

Companhia Riograndense de Saneamento - CORSAN

**Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Riograndense de Saneamento - CORSAN

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Companhia Riograndense de Saneamento - CORSAN ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras 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 financeiras 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 financeiras 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.



Companhia Riograndense de Saneamento - CORSAN

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, 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 financeiras 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 financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 8 de novembro de 2023

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

DocuSigned by:
Rafael Biedermann Mariante
Signed By: RAFAEL BIEDERMANN MARIANTE:94779210097
CPF: 94779210097
Signer Role: Sócio
Signing Time: 08 de novembro de 2023 | 21:48 BRT

Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	4.786.604
Preferenciais	82.393.289
Total	87.179.893
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	8.331.497	8.918.631
1.01	Ativo Circulante	1.133.021	2.722.636
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	37.362	35.514
1.01.02	Aplicações Financeiras	346.035	629.610
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	346.035	629.610
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	346.035	629.610
1.01.03	Contas a Receber	546.964	531.899
1.01.03.01	Clientes	546.964	531.899
1.01.04	Estoques	129.196	114.401
1.01.06	Tributos a Recuperar	46.298	1.397.210
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	46.298	1.397.210
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.166	14.002
1.01.08.03	Outros	27.166	14.002
1.01.08.03.05	Outros Créditos	27.166	14.002
1.02	Ativo Não Circulante	7.198.476	6.195.995
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.515.217	1.685.996
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	67.558	61.948
1.02.01.03.01	Aplicações Financeiras	67.558	61.948
1.02.01.04	Contas a Receber	7.431	5.412
1.02.01.07	Tributos Diferidos	132.567	113.046
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	132.567	113.046
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.307.661	1.505.590
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	27.416	26.021
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	446.806	432.938
1.02.01.10.07	Outros Créditos	397.532	370.708
1.02.01.10.13	Ativos Financeiros Contratuais	435.907	675.923
1.02.02	Investimentos	287	287
1.02.02.01	Participações Societárias	287	287
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	287	287
1.02.03	Imobilizado	173.577	177.633
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	173.577	177.633
1.02.04	Intangível	5.509.395	4.332.079
1.02.04.01	Intangíveis	5.509.395	4.332.079
1.02.04.01.02	Ativo de contrato da concessão	1.727.607	1.706.238
1.02.04.01.03	Intangível	3.781.788	2.625.841

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	8.331.497	8.918.631
2.01	Passivo Circulante	1.026.585	2.110.650
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	301.343	219.737
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	301.343	219.737
2.01.02	Fornecedores	214.473	167.980
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	214.473	167.980
2.01.03	Obrigações Fiscais	91.125	53.852
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	44.169	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	44.169	0
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	46.956	53.852
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	101.472	151.025
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	101.472	151.025
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	101.472	151.025
2.01.05	Outras Obrigações	318.172	1.518.056
2.01.05.02	Outros	318.172	1.518.056
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	193.054	1.468.371
2.01.05.02.08	Outras Contas a Pagar	125.118	49.685
2.02	Passivo Não Circulante	2.913.977	2.859.728
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	941.163	959.311
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	941.163	959.311
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	941.163	959.311
2.02.02	Outras Obrigações	1.972.814	1.900.417
2.02.02.02	Outros	1.972.814	1.900.417
2.02.02.02.03	Fornecedores e empreiteiros	338.347	59.255
2.02.02.02.05	Provisões	935.688	1.052.503
2.02.02.02.07	Outros Tributos Diferidos	12.429	34.356
2.02.02.02.08	Outras Contas a Pagar	102.769	103.959
2.02.02.02.12	Provisão de Benefício Pós-Emprego	583.581	650.344
2.03	Patrimônio Líquido	4.390.935	3.948.253
2.03.01	Capital Social Realizado	1.878.540	1.878.540
2.03.01.01	Capital Social	1.878.540	1.878.540
2.03.02	Reservas de Capital	18.232	18.232
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.084	1.084
2.03.02.07	Reservas de Capital	17.148	17.148
2.03.04	Reservas de Lucros	1.703.857	1.793.857
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.701.167	1.791.167
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.690	2.690
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	553.555	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	236.751	257.624

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.156.344	3.396.485	1.057.435	2.869.505
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-925.476	-2.314.243	-660.611	-1.846.618
3.03	Resultado Bruto	230.868	1.082.242	396.824	1.022.887
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-110.032	-356.367	-101.173	-380.424
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-203.075	-464.715	-198.031	-394.404
3.04.02.01	Despesas Administrativas e Gerais	-203.075	-464.715	-198.031	-394.404
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	100.575	132.183	102.349	31.175
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-7.532	-23.835	-5.491	-17.195
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	120.836	725.875	295.651	642.463
3.06	Resultado Financeiro	12.458	-9.175	34.786	-48.430
3.06.01	Receitas Financeiras	59.456	197.483	71.385	183.001
3.06.02	Despesas Financeiras	-46.998	-206.658	-36.599	-231.431
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	133.294	716.700	330.437	594.033
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-341	-40.764	-23.647	-41.024
3.08.01	Corrente	-15.415	-50.113	-18.367	-45.324
3.08.02	Diferido	15.074	9.349	-5.280	4.300
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	132.953	675.936	306.790	553.009
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	132.953	675.936	306.790	553.009
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04	0,18	0,46149	0,83
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,04	0,18	0,46149	0,83

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	132.953	675.936	306.790	553.009
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-20.120	-20.873	-125	-1.128
4.02.04	Realização da reserva de reavaliação	-376	-1.129	-125	-1.128
4.02.05	Perdas atuariais - Fundação Corsan	-29.915	-29.915	0	0
4.02.06	IR/CS diferidos	10.171	10.171	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	112.833	655.063	306.665	551.881

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	859.497	491.713
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	618.170	708.559
6.01.01.01	Resultado Antes dos Tributos	716.700	594.033
6.01.01.02	Amortização e Depreciação	170.994	143.153
6.01.01.03	Provisões para Riscos Cíveis, Trabalhistas e Tributários	-209.344	-162.501
6.01.01.04	Perdas de Crédito Esperadas sobre Contas a Receber	17.244	3.824
6.01.01.06	Resultado na baixa de Imobilizado, Intangível e Ativos de Contrato	4.562	583
6.01.01.07	Reversão de Provisões para Benefício Pós-Emprego	-96.678	-3.425
6.01.01.08	Provisão para Participação nos Resultados	19.501	34.500
6.01.01.09	Rendimentos de Aplicações Financeiras	-70.783	-62.924
6.01.01.11	Encargos Sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	63.389	82.208
6.01.01.13	Amortização do Custo de Captação	2.238	2.238
6.01.01.14	Ajuste a Valor Presente sobre Ativos Financeiros	-35.306	-30.376
6.01.01.15	Ajuste a Valor Presente de Clientes	1.757	1.346
6.01.01.16	Atualização Monetária de Precatórios	-35.358	-36.848
6.01.01.17	Atualização Monetária das Demandas Judiciais	93.710	122.686
6.01.01.20	Outros	-24.456	20.062
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	362.543	-98.693
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-39.770	-45.462
6.01.02.02	Estoques	-14.795	-28.278
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	-1.395	-73.291
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-13.868	-44.271
6.01.02.07	Outros Créditos	-4.630	23.903
6.01.02.12	Fornecedores e Empreiteiros	325.250	2.000
6.01.02.13	Obrigações Trabalhistas e Sociais	62.105	86.232
6.01.02.14	Obrigações Fiscais	-10.704	6.662
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	60.350	-26.188
6.01.03	Outros	-121.216	-118.153
6.01.03.01	Juros Pagos	-71.103	-72.829
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-50.113	-45.324
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-684.723	-334.790
6.02.01	Aplicações Financeiras, Líquidas	348.748	57.836
6.02.14	Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão	-668.593	-234.957
6.02.15	Aquisição de Intangível	-336.991	-117.690
6.02.16	Aquisição de Imobilizado	-27.887	-39.979
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-172.926	-117.381
6.03.01	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas	32.326	12.360
6.03.04	Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagas	-115.252	-88.284
6.03.05	Dividendos e Juros Sobre Capital Próprios Pagos	-90.000	-47.702
6.03.14	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	1.084
6.03.18	Contratos de Repasse	0	5.161
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.848	39.542
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	35.514	678.979
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	37.362	718.521

