadual. Em um segundo patamar estão ações indenizatórias por danos ao patrimônio, ações de desapropriação, ações civis públicas, ações cominatórias, ações populares, entre outras. Ao todo, a Companhia é parte em 415 ações para as quais está provisionado em 31 de março de 2022 o montante de R\$ 125.882 (R\$ 117.606 em 31 de dezembro de 2021).

Causas Possíveis

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Ações trabalhistas | 309.071 | 295.251 |
| Ações cíveis | 178.397 | 169.579 |
| Ações ambientais | 2.335 | 2.331 |
| Ações tributárias | 6.886 | 6.784 |
| Total | 496.689 | 473.945 |

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ações trabalhistas

a) Processo nº 001/1.16.0145282-0: trata-se de ação de cobrança, ajuizada pela Funcorsan, requerendo a condenação da Companhia ao pagamento de R\$ 37.867 em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, acrescido de juros e correção monetária até a data do efetivo pagamento, para fins de regularizar o equacionamento do Plano de Benefícios Funcorsan BD001, ocorrido em dezembro de 2008. O processo encontra-se em fase instrutória, de produção de provas, tendo sido impugnado o laudo pericial atuarial por inconclusivo.

b) Outras reclamações trabalhistas para as quais a Companhia não constituiu provisão, no valor de R\$ 271.204 em 31 de março de 2022 (R\$ 254.384 em 31 de dezembro de 2021).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 5000023-86.2020.8.21.0101: trata-se de Ação Civil Coletiva ajuizada em razão de desabastecimento por longos períodos em Gramado/RS. O pedido é de indenização pelos danos morais coletivos, corrigido monetariamente e acrescido dos juros legais, até o efetivo pagamento e de indenização pelos danos morais individuais sofridos pelos consumidores. O processo encontra-se na fase Instrutória. O valor estimado em 31 de março de 2022 é de R\$ 5.564 (R\$ 5.149 em 31 de dezembro de 2021).

b) Processo nº 5008269-85.2017.8.21.0001: trata-se de ação ajuizada pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização. Processo em fase de instrutória, sendo deferida em sede de agravo de instrumento interposto pela parte adversa a realização de prova pericial. O valor estimado é de R\$ 3.735 em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

c) Processo nº 001/1.17.0053518-9: trata-se de ação ajuizada pela pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Processo em fase instrutória. O valor estimado é de R\$ 3.483 em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

d) Processo nº 5091782-30.2019.4.04.7100: trata-se de mandado de segurança preventivo impetrado pela Corsan em face do Ilmo. Sr. Delegado da Receita Federal em Porto Alegre (RS), com o objetivo de assegurar que o crédito tomado pela Corsan a título de Pasep e Cofins decorrentes dos serviços de repavimentação e materiais, do período de dezembro de 2002 a dezembro de 2006, seja preservado e não gere problema algum para a Corsan. Depois de afetado à sistemática de julgamento do recurso especial repetitivo, o processo em questão aguarda julgamento pelo egrégio TRF da 4ª Região. O valor estimado é de R\$ 4.658 em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021.

e) Outras reclamatórias cíveis, ambientais e tributárias para as quais não foram constituídas provisões, no valor de R\$ 165.615, R\$ 2.335 e R\$ 2.228, respectivamente (R\$ 157.212, R\$ 2.331 e R\$ 2.126 em 31 de dezembro de 2021).

25. PROVISÃO PARA BENEFÍCIO PÓS-EMPREGO

Política Contábil:

A Companhia é patrocinadora da Fundação Corsan, entidade fechada de previdência complementar, cuja principal finalidade é manter planos de suplementação de aposentadorias, pensões e demais prestações asseguradas pela previdência oficial aos participantes. O plano de benefícios da Fundação Corsan é do tipo "benefício definido" e a avaliação é procedida por atuário independente.

De acordo com os critérios estabelecidos pela Deliberação CVM nº 695, de 2012, a Companhia reconheceu no passivo não circulante os efeitos das obrigações com o plano de benefícios, pelo regime de competência.

Ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em "outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido, como requerido no CPC 33 (R1) e no IAS 19 – Benefício a Empregados.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os custos de serviços passados são reconhecidos como despesa, de forma linear, ao longo do período até que o direito aos benefícios seja adquirido.

O ativo ou passivo de planos de benefício definido a ser reconhecido nas demonstrações financeiras corresponde ao valor presente da obrigação pelo benefício definido (utilizando uma taxa de desconto com base em títulos de longo prazo do Governo Federal), menos custos de serviços passados ainda não reconhecidos e menos o valor justo dos ativos do plano que serão usados para liquidar as obrigações. Os ativos do plano são mantidos pela Fundação Corsan.

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|----------------|------------|
| Plano de benefício definido | 518.994 | 527.920 |
| Sistema de assistência IPE-SAÚDE | 234.939 | 229.042 |
| Incentivo à demissão voluntária | 2.741 | 3.137 |
| | 756.674 | 760.099 |

A Companhia reconheceu, no trimestre findo em 31 de março de 2022, uma variação líquida de (R\$ 3.425) decorrente da avaliação atuarial do plano de benefício pós-emprego, "IPE SAÚDE" e "PDV". Essa contabilização foi realizada com base no laudo técnico preparado pelo atuário externo da Companhia.

26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**Política Contábil:**

Dividendos e juros sobre capital próprio: a distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que for aprovado pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O valor dos juros sobre o capital próprio é tratado como dividendo e é apresentado nas demonstrações financeiras como uma redução do Patrimônio Líquido conforme Deliberação CVM nº 683/12. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

Lucro por ação: o cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período de acordo com o CPC 41/IAS 33.

Não há instrumentos ou acordos para a emissão de ações ordinárias e, conseqüentemente, não há evento que possa diluir os dividendos atribuíveis às ações da Companhia e, desta forma, o dividendo básico e o diluído são de idêntico valor.

a) Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$ 1.878.540, estando assim representado:

| Acionistas | Ações ordinárias | Ações preferenciais | Total ações | Capital total (%) | Capital votante (%) | Ações preferenciais (%) |
|----------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| Estado do Rio Grande do Sul | 315.592.505 | 315.592.505 | 631.185.010 | 99,99999366271 | 99,99999366271 | 99,99999366271 |
| Prefeitura Municipal de Estrela | 5 | 5 | 10 | 0,00000158432 | 0,00000158432 | 0,00000158432 |
| Prefeitura Municipal de Carazinho | 3 | 3 | 6 | 0,00000095059 | 0,00000095059 | 0,00000095059 |
| Prefeitura Municipal de São Marcos | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Prefeitura Municipal de Muçum | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Prefeitura Municipal de Rosário do Sul | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Prefeitura Municipal de Lajeado | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Prefeitura Municipal de Quaraí | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Prefeitura Municipal de Cerro Largo | 2 | 2 | 4 | 0,00000063373 | 0,00000063373 | 0,00000063373 |
| Total | 315.592.525 | 315.592.525 | 631.185.050 | 100,000000000 | 100,000000000 | 100,000000000 |

Dentro do limite do capital autorizado e de acordo com plano aprovado pela Assembleia Geral, o Conselho de Administração poderá outorgar opção de compra de ações a seus administradores ou empregados, ou a pessoas naturais que prestem serviços à Companhia ou à sociedade sob seu controle, na forma prevista em lei.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não foram outorgados planos de opções de compra de ações.

Os aumentos de capital poderão ser deliberados com a exclusão do direito de preferência dos acionistas à subscrição de novos valores mobiliários emitidos pela Companhia, nas hipóteses previstas no art. 172 da Lei nº 6.404/76.

b) Reservas de capital

As reservas de capital compreendem doações de instalações e equipamentos de particulares e órgãos públicos. De acordo com a Lei nº 11.638/07, a partir de 2008, as referidas doações passaram a ser registradas no resultado do exercício e após transitarem no resultado, as doações de órgãos públicos são destinadas para reserva de incentivos fiscais.

c) Outros resultados abrangentes

A Companhia procedeu à reavaliação dos bens do ativo imobilizado nos exercícios de 1989, 1990, 1993 e 1994. Em contrapartida, foi constituída reserva de reavaliação no patrimônio líquido, sendo que a realização se dá através de depreciação e baixas dos respectivos bens, cujo total em 31 de março de 2022 monta R\$ 83.557 (R\$ 83.933 em 31 de dezembro de 2021), líquido de efeitos tributários.