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	18.232	1.793.857	0	257.624	3.948.253
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.878.540	18.232	1.793.857	0	257.624	3.948.253
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-90.000	-122.381	-1.129	-213.510
5.04.06	Dividendos	0	0	-90.000	0	0	-90.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-123.510	0	-123.510
5.04.14	Realização de Reservas	0	0	0	1.129	-1.129	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	675.936	-19.744	656.192
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	675.936	0	675.936
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-19.744	-19.744
5.05.02.11	Perdas Atuariais	0	0	0	0	-19.744	-19.744
5.07	Saldos Finais	1.878.540	18.232	1.703.857	553.555	236.751	4.390.935

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.878.540	17.148	1.187.026	0	139.601	3.222.315
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.084	0	-116.203	-1.128	-116.247
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-117.331	0	-117.331
5.04.11	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	1.084	0	0	0	1.084
5.04.14	Realização de Reservas	0	0	0	1.128	-1.128	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	553.009	0	553.009
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	553.009	0	553.009
5.07	Saldos Finais	1.878.540	18.232	1.187.026	436.806	138.473	3.659.077

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	3.815.809	3.165.108
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.269.891	2.854.987
7.01.02	Outras Receitas	132.183	31.175
7.01.02.02	Outras Receitas	132.183	31.175
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	430.979	282.770
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-17.244	-3.824
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.313.653	-1.063.769
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-784.689	-691.046
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-102.375	-94.934
7.02.04	Outros	-426.589	-277.789
7.02.04.01	Custo de Construção	-426.589	-277.789
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.502.156	2.101.339
7.04	Retenções	-170.994	-143.153
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-170.994	-143.153
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.331.162	1.958.186
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	204.053	194.369
7.06.02	Receitas Financeiras	197.483	183.001
7.06.03	Outros	6.570	11.368
7.06.03.01	Doações e Subvenções	6.570	11.368
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.535.215	2.152.555
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.535.215	2.152.555
7.08.01	Pessoal	1.147.085	913.939
7.08.01.01	Remuneração Direta	844.873	644.933
7.08.01.02	Benefícios	174.736	150.903
7.08.01.03	F.G.T.S.	78.830	34.406
7.08.01.04	Outros	48.646	83.697
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	486.459	439.681
7.08.02.01	Federais	468.631	423.293
7.08.02.02	Estaduais	17.207	16.164
7.08.02.03	Municipais	621	224
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	225.735	245.926
7.08.03.01	Juros	206.658	231.431
7.08.03.02	Aluguéis	19.077	14.495
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	675.936	553.009
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	123.510	117.331
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	552.426	435.678

Comentário do Desempenho



3T23

Resultados Corsan

Comentário do Desempenho

DESTAQUES
FINANCEIROSRECEITA LÍQUIDA DE
ÁGUA E ESGOTO¹3T23 **R\$ 979**MI +3,29%
vs. 3T229M23 **R\$ 2.966**MI +14,64%
vs. 9M22EBITDA²3T23 **R\$ 292**MI -14,9%
vs. 3T229M23 **R\$ 1.004**MI +28,6%
vs. 9M22

CAPEX UDM

3T23 **R\$ 1.265**MI +93,6%
vs. 3T22

ALAVANCAGEM 3T23



TOTAL FINANC.

0,5X

DÍVIDA LÍQ. /
EBITDA UDM²

0,9X

DÍVIDA LÍQ. E OUTRAS /
EBITDA UDM²

LUCRO LÍQUIDO

3T23 **R\$ 234**MI -23,6%
vs. 3T229M23 **R\$ 777**MI +40,6%
vs. 9M22

Porto Alegre, outubro de 2023 - A Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan ("Companhia") anuncia hoje os seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2023 ("3T23"). As comparações ao longo deste relatório são em relação ao terceiro trimestre de 2022 ("3T22"), exceto quando especificadas de outra forma. Todas as informações são apresentadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") e com métricas ajustadas não auditadas de EBITDA para possibilitar a adequada comparabilidade entre períodos, exceto quando especificadas de outra forma. Para as demonstrações contábeis auditadas, consulte os anexos deste documento. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

¹ Não inclui receita de construção.

² Não inclui margem de construção.

DESTAQUES OPERACIONAIS

NÚMERO DE ECONOMIAS



3T23

3,2
milhões
água**605**
mil
esgoto

VOUME FATURADO



3T23

75,5
milhões m³
água**13,5**
milhões m³
esgoto

PERDAS DE ÁGUA



3T23

43,0
% IPD

EXTENSÃO DE REDE



3T23

29,6
mil km
água**5,1**
mil km
esgoto

ESTAÇÕES DE TRATAMENTO ATIVAS



3T23

167
água
(ETAs)**87**
esgoto
(ETEs)

PANORAMA DOS CONTRATOS COM MUNICÍPIOS

317 municípios
6,4 milhões de pessoas atendidas

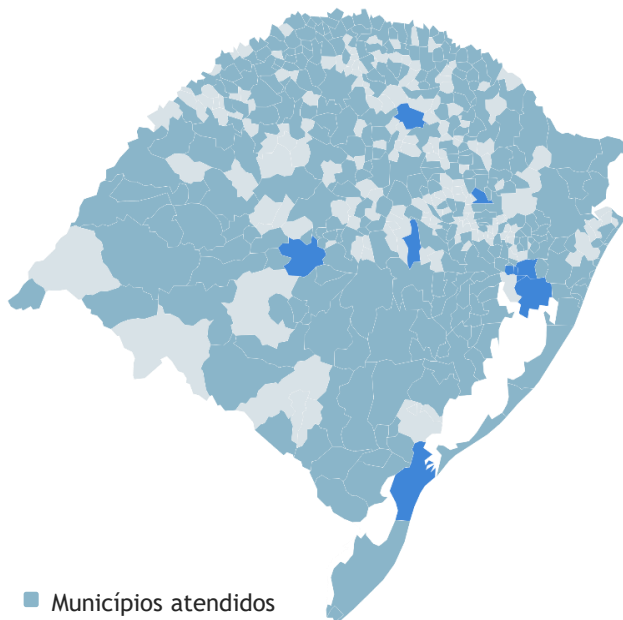
309 contratos válidos
(97% receita 2022)

8 contratos expirados
(2% receita 2022)

171 contratos com vencimento em 2062 (72,1% receita¹):

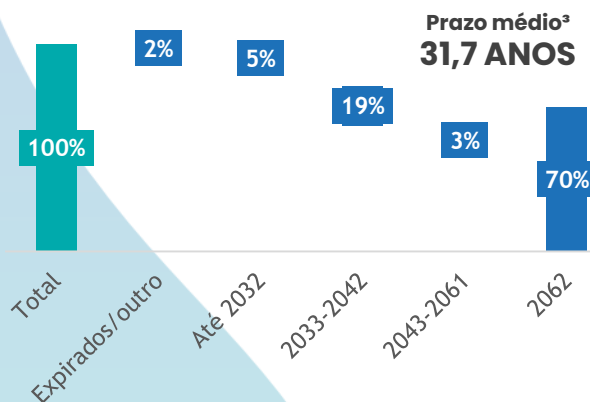
119 termos aditivos para adequação e consolidação dos contratos de concessão²
(30,7% receita¹)

Municípios atendidos pela Corsan

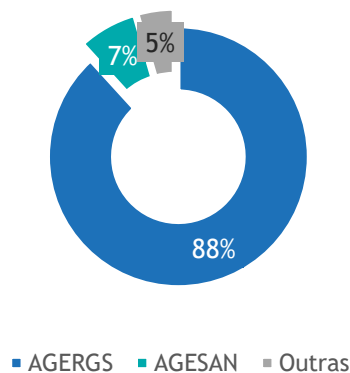


■ Municípios atendidos
■ Top-10 municípios de maior receita

Vencimento de contratos regulados (% receita)



Distribuição da receita por agência reguladora



¹ Receita líquida de água e esgoto de 2022 do total de contratos válidos.