Com a aplicação do ICPC 01 (R1) – Contratos de concessão, o saldo residual de imobilizado, incluindo os valores de reavaliação, foi considerado como o valor justo do ativo intangível relacionado à concessão na data de transição, 1º de janeiro de 2009, e a reserva de reavaliação, transferida para a conta de “outros resultados abrangentes”.

Esses efeitos são revertidos para lucros acumulados na proporção em que os ativos são depreciados ou somente no caso de alienação ou baixa do ativo. O valor realizado contra lucros acumulados do trimestre totalizou R\$ 376, líquido dos efeitos tributários (R\$ 543 em 31 de março de 2021).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme previsto pela Deliberação CVM nº 695/2012, os eventuais ativos ou passivos decorrentes de ganhos ou perdas atuariais passaram a ser reconhecidos nas demonstrações financeiras na conta de outros resultados abrangentes, no Patrimônio Líquido. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui registrado um ganho atuarial de R\$ 55.668, líquido dos seus efeitos tributários.

d) Remuneração aos acionistas

O Estatuto Social da Companhia prevê que, do lucro líquido do exercício, após as deduções determinadas ou admitidas em lei, 25% será destinado aos acionistas como dividendo mínimo, respeitada a vantagem atribuída as ações preferenciais.

As ações preferenciais não terão direito a voto, mas gozarão de todos os demais direitos atribuídos às ações ordinárias em igualdade de condições, mais prioridade no reembolso do capital social, sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia e dividendos 10% superiores aos pagos às ações ordinárias, nos termos do inciso II, § 1º, do Artigo 17 da Lei nº 6.404/76.

A Companhia efetuou, no trimestre findo em 31 de março de 2022, o registro de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 46.822, utilizando como base a taxa de juros de longo prazo – TJLP, aplicada sobre o patrimônio líquido, observado o limite de 50% do somatório dos lucros acumulados e reservas de lucros.

Conforme previsto na Lei nº 9.249/95, o valor registrado foi integralmente deduzido na apuração da contribuição social. A contribuição social do trimestre foi reduzida em R\$ 4.214 em decorrência da dedução da mesma pelos juros sobre o capital próprio creditado aos acionistas.

e) Reservas de lucros

Reserva legal

Conforme a Lei das Sociedades por Ações é constituída à base de 5% do lucro líquido, estando limitada a 20% do capital social.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reserva de incentivos fiscais

Com base no artigo 30 da Lei nº 12.973/14, aditado após a promulgação da Lei Complementar nº 160, os incentivos fiscais concedidos pelos Estados e pelo Distrito Federal são considerados subvenções para investimentos, não podendo ser distribuídos como lucros ou dividendos aos acionistas. A adoção deste procedimento é fundamento para não tributação da subvenção para investimentos no âmbito do IRPJ e da CSLL.

Reserva de retenção de lucros

Esse valor corresponde ao lucro remanescente apurado após as destinações para reserva legal, de incentivos fiscais, dividendos e reserva de lucros a realizar, acrescido das contabilizações efetuadas diretamente na conta de lucros acumulados.