² Refere-se aos aditivos contratuais firmados após a privatização da Companhia em 07/07/2023.

³ Ponderado pela receita líquida de 2022, na data-base de 30/09/2023.

Comentário do Desempenho

PANORAMA DOS
CONTRATOS

Município	% Receita	Vencimento do Contrato	Agência Reguladora	NUA ¹	NUE ²
Canoas	6,1%	2062	AGERGS	100,0%	59,6%
Santa Maria	4,6%	2062	AGERGS	100,0%	67,6%
Passo Fundo	3,7%	2062	AGERGS	100,0%	44,7%
Gravataí	3,5%	2062	AGERGS	92,1%	46,3%
Rio Grande	3,2%	2062	AGERGS	100,0%	34,5%
Alvorada	2,7%	2062	AGERGS	100,0%	38,8%
Viamão	2,5%	2062	AGERGS	98,6%	8,5%
Cachoeirinha	2,4%	2062	AGERGS	100,0%	90,2%
Bento Gonçalves	2,0%	2062	AGERGS	100,0%	2,3%
Santa Cruz do Sul	2,0%	2062	AGERST	100,0%	26,4%
Top-10 municípios	32,7%				
Sapucaia do Sul	1,8%	2062	AGESAN	100,0%	18,6%
Capão da Canoa	1,6%	2031	AGERGS	100,0%	63,0%
Erechim	1,5%	-	AGER	100,0%	0,0%
Ijuí	1,4%	2062	AGERGS	100,0%	29,9%
Guaíba	1,4%	2062	AGERGS	100,0%	33,3%
Santa Rosa	1,3%	2062	AGERGS	100,0%	41,6%
Lajeado	1,3%	2033	AGERGS	100,0%	3,6%
Esteio	1,3%	2062	AGERGS	100,0%	56,7%
Santo Ângelo	1,3%	2055	AGERGS	100,0%	34,2%
Cachoeira do Sul	1,3%	2036	AGERGS	100,0%	44,9%
11° ao 20° município	14,2%				
21° ao 100° município	38,2%				
Demais 217 municípios	13,8%				
Contratos não regulados³	1,1%				

¹ Nível de Universalização de Água: população urbana atendida com sistema abastecimento de água dividida pelo total da população urbana residente segundo dados do IBGE.

² Nível de Universalização de Esgoto: população urbana atendida com sistema de esgotamento dividida pelo total da população urbana residente segundo dados do IBGE.

³ Consiste em 2 contratos com entes privados para tratamento de efluentes industriais nos municípios gaúchos de Triunfo e Gravataí.

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Este 3T23 marca o primeiro trimestre da Corsan sob gestão privada. Em apenas três meses, realizamos obras para melhorias dos serviços em todos os 317 municípios atendidos pela Companhia, fortalecemos nossas relações com os poderes concedentes, apoiamos comunidades atingidas pelas trágicas enchentes ocorridas no Vale do Taquari e nos reaproximamos da população gaúcha, fortalecendo uma marca conhecida e bem-quista em todo estado do Rio Grande do Sul.

Começamos essa nova fase da Corsan com o anúncio de um Plano dos 100 dias, integralmente concluído no último dia 16 de outubro, e que abrangeu todos os municípios atendidos pela Companhia. Apenas com essa iniciativa, destinamos mais de R\$ 100 milhões a obras de infraestrutura de água e esgoto, incluindo melhorias em reservatórios, substituições de redes, perfuração e recuperação de poços, entre outras. Também iniciamos medidas que garantirão a universalização do saneamento básico até 2033, prazo determinado pelo Novo Marco do Saneamento. Além de beneficiar populações e ecossistemas, essas obras, com investimento estimado em R\$ 15 bilhões em dez anos, permitirão a geração de mais de 40 mil empregos no Estado.

“O enorme potencial da geração de empregos e renda nas 317 localidades onde vamos atuar é um viés do impacto positivo dos investimentos. Os efeitos, porém, extrapolam o ecossistema econômico, gerando um importante impulso de desenvolvimento social e de sustentabilidade. Estamos falando, por exemplo, da qualificação de indicadores de saúde, da redução do absenteísmo escolar e melhoria dos índices de escolaridade, e da diminuição impactante da poluição de rios e mares”, afirma o Vice-Presidente do Grupo Aegea, Leandro Marin.

Comentário do Desempenho

Neste primeiro trimestre como parte do Grupo Aegea, a Corsan apurou EBITDA 9M23 de R\$ 1.003,9 milhões, um crescimento de 28,6% ante o mesmo período de 2022. Seguindo essa tendência, o lucro líquido apurado em 9M23 também avançou 40,6%, encerrando o trimestre a R\$ 777,3 milhões. Atualmente, a Corsan atende a um total de 2.887 mil de economias ativas de água e 572 mil economias ativas de esgoto em 317 municípios do RS.

A partir da nova fase que se inicia, sob gestão privada, mais ágil e eficiente, renovamos uma vez mais nosso compromisso de evolução em direção a um futuro com mais saneamento e desenvolvimento para os gaúchos.

A Administração.

Comentário do Desempenho

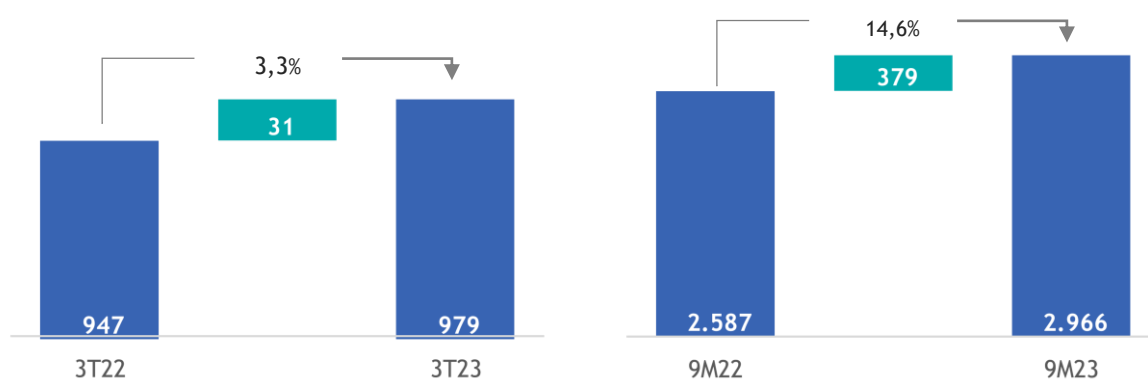
DESTAQUES FINANCEIROS

(R\$ mil)	3T23	3T22	Δ (%)	9M23	9M22	Δ (%)
Receita Operacional Líquida¹	978.577	947.438	3,3%	2.965.506	2.586.735	14,6%
Receita de Água	1.032.589	1.001.864	3,1%	3.122.360	2.731.334	14,3%
Receita de Esgoto	91.702	84.352	8,7%	276.450	229.205	20,6%
Deduções da Receita	(145.714)	(138.778)	5,0%	(433.304)	(373.804)	15,9%
EBITDA²	291.536	342.732	-14,9%	1.003.911	780.635	28,6%
Margem EBITDA	29,8%	36,2%	-6,4p.p.	33,9%	30,2%	3,7p.p.
Depreciação/amortização	(59.268)	(48.849)	21,3%	(170.994)	(143.153)	19,4%
EBIT	232.268	293.883	-21,0%	832.917	637.482	30,7%
Margem EBIT	23,7%	31,0%	-7,3p.p.	28,1%	24,6%	3,4p.p.
Resultado financeiro	12.458	34.786	-64,2%	(9.175)	(48.430)	-81,1%
Tributos	(10.370)	(23.647)	-56,1%	(50.793)	(41.024)	23,8%
Lucro Líquido	234.356	306.790	-23,6%	777.339	553.009	40,6%
Margem líquida	20,8%	28,2%	-7,4p.p.	22,9%	18,7%	4,2p.p.

RECEITA LÍQUIDA DE ÁGUA E ESGOTO

No 3T23, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 978,5 milhões, um aumento de 3,29% em relação ao 3T22. Já no 9M23, a variação foi de 14,6%, totalizando R\$ 2.965,5 milhões.

Evolução da receita líquida (R\$ milhões)



¹ Receita operacional líquida, deduzidas as receitas de construção, sem efeito caixa.

² Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, deduzida a margem de construção, sem efeito caixa.

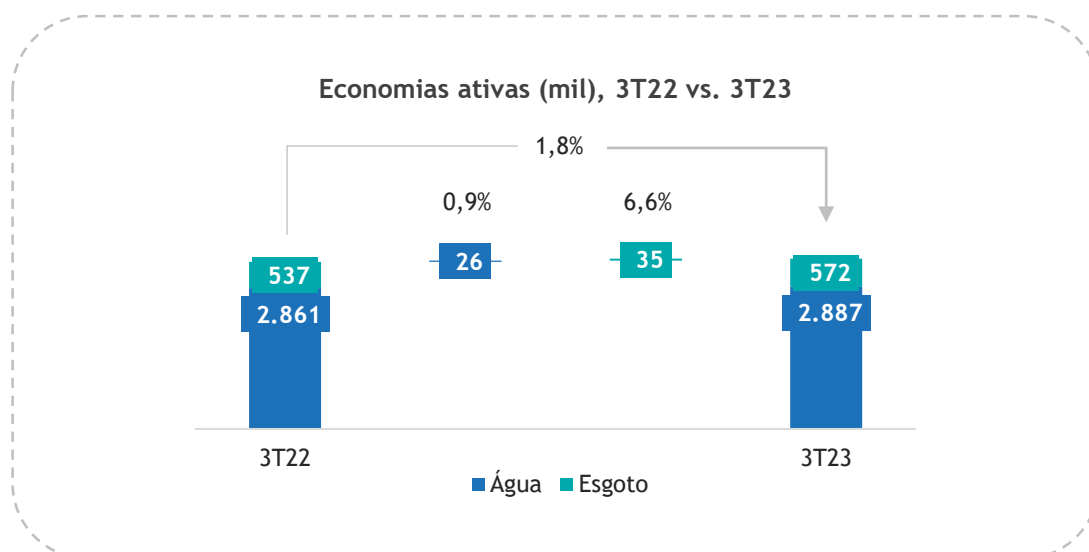
Comentário do Desempenho

ECONOMIAS

No 3T23, o número de economias ativas¹ alcançou 3,46 milhões (3,79 milhões de economias totais²), um aumento de 1,8% em relação ao 3T22.

O número de economias ativas atendidas com água apresentou um aumento de 0,9%, atingindo a marca de 2,89 milhões (3,19 milhões economias totais de água).

As economias ativas atendidas com coleta e tratamento de esgoto cresceram 6,6%, atingindo 572 mil (605 mil economias totais de esgoto).



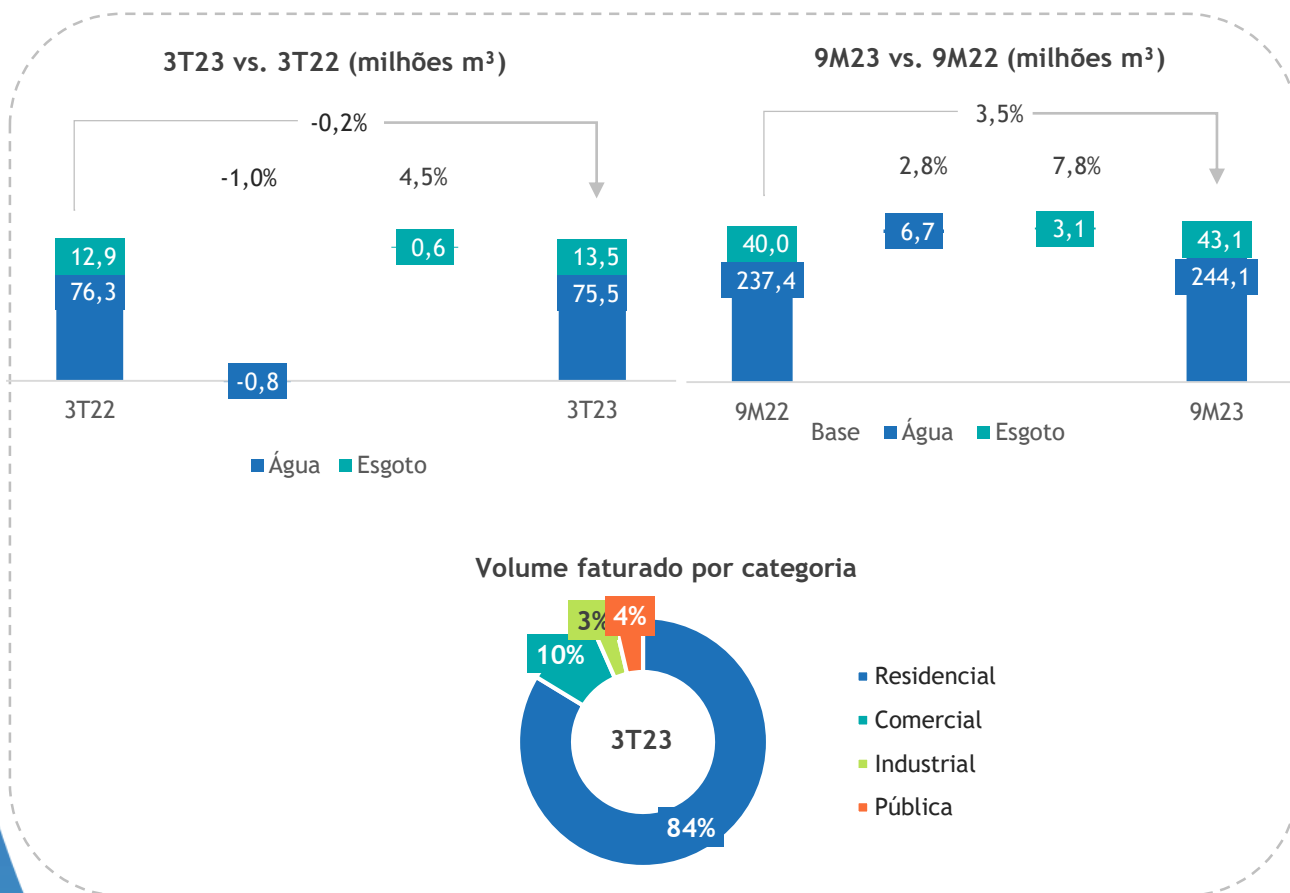
¹ Economias ativas: imóveis cadastrado de uma única ocupação, ou subdivisão cadastrada de um imóvel, com ocupação independente dos demais, perfeitamente identificável e/ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação, dotado de instalação privativa ou comum, para uso dos serviços de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário. São consideradas exclusivamente economias em funcionamento (ligadas) no momento da apuração.

² Economias totais: imóveis 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

VOLUME FATURADO

No 3T23, o volume faturado total registrou 89,1 milhões de m³, redução de 0,2% em relação ao mesmo período de 2022. O volume faturado de água apresentou uma variação de -1,0%, enquanto o volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 4,5% em comparação ao 3T22.



Comentário do Desempenho

CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

No 3T23, os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 1.002,7 milhões, um crescimento de 50,0% na comparação com o 3T22. Essa variação é explicada, principalmente, pelos aumentos nas linhas de pessoal (+R\$ 200,6 milhões, +67,1%), serviços de terceiros (+R\$ 97,1 milhões, +71,2%) gerais (+R\$ 33,8 milhões, +120,2%).