Os recursos serão aplicados em projetos de construção e expansão dos sistemas de abastecimento de água, de sistemas de esgoto e desenvolvimento institucional, de forma a atender aos projetos previstos no orçamento da Companhia, com base em orçamento de capital a ser aprovado pela Assembleia Geral Ordinária.

f) Adiantamento para futuro aumento de capital

Com base em faculdade prevista pelo Estatuto Social, a Companhia, após a finalização das obras e a devida comprovação e aprovação dos gastos, registra os saldos oriundos de repasse de recursos do Orçamento Geral da União - OGU como adiantamento para futuro aumento de capital. No trimestre findo em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, o saldo registrado no Patrimônio Líquido é de R\$ 10.824..

g) Lucro básico e diluído por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante o exercício. A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro por ação (em milhares, exceto valores por ação):

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

| Resultado básico e diluído por ação | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Numerador | | |
| Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia | | |
| Ações ordinárias | 88.572 | 73.616 |
| Ações preferenciais | 97.430 | 80.978 |
| Denominador | | |
| Média ponderada de número de ações ordinárias | 315.592.525 | 315.592.525 |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 315.592.525 | 315.592.525 |
| Resultado básico e diluído | | |
| Por ação ordinária | 0,28065 | 0,23326 |
| Por ação preferencial | 0,30872 | 0,25659 |

27. TRANSAÇÕES E SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas são divulgadas de acordo com o CPC 05 (R1)/IAS 24. Em 31 de março de 2022 as partes relacionadas são: Governo do Estado do Rio Grande do Sul, Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Bannrisul, Companhia de Processamento de Dados do Estado do Rio Grande do Sul – Procergs e Instituto de Previdência do Estado – IPE.

a) Governo do Estado do Rio Grande do Sul

Os valores a seguir demonstrados evidenciam as transações entre a Corsan e o Estado do Rio Grande do Sul:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Contas de água e esgoto – saldo a receber | 48.602 | 36.365 |
| Juros sobre o capital próprio a pagar para o Governo do Estado | (130.029) | (83.207) |
| Dividendos propostos a pagar para o Governo do Estado | (1.285.614) | (1.285.614) |

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto para o Estado do Rio Grande do Sul no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi R\$ 15.552 (R\$ 13.861 em 31 de março de 2021).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor de R\$ 1.285.614 refere-se ao dividendo extraordinário distribuído à conta de reservas de lucros no exercício de 2021, correspondente ao ativo reconhecido a partir do trânsito em julgado do Processo nº 93.0015146-0 (imunidade tributária).

b) Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Banrisul

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi R\$ 138 (R\$ 128 em 31 de março de 2021).

As despesas referentes ao serviço de arrecadação de contas de água, esgoto e serviços e débitos/repasse no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi R\$ 1.806 (R\$ 1.719 em 31 de março de 2021).

c) Companhia de Processamento de Dados do Estado do Rio Grande do Sul – Procergs

Os valores devidos à Procergs referem-se ao contrato de prestação de serviços na área de tecnologia da informação. O valor da despesa no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi R\$ 14.064 (R\$ 15.773 em 31 de março de 2021). O saldo a pagar em 31 de março de 2022 é de R\$ 4.722 (R\$ 4.151 em 31 de dezembro de 2021).

d) Instituto de Previdência do Estado do Rio Grande do Sul – IPE

Os valores devidos ao IPE referem-se ao contrato de assistência à saúde dos funcionários da Corsan, o valor da despesa no trimestre findo em 31 de março de 2022 foi de R\$ 10.716 (R\$ 10.396 em 31 de março de 2021). O saldo a pagar em 31 de março de 2022 é de R\$ 5.640 (R\$ 5.522 em 31 de dezembro de 2021).

e) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, formada pela Diretoria, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria Estatutário, é estabelecida conforme Decreto 45.273/07 e Resolução 04/09 do Comitê de Governança Corporativa das

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**
**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Empresas Estatais. A Corsan não possui política de remuneração através de plano baseado em ações.

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Remuneração e benefícios | 969 | 869 |
| Encargos sociais | 133 | 133 |
| Total | 1.102 | 1.002 |

28. RECEITA LÍQUIDA**Política Contábil:**

Prestação de serviços: a receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber principalmente pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos tributos, dos abatimentos e dos descontos.