Na tabela¹ a seguir estão detalhadas as variações das linhas de custos, despesas e outras receitas entre os trimestres e o exercício acumulado:

(R\$ mil)	3T23	3T22	Δ (%)	9M23	9M22	Δ (%)
Pessoal	499.569	298.940	67,1%	1.074.011	847.523	26,7%
Serviços de terceiros	233.411	136.308	71,2%	526.745	372.873	41,3%
Energia elétrica	71.170	68.992	3,2%	225.622	248.837	-9,3%
Indenizações trabalhistas	61.696	62.197	-0,8%	195.569	159.927	22,3%
Gerais	61.951	28.137	120,2%	138.616	103.040	34,5%
Materiais de tratamento	31.156	23.315	33,6%	102.521	84.267	21,7%
PPP - RMPA	20.868	31.015	-32,7%	57.990	56.657	2,4%
Outros materiais	15.345	15.014	2,2%	43.596	50.871	-14,3%
Outros custos e despesas	7.532	4.446	69,4%	23.834	16.150	47,6%
Provisões	(3.381)	37.644	-109,0%	26.049	58.584	-55,5%
Outras receitas operacionais	(312.275)	(101.304)	208,3%	(452.959)	(192.630)	135,1%
Subtotal	687.041	604.705	13,6%	1.961.594	1.806.100	8,6%
Depreciações e amortizações	57.903	48.849	18,5%	169.629	143.153	18,5%
Custos de construção	177.766	108.229	64,3%	426.589	277.789	53,6%
Receita de construção	(177.766)	(109.998)	61,6%	(430.979)	(282.770)	52,4%
Total de custos, despesas e outras receitas	744.945	651.785	14,3%	2.126.833	1.944.271	9,4%

Evolução de Custos e Despesas² (R\$ milhões), 3T23 vs. 3T22

¹ Refere-se às informações da Nota Explicativa nº 19 das Demonstrações Financeiras (“Custos e Despesas por Natureza”). Nesta apresentação, optou-se por uma abertura que preserva a classificação adotada em divulgações anteriores.

² Custos e despesas operacionais, exceto custos de construção, depreciações e amortizações, e provisões.

Comentário do Desempenho

Pessoal

No 3T23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 499,6 milhões - aumento de R\$ 200,6 milhões (+67,1%) ante o 3T22. Explica essa variação, principalmente, os custos com os acordos de desligamento de pessoal. Na comparação entre 9M23 e 9M22, a variação foi de 26,7%, totalizando R\$ 1.074,0 milhões.

Serviços de Terceiros

No 3T23, os custos e despesas com serviços de terceiros, excetuando os custos com a PPP da Região Metropolitana de Porto Alegre, totalizaram R\$ 233,4 milhões, ante R\$ 136,3 milhões no 3T22 (+71,2%). No 9M23, os gastos com serviços de terceiros alcançaram R\$ 526,7 milhões, variação de 41,3% ante o 9M22.

Energia

Os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 71,2 milhões no 3T23, em aumento de 3,2% em relação ao 3T22. Na comparação entre 9M23 e 9M22, a variação foi de -9,3%, totalizando R\$ 225,6 milhões nos nove primeiros meses deste exercício.

Gerais

Os custos e despesas gerais totalizaram R\$ 62,0 milhões no 3T23 ante R\$ 28,1 milhões no 3T22 (+120,2%). No 9M23, os gastos gerais totalizaram 138,6 milhões, aumento de 34,5% ante 9M22.

Indenizações trabalhistas

As indenizações trabalhistas somaram R\$ 61,7 milhões no 3T23, ante R\$ 62,2 milhões no 3T22 (-0,8%). Na comparação entre 9M23 e 9M22, o crescimento foi de 22,3%.

Materiais de tratamento

No 3T23, os gastos com materiais de tratamento de água e esgoto somaram R\$ 31,2 milhões ante R\$ 23,3 milhões registrados no 3T22 - um aumento de 33,6%. Na comparação entre 9M23 e 9M22, registrou-se aumento de 21,7%, totalizando R\$ 102,5 milhões.

Comentário do Desempenho

ACORDOS DE SAÍDA DE FUNCIONÁRIOS

Em 21 de junho de 2023, a Corsan, os sindicatos representantes das categorias de empregados e o Consórcio Aegea (na condição de vencedor do Leilão de Desestatização) firmaram o Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) 2023-2024. Dentre outras matérias, assegurou-se aos empregados a garantia provisória de emprego pelo prazo de 18 meses contados da assinatura do Contrato de Compra e Venda da Corsan.

Segundo o mesmo ACT, a referida garantia de emprego poderia ser convertida em indenização compensatória substitutiva, (“Acordos de Saída de Funcionários”). Com a conclusão da privatização, a Companhia se estruturou para receber e avaliar manifestações individuais de funcionários que desejassem fazer o Acordo de Saída e receber a indenização. A tabela abaixo apresenta o balanço dessas saídas de empregados até 30 de setembro:

	Julho	Agosto	Setembro	3T23
Total de empregados ¹	5.514	5.056	4.655	4.655
Empregados CLT desligados por acordo de saída	-	458	401	859
Custo dos desligamentos ² (R\$ mil)	-	99.744	87.881	187.625
Economia anualizada em folha ³ (R\$ mil)	-	94.860	91.714	186.573

¹ Inclui empregados CLT, estagiários e aposentados que integrem a folha de pagamentos da Companhia.

² Refere-se aos custos com indenização, verbas rescisórias e encargos que afetaram a Demonstração de Resultados. Não inclui valores previamente provisionados no passivo e baixados pelo pagamento das rescisões.

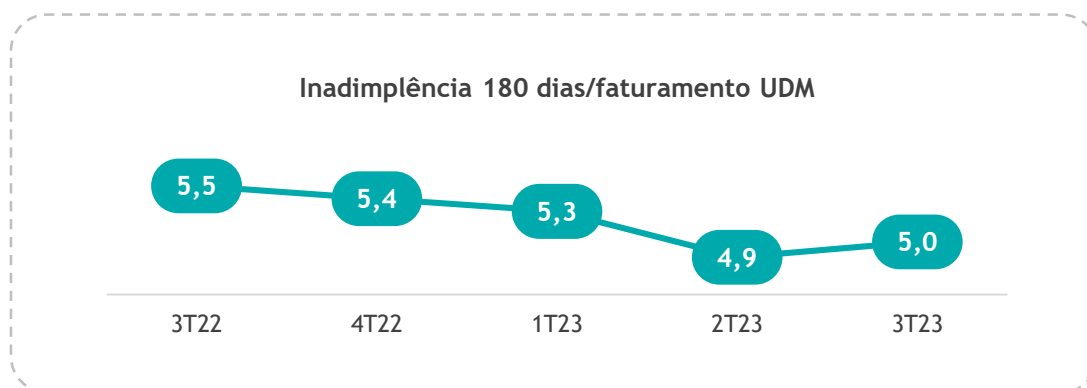
³ Refere-se à economia na folha anualizada em relação à posição de 31/07/2023.

Comentário do Desempenho

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.

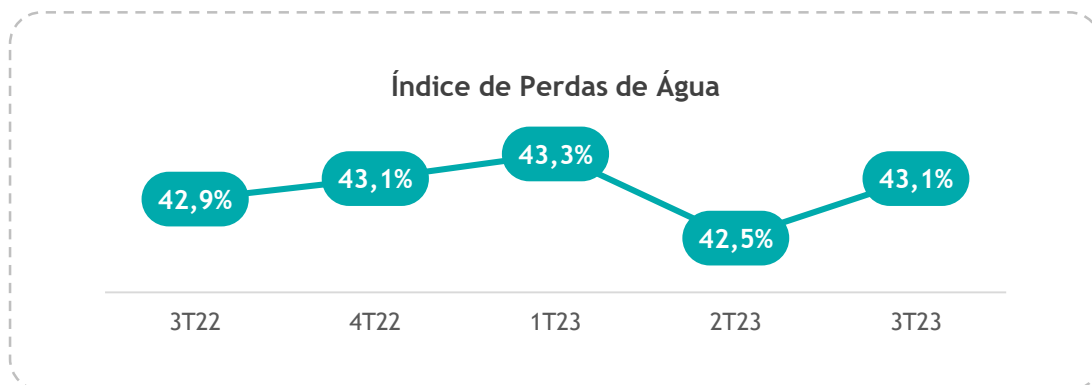
No 3T23, a Inadimplência 180 dias foi de 5,0%, ligeiramente maior à verificada no 2T23. Os maiores índices estão concentrados nas superintendências regionais Sul e Metropolitana, explicados em parte por características socioeconômicas dessas regiões, bem como pela existência de grandes devedores ligados a serviços públicos e à filantropia.



Comentário do Desempenho

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. No 3T23, o Índice de Perdas da Corsan foi 43,1%, com leve aumento em relação aos períodos anteriores. A variação de desempenho verificada entre diferentes superintendências regionais é multifatorial e inclui características socioeconômicas, geológicas e das próprias redes de água existentes.



Comentário do Desempenho

EBITDA

(R\$ mil)	3T23	3T22	Δ (%)	9M23	9M22	Δ (%)
Receita Operacional Líquida	978.577	947.438	3,3%	2.965.506	2.586.735	14,6%
Lucro Líquido do período	234.356	306.790	-23,6%	777.339	553.009	40,6%
(+/-) Resultado financeiro	(12.458)	(34.786)	-64,2%	9.175	48.430	-81,1%
(+/-) Impostos	10.370	23.647	-56,1%	50.793	41.024	23,8%
(+/-) Deprec. e amortização	59.268	48.849	21,3%	170.994	143.153	19,4%
(+/-) Margem de construção	-	(1.768)	-100,0%	(4.390)	(4.981)	-11,9%
EBITDA¹	291.536	342.732	-14,9%	1.003.911	780.635	28,6%
Margem EBITDA	29,8%	36,2%	-6,4p.p.	33,9%	30,2%	3,7p.p.

No 3T23, o EBITDA sem margem de construção foi de R\$ 291,5 milhões, uma redução de 14,9% ante o 3T22. Essa redução é devida, principalmente, ao aumento de custos e despesas em maior proporção do que o crescimento da receita. A Margem EBITDA, medida a partir da divisão do EBITDA sem margem de construção pela receita líquida de água e esgoto (sem receita de construção), atingiu 29,8% ante 36,2% no 3T22, redução de 6,4 p.p.

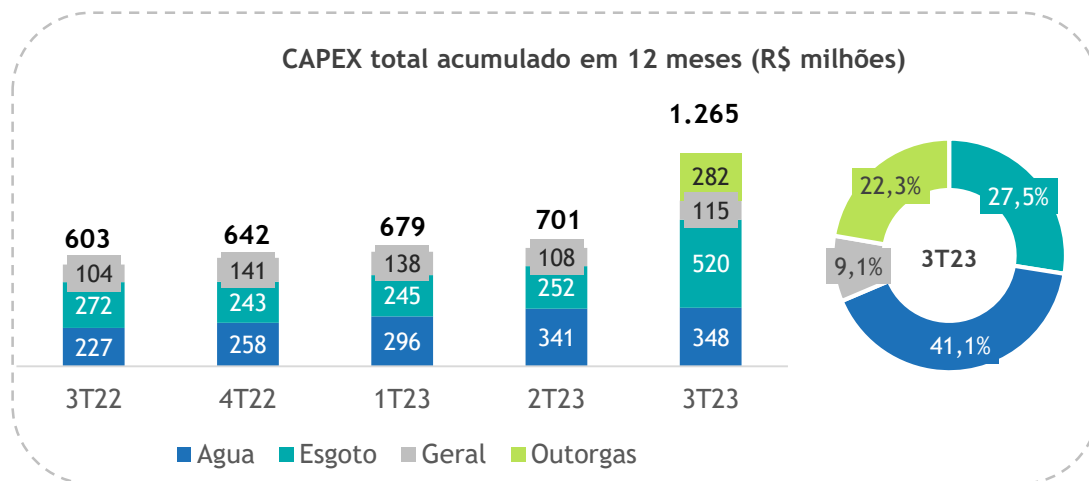
No 9M23 a companhia atingiu um EBITDA de R\$ 1.003,9 milhões, um aumento de 28,6% ante 9M22. Já a margem EBITDA em 9M23 alcançou 33,9% contra 30,2% no 9M22 - aumento de 3,7 p.p.

¹ Não inclui margem de construção.

Comentário do Desempenho

CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos em 30/09/2023, a Companhia realizou R\$ 1.265,1 milhões em investimentos¹, um aumento de R\$ 564,0 milhões em comparação com 3T22 UDM. O aumento no nível de investimento da Companhia pode ser explicado, em larga medida, pelos compromissos com outorgas para exploração de serviços e pela execução de obras para atender a universalização dos serviços de esgotamento sanitário.



¹ Inclui ajustes do CAPEX da PPP com a Ambiental Metrosul, com efeito de R\$ 266,0 milhões no 3T23.

Comentário do Desempenho

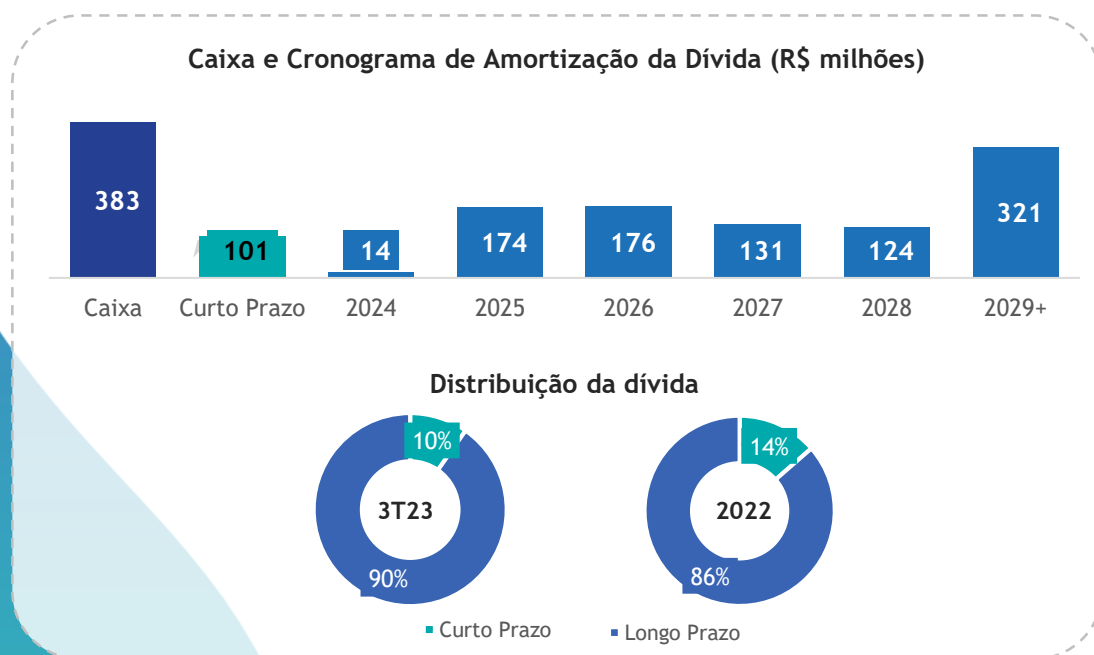
ENDIVIDAMENTO

A dívida bruta financeira, que soma os saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures, atingiu R\$ 1.042,6 milhões no 3T23, queda de R\$ 67,7 milhões em relação ao encerramento de 2022. O saldo de caixa e equivalentes¹ somou, em 30/09/2023, R\$ 383,4 milhões, apresentando queda de 42,2% ante 2022. A dívida líquida, portanto, registrou R\$ 659,2 milhões em 30/09/2023 ante R\$ 445,2 milhões em 2022.