As receitas ainda não faturadas são calculadas com base na receita projetada, à qual aplica-se o percentual correspondente aos dias de consumo que irão compor o faturamento do mês seguinte, mas que, em obediência ao princípio da competência, são reconhecidos no mês em que houve o efetivo consumo e são contabilizadas na conta de Receitas a faturar. Esta contabilização é efetuada de forma segregada entre serviços de abastecimento de água e coleta de esgoto.

Contratos de construção: a receita proveniente dos contratos de prestação de serviços de construção é reconhecida de acordo com o CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com o Cliente, segundo o método de porcentagem de conclusão (POC). O percentual concluído é definido conforme estágio de execução com base no cronograma físico-financeiro de cada contrato.

Os custos dos contratos são reconhecidos na demonstração do resultado, como custo dos serviços prestados, quando incorridos. Todos os custos diretamente atribuíveis aos contratos são considerados para mensuração da receita, que segue o método de custo mais margem. A

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

receita é reconhecida tomando-se como base as margens anuais contratadas ou estimadas (1,93% em 31 de março de 2022 e 1,48% em 31 de dezembro de 2021).

A Corsan opera os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. A receita líquida de serviços apresenta a seguinte composição:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------|
| Serviços de abastecimento de água | 913.255 | 825.550 |
| Serviços de esgoto | 75.675 | 64.832 |
| Receitas de construção | 84.864 | 65.521 |
| Deduções de receitas de serviços | (121.485) | (111.018) |
| | 952.309 | 844.885 |

Em 31 de março de 2022, o valor referente aos descontos incondicionais foi contabilizado na rubrica de deduções de receitas de serviços e corresponde a R\$ 32.551 (R\$ 28.321 em 31 de março de 2021).

29. CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

Conforme requerido pelo CPC 26 (R1)/IAS 1, apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:

| Custos e despesas por natureza | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|---------------------------------------------------|-----------------|------------|
| Pessoal | 301.333 | 260.953 |
| Materiais | 50.695 | 27.084 |
| Energia elétrica | 97.321 | 83.044 |
| Serviços de terceiros | 124.407 | 96.313 |
| Gerais | 26.966 | 21.545 |
| Depreciações e amortizações | 46.951 | 44.984 |
| Provisões | 31.123 | 46.279 |
| Custos de construção | 83.253 | 64.784 |
| Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas | (35.872) | (2.280) |
| | 726.177 | 642.706 |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Classificados como:

| | | |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------|
| Custos dos serviços | 576.425 | 492.465 |
| Despesas comerciais | 44.748 | 32.259 |
| Despesas administrativas | 140.876 | 120.262 |
| Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas | (35.872) | (2.280) |
| | 726.177 | 642.706 |

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Outras receitas operacionais | 41.701 | 8.866 |
| Doações e subvenções | 6.693 | - |
| Reversão de provisões para causas judiciais | 30.273 | 7.735 |
| Reversão de provisão para benefício pós-emprego | 3.425 | - |
| Outras receitas operacionais | 1.310 | 1.131 |
| Outras despesas operacionais | (5.829) | (6.586) |
| Taxa de regulação órgãos fiscalizadores | (4.189) | (3.769) |
| Variação da indenização da imunidade tributária | - | (2.244) |
| Baixa de ativos | (56) | (312) |
| Tributos e taxas | (1.584) | (261) |
| Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas | 35.872 | 2.280 |

30. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS**Política Contábil:**

Receita financeira: a receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa de juros efetiva. Quando uma perda do valor recuperável é identificada em relação a uma aplicação financeira ou uma conta a receber, a Companhia reduz o valor contábil ao seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa de juros efetiva original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados ao ativo, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa de juros efetiva utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original da aplicação financeira ou das contas a receber.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|-------------------------------------------------|-----------------|------------|
| Receitas financeiras | 67.416 | 35.715 |
| Rendimentos de aplicação financeira | 18.407 | 296 |
| Juros ativos | 10.730 | 8.692 |
| Variações monetárias ativas | 953 | 1.742 |
| Receitas financeiras pela realização de AVP | 10.679 | 9.746 |
| Atualização de precatórios | 25.673 | 14.134 |
| Outras receitas financeiras | 974 | 1.105 |
| Despesas financeiras | (94.463) | (68.438) |
| Juros e taxas sobre financiamentos | (8.498) | (7.995) |
| Juros e taxas sobre outras obrigações | (26.977) | (365) |
| Variações monetárias passivas | (58.409) | (51.779) |
| Despesas financeiras pela realização de AVP | (281) | (106) |
| Variação da indenização da imunidade tributária | - | (8.169) |
| Outras despesas financeiras | (298) | (24) |
| Resultado financeiro líquido | (27.047) | (32.723) |

31. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS**Política Contábil:**

Ativos Financeiros: a Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

negociação, dependerá da opção irrevogável no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Passivos Financeiros: os passivos financeiros são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado utilizando o método da taxa de juros efetiva. As despesas de juros, ganhos e perdas são reconhecidas no resultado. As obrigações correspondentes são classificadas nos passivos circulante e não circulante de acordo com o prazo. Os títulos emitidos pela Companhia não são conversíveis em ações.

Reconhecimento e desreconhecimento: os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

Mensuração: no reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas.

Impairment: a Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, se aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48/IFRS 9 e reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados através de estratégias de posições financeiras e sistemas de limite de exposição dos mesmos. Todas as operações são integralmente reconhecidas na contabilidade.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

As avaliações de seus instrumentos financeiros bem como gerenciamento de riscos estão relacionadas a seguir:

a) Instrumentos financeiros

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

| Descrição | Nota | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <i>Ativos</i> | | | |
| <i>Valor justo por meio do resultado</i> | | | |
| Aplicações financeiras | 5.b | 57.064 | 54.133 |
| <i>Custo amortizado</i> | | | |
| Caixa e equivalentes | 5.a | 670.282 | 678.979 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 512.275 | 489.120 |
| Ativos financeiros | 12 | 620.833 | 638.843 |
| Tributos a recuperar | 8.c | 1.345.033 | 1.324.811 |
| Precatórios | 9 | 364.127 | 338.454 |
| Total | | 3.569.614 | 3.524.340 |

| Descrição | Nota | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|------|------------------|------------------|
| <i>Passivos</i> | | | |
| <i>Custo amortizado</i> | | | |
| Fornecedores | | 127.542 | 140.159 |
| Empréstimos e financiamentos | 18 | 497.491 | 521.146 |
| Debêntures | 19 | 636.027 | 631.249 |
| Obrigações contratuais | 21 | 46.097 | 56.522 |
| Contratos de repasse | 23 | 89.424 | 86.770 |
| Total | | 1.396.581 | 1.435.846 |

A Companhia adota a técnica de mensuração a valor justo e comparação de preços e valores observados no mercado (nível 2).

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o valor justo dos instrumentos financeiros se aproxima dos valores registrados contabilmente.

b) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não celebrou e não tem como política celebrar instrumentos financeiros derivativos, tais como os contratos a termo, *swaps*, opções, futuros, *swaps* com opção de arrependimento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos, derivativos exóticos e todas as demais operações com derivativos, independentemente da forma como sejam contratados.

c) Gerenciamento de riscos

Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

As atividades de gerenciamento de riscos seguem a política de gestão de risco da Companhia, sob a administração dos seus diretores. A administração destes riscos é efetuada com base no sistema de controles internos, a qual estabelece as técnicas de acompanhamento, mensuração e monitoramento contínuo da exposição.

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

i) Risco de crédito:

O risco de crédito ao qual a Companhia está potencialmente sujeita se refere ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber. A exposição máxima em 31 de março de 2022 corresponde aos saldos contábeis demonstrados nas notas 5.a, 5.b e 6.

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

O risco de crédito destes ativos financeiros é considerado baixo em virtude de a Companhia manter os valores em aplicações de liquidez imediata, com insignificante risco de mudança de valor, e fundos de investimento, respectivamente, caracterizados como conservadores.