Já a dívida líquida e outras dívidas (que, além do endividamento financeiro líquido, leva em consideração passivos com benefícios pós-emprego de seus funcionários e ex-funcionários) registrou R\$ 1.242,8 milhões em 3T23, ante R\$ 1.095,6 milhões em 2022.

(R\$ mil)	3T23	2022	Δ (%)
(-) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações - C ¹	(383.397)	(665.124)	-42,36%
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures - C/NC	1.042.635	1.110.336	-6,10%
(=) Dívida líquida	659.238	445.212	48,07%
(+) Provisão para benefício pós-emprego	583.581	650.344	-27,40%
(=) Dívida Líquida e outras dívidas	1.242.819	1.095.556	3,27%

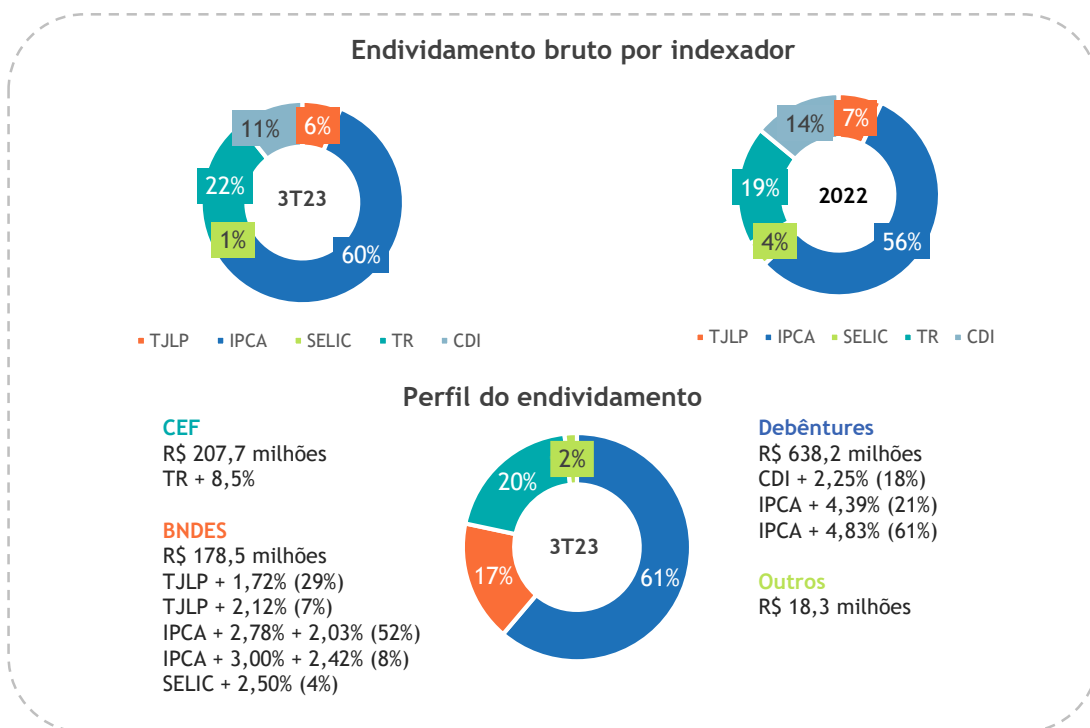
O atual prazo médio da dívida da Corsan é de 4,2 anos. No período encerrado em 3T23, a dívida de curto prazo representou 9,7% da dívida total e 26,5% do saldo de caixa e equivalentes, como demonstramos a seguir:



¹ Inclui depósitos bancários no valor de R\$ 37.362 mil e aplicações financeiras disponíveis no valor de R\$ 346.035 mil - ver Nota Explicativa nº 5

Comentário do Desempenho

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 ao longo dos últimos anos. Os gráficos a seguir apresentam a composição da dívida bruta por indexador:



Em razão de seus empréstimos, financiamentos e debêntures, a Corsan mantém garantias, restrições e *covenants* usuais de mercado. Neste trimestre, todos os *covenants* de contratos de empréstimo e financiamento foram cumpridos pela Corsan.

Comentário do Desempenho

RESULTADO FINANCEIRO

No 3T23, o resultado financeiro foi uma receita de R\$ 12,5 milhões ante uma receita de R\$ 34,8 milhões em 3T22. A variação se deu pela redução das receitas financeiras, que, por sua vez, origina-se de um menor rendimento e menor saldo de aplicações financeiras.

(R\$ mil)	3T23	3T22	Δ (%)	9M23	9M22	Δ (%)
Receitas financeiras	57.765	71.385	-19,1%	169.522	183.001	-7,4%
Despesas financeiras	(45.308)	(36.599)	23,8%	(178.697)	(231.431)	-22,8%
Resultado financeiro líquido	12.458	34.786	-64,2%	(9.175)	(48.430)	-81,1%

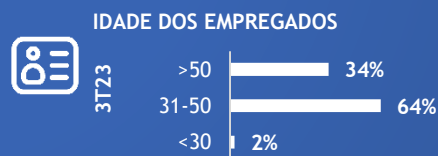
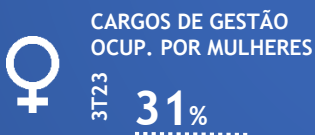
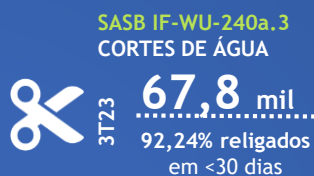
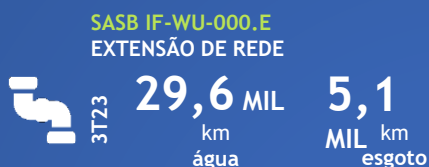
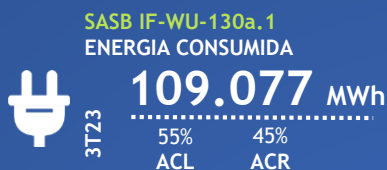
FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

No 3T23, a Companhia apresentou uma geração de caixa operacional de R\$ 50,8 milhões, representando queda de 76,5% frente ao 3T22. Justificam essa redução, principalmente, os pagamentos relacionados aos acordos de desligamento indenizado de funcionários. No 9M23, a Companhia obteve uma geração de caixa operacional inferior ao 9M22 em 7,01%. Os motivos são semelhantes àqueles apontados para a variação trimestral.

Fluxo de Caixa Operacional	3T23	3T22	Δ (%)	9M23	9M22	Δ (%)
(+) Arrecadação	1.054.115	950.723	10,9%	3.250.323	2.804.110	15,9%
(-) Impostos pagos	(112.571)	(99.713)	12,9%	(309.453)	(266.247)	16,2%
(-) Custos e Despesas Operacionais	(890.740)	(634.926)	40,3%	(2.383.681)	(1.938.667)	23,0%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	50.805	216.083	-76,5%	557.190	599.196	-7,0%

Comentário do Desempenho

INDICADORES SOCIOAMBIENTAIS



¹ Total de trabalhadores ativos. Inclui empregados CLT e estagiários.