Contas a receber

A exposição relacionada aos clientes é considerada de baixo risco em virtude da base pulverizada que contempla boa parte do Estado, onde a Companhia presta serviços de saneamento básico. A política de recuperação prevê que os créditos são recuperáveis durante todo o prazo de prescrição da dívida (dez anos para clientes particulares e cinco anos para clientes públicos) e contempla a interrupção dos serviços prestados aos clientes inadimplentes após 45 dias de atraso.

O nível de perdas na realização de créditos é considerado normal para o setor e está adequadamente coberto pela provisão. A política de reconhecimento das perdas de crédito esperada e a movimentação da provisão estão descritas na nota 6.

ii) Risco de liquidez:

Risco de liquidez representa o encurtamento nos recursos destinados para pagamento de dívidas (substancialmente empréstimos e financiamentos). A Companhia tem políticas de monitoramento de caixa para evitar o descasamento de contas a receber e a pagar. Como formas de controle para este risco, podemos citar: ajuste da estrutura tarifária aos serviços prestados; implementação do gerenciamento matricial de despesas – GMD; melhoria da gestão do passivo trabalhista em execuções judiciais; combate às fraudes e ligações clandestinas; implantação do sistema de gestão estratégica de custos – Sisgec, dentre outras.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A tabela abaixo demonstra os pagamentos contratuais requeridos pelos passivos financeiros da Companhia:

| | Projeção incluindo juros futuros | | | Total |
|------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | Mais de 3 anos | |
| Empréstimos e financiamentos | 152.385 | 198.844 | 470.113 | 821.342 |
| Parcelamento de impostos | 13.070 | - | - | 13.070 |
| Debêntures | 5.028 | 249.527 | 622.225 | 876.780 |
| Fornecedores | 127.542 | - | - | 127.542 |
| Dívidas Fundação Corsan | 17.500 | - | - | 17.500 |
| Passivo de arrendamento | 12.822 | 9.355 | 1.177 | 23.354 |
| | 328.347 | 457.726 | 1.093.515 | 1.879.588 |

iii) Risco de mercado:

Risco da taxa de juros: Esse risco advém de a possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de juros do mercado.

Risco de taxas de câmbio: Esse risco está atrelado à possibilidade de alteração nas taxas de câmbio, afetando a despesa financeira e o saldo passivo de contratos de financiamentos com indexador em moeda estrangeira. Em 31 de março de 2022 não há ativos ou passivos indexados a moedas estrangeiras.

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros e câmbio

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nos empréstimos e financiamentos que a Companhia possui exposição na data-base de 31 de março de 2022, foram definidos 03 cenários diferentes, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos.

Com base na projeção do indexador de cada contrato para o ano de 2022 (cenário provável), sendo que a partir deste foram calculadas variações crescentes de 25% e 50%, respectivamente,

Notas Explicativas



COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

para tais operações. Os cenários são elaborados desconsiderando o provável fluxo de caixa de pagamentos de empréstimos e financiamentos.

A manutenção da análise de sensibilidade com a utilização dos parâmetros de variação para cenários de 25% e 50% mostram-se adequados, a partir de referências em benchmarkings do setor, bem como publicações de expectativas de mercado do BACEN.

| Operação | Risco | 2022 | (Perdas) Ganhos financeiros | | | | |
|------------------|-------|--------------------|-----------------------------|--------------|---------------------|----------------|----------------|
| | | | Queda 25% | Queda 50% | Cenário provável | Aumento 25% | Aumento 50% |
| Financiamento | TR | (209.625) | - | - | - | - | - |
| Financiamento | TJLP | (112.773) | (6.153) | (5.127) | (7.691) | (9.614) | (11.537) |
| Financiamento | IPCA | (108.882) | (5.975) | (4.980) | (7.469) | (9.337) | (11.204) |
| Empréstimo | SELIC | (66.211) | (6.886) | (5.738) | (8.607) | (10.759) | (12.911) |
| Debêntures | CDI | (147.860) | (7.630) | (6.358) | (9.537) | (11.921) | (14.305) |
| Debêntures | IPCA | (488.167) | (26.791) | (22.326) | (33.488) | (41.860) | (50.232) |
| | | (1.133.518) | (53.435) | (44.529) | (66.792) | (83.491) | (100.189) |
| <i>Indexador</i> | TR | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | TJLP | | 5,46 | 4,55 | 6,82 | 8,53 | 10,23 |
| | IPCA | | 5,49 | 4,57 | 6,86 | 8,58 | 10,29 |
| | SELIC | | 10,40 | 8,67 | 13,00 | 16,25 | 19,50 |
| | CDI | | 5,16 | 4,30 | 6,45 | 8,06 | 9,68 |

Fontes:

TR - Portal Brasil

TJLP - BNDES

IPCA - Relatório Focus

SELIC - BACEN

CDI - B3

d) Gestão do capital social

O objetivo principal da administração de capital é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022****(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A estrutura de capital ou o risco financeiro decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos no contrato de financiamentos e debêntures.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o trimestre findo em 31 de março de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

O capital é administrado por meio do quociente de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total, acrescido da dívida líquida. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos com rendimento, fornecedores e outros exigíveis, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, como demonstrado a seguir:

| | Nota | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------|------|------------------|------------|
| Empréstimos e financiamentos | 18 | 497.491 | 521.146 |
| Debêntures | 19 | 636.027 | 631.249 |
| Fornecedores | | 127.542 | 140.159 |
| Parcelamento de impostos e contribuições | 20 | 12.330 | 16.140 |
| Dívida Fundação Corsan | | 17.500 | - |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | 5.a | (670.282) | (678.979) |
| (-) Aplicações financeiras | 5.b | (57.064) | (54.133) |
| Dívida líquida | | 563.544 | 575.582 |
| Patrimônio e adiantamentos | | 3.361.495 | 3.222.315 |
| Capital social e dívida líquida | | 3.925.039 | 3.797.897 |
| Quociente de alavancagem | | 14,36% | 15,16% |

Notas Explicativas**COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS
INTERMEDIÁRIAS EM 31 DE MARÇO DE 2022**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Diretoria

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e
Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações

Conselho de Administração

MARIO ENGLER PINTO JUNIOR
Presidente

HENRIQUE ZANDONÁ
Conselheiro

JULIANO HEINEN
Conselheiro

KARLA BERTOCCO TRINDADE
Conselheira

ROBERTO CORREA BARBUTI
Conselheiro

Conselho Fiscal

FELIPE HENRIQUE GIARETTA
Conselheiro

PAULO ROBERTO DIAS PEREIRA
Conselheiro

MARIA BETÂNIA BRAUN
Conselheira

GRAZIELA BOHN FLORES
Contadora CRC/RS nº 070280/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan
Informações Trimestrais – ITR em 31 de março de 2022 e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestral

Aos Administradores e Acionistas Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade 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 contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações 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 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 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 contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a 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 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 11 de maio de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan, dentro de suas atribuições e responsabilidades legais, procederam aos exames das Informações Contábeis compreendendo: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Notas Explicativas às Informações Contábeis referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o Relatório sem ressalvas do Auditor Independente, Pricewaterhouse e Coopers Auditores Independentes, datado de 11 de maio de 2022, concluímos que os referidos documentos foram elaborados, em todos aspectos relevantes, de acordo com a legislação vigente.

Porto Alegre, 11 de maio de 2022.

FELIPE HENRIQUE GIARETTA
Conselheiro

MARIA BETÂNIA BRAUN
Conselheiro

PAULO ROBERTO DIAS PEREIRA
Conselheiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Contábeis da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022.

Porto Alegre, 11 de maio de 2022.

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações

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

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DO RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião expressos no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Informações Contábeis da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022.

Porto Alegre, 11 de maio de 2022.

ROBERTO CORREA BARBUTI
Diretor-Presidente

ANDRÉ GUTTERRES BORGES
Diretor de Expansão

DANIELA MACHADO
Diretora Administrativa

DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

JEAN CARLO FLORES BORDIN
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento

LILIANI ADAMI CAFRUNI
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

MILTON INÁCIO CORDEIRO
Diretor de Operações