Comentário do Desempenho

ANEXOS

BALANÇO PATRIMONIAL: ATIVO

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	37.362	35.514
Aplicações financeiras	5	346.035	629.610
Contas a receber de clientes	6	546.964	531.899
Estoques		129.196	114.401
Tributos a recuperar		46.298	1.397.210
Outros créditos	11	27.166	14.002
Total do ativo circulante		1.133.021	2.722.636
Aplicações financeiras	5	67.558	61.948
Contas a receber de clientes	6	7.431	5.412
Ativo fiscal diferido	22 b.	132.567	113.046
Ativos financeiros contratuais	7	435.907	675.923
Tributos a recuperar		27.416	26.021
Depósitos judiciais	15	446.806	432.938
Outros créditos	11	397.532	370.708
Total do realizável a longo prazo		1.515.217	1.685.996
Investimentos		287	287
Imobilizado		173.577	177.633
Ativo de contrato da concessão	9	1.727.607	1.706.238
Intangível	10	3.781.788	2.625.841
Total do ativo não circulante		7.198.476	6.195.995
Total do ativo		8.331.497	8.918.631

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL: PASSIVO

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Passivo	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores e empreiteiros	12	207.899	167.980
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	101.472	151.025
Obrigações trabalhistas e sociais	14	301.343	219.737
Obrigações fiscais		46.956	53.852
Dividendos a pagar		193.054	1.468.371
Imposto de renda e contribuição social		44.169	-
Outras contas a pagar		125.118	49.685
Total do passivo circulante		1.020.011	2.110.650
Fornecedores e empreiteiros	12	344.921	59.255
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	941.163	959.311
Provisões	15	935.688	1.052.503
Provisão para benefício pós-emprego	16	583.581	650.344
Outros tributos diferidos		12.429	34.356
Outras contas a pagar		102.769	103.959
Total do passivo não circulante		2.920.551	2.859.728
Total do passivo		3.940.562	4.970.378
Patrimônio líquido	17		
Capital social		1.878.540	1.878.540
Reserva de capital		17.148	17.148
Reservas de lucros		1.701.167	1.791.167
Reserva de incentivo fiscal		2.690	2.690
Adiantamento para futuro aumento de capital		1.084	1.084
Outros resultados abrangentes		236.751	257.624
Lucros acumulados		553.555	-
Total do patrimônio líquido		4.390.935	3.948.253
Total do passivo e patrimônio líquido		8.331.497	8.918.631

Comentário do Desempenho

RESULTADO DO EXERCÍCIO

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	Trimestre período atual 01/07/2023 a 30/09/2023	Acumulado período atual 01/01/2023 a 30/09/2023	Trimestre período anterior 01/07/2022 a 30/09/2022	Acumulado período anterior 01/01/2022 a 30/09/2022
Receita operacional líquida	18	1.156.344	3.396.485	1.057.435	2.869.505
Custos dos serviços prestados	19	(925.476)	(2.314.243)	(660.611)	(1.846.618)
Lucro bruto		230.868	1.082.242	396.824	1.022.887
Despesas administrativas e gerais	19	(203.075)	(464.715)	(198.031)	(394.404)
Outras receitas operacionais	20	100.575	132.183	102.349	31.175
Outras despesas operacionais		(7.532)	(23.835)	(5.491)	(17.195)
Resultado antes do resultado financeiro e tributos		120.836	725.875	295.651	642.463
Receitas financeiras	21	59.456	197.483	71.385	183.001
Despesas financeiras	21	(46.998)	(206.658)	(36.599)	(231.431)
Resultado financeiro		12.458	(9.175)	34.786	(48.430)
Resultado antes dos tributos		133.294	716.700	330.437	594.033
Imposto de renda e contribuição social	22 a.	(341)	(40.764)	(23.647)	(41.024)
Lucro líquido do período		132.953	675.936	306.790	553.009
Resultado por ação					
Lucro por ação - Básico (em R\$)	25	(0,72)	0,18	0,46	0,83
Lucro por ação - Diluído (em R\$)	25	(0,64)	0,18	0,46	0,83

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/09/2023	30/09/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes dos tributos		716.700	594.033
Ajustes para:			
Amortização e depreciação	19	170.994	143.153
Reversões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	15 e 19	(209.344)	(162.501)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	6 e 19	17.244	3.824
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	20	(96.678)	(3.425)
Resultado na baixa de imobilizado, intangível e ativos de contrato		4.562	583
Provisão para participação nos resultados		19.501	34.500
Rendimentos de aplicações financeiras	21	(70.783)	(62.924)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	13 e 21	63.389	82.208
Amortização do custo de captação	13	2.238	2.238
Atualização monetária de precatórios	21	(35.358)	(36.848)
Ajuste a valor presente de clientes	6 e 21	1.757	1.346
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	21	(35.306)	(30.376)
Atualização monetária das demandas judiciais	15	93.710	122.686
Outros		(24.456)	20.062
		618.170	708.559
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento) / Diminuição dos ativos			
Contas a receber de clientes		(39.770)	(45.462)
Estoques		(14.795)	(28.278)
Tributos a recuperar		(1.395)	(73.291)
Depósitos judiciais		(13.868)	(44.271)
Outros créditos		(4.630)	23.903
Aumento / (Diminuição) dos passivos			
Fornecedores e empreiteiros		325.250	2.000
Obrigações trabalhistas e sociais		62.105	86.232
Obrigações fiscais		(10.704)	6.662
Outras contas a pagar		60.350	(26.188)
Juros pagos	13	(71.103)	(72.829)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(50.113)	(45.324)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		859.497	491.713
Fluxo de caixa de atividades de investimento			
Aplicações financeiras e debêntures privadas, líquidas		348.748	57.836
Aquisição de imobilizado		(27.887)	(39.979)
Aquisição de ativo de contrato da concessão	9	(668.593)	(234.957)
Aquisição de intangível	10	(336.991)	(117.690)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento		(684.723)	(334.790)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento			
Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas	13	32.326	12.360
Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas	13	(115.252)	(88.284)
Contratos de repasse		-	5.161
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	1.084
Dividendos pagos	17 b.	(90.000)	(47.702)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades financiamento		(172.926)	(117.381)
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		1.848	39.542
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	4	35.514	678.979
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	4	37.362	718.521
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa		1.848	39.542

Comentário do Desempenho

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

CONTATO:

ri@corsan.com.br

+55 (51) 3215-5400

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

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 97,1% de universalização na disponibilidade de água potável nas áreas urbanas administradas e 21,4% de universalização em esgoto. Sua abrangência alcança cerca de 6,4 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).

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”. 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

1. Contexto operacional

A Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan (“Companhia”) é uma sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), desde 19 de dezembro de 1997, domiciliada no Brasil, com sede localizada com sede na cidade de Porto Alegre – RS.

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 e, concomitantemente, em 307 Municípios com a prestação do serviço de esgotamento sanitário.

Mudança do controle acionário da Companhia

A Companhia era controlada pelo Estado do Rio Grande do Sul, que detinha 99,99% do capital social. Após os trâmites legais necessários à realização do leilão da Companhia, em 20 de dezembro de 2022 ocorreu a sessão de Leilão das ações da Corsan, com a homologação do processo publicado no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul em 30 de dezembro de 2022. O processo foi analisado e aprovado pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e a assinatura do contrato de compra e venda da Companhia e a transferência das ações para a Saneamento Consultoria S.A. (“Sanco”) e para a Parsan S.A. foi finalizada em 07 de julho de 2023, data em que a Sanco assumiu o controle da Companhia.

Segmento Operacional

A Diretoria da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que opera e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

Notas Explicativas

2. Base de preparação

Declaração de conformidade

A emissão das Informações Trimestrais - ITR da Companhia foi autorizada pela Diretoria em 08 de novembro de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas pela Diretoria na sua gestão.

Base de apresentação

As informações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Não houve alteração na base de preparação, na moeda funcional, na moeda de apresentação, no uso de estimativas e julgamentos e na base de mensuração, descritas na nota explicativa nº 2 e nº 3 divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Assim, estas Informações Trimestrais - ITR devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras daquele exercício.

3. Principais políticas contábeis

As Informações Trimestrais - ITR da Companhia foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em complemento ao tópico 4 - Pronunciamento IFRS novos ou revisados, abaixo segue as alterações para os próximos exercícios:

Alteração da norma IFRS 16 – Passivos de arrendamento mercantil em uma venda e arrendamento mercantil de retorno

Esclarece aspectos a serem considerados para tratamento de uma transferência de ativo como venda. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2024.

Notas Explicativas

3. Principais políticas contábeis--Continuação

Alteração da norma IAS 1 – Passivo Não Circulante com Covenants

Esclarece aspectos de classificações separadas no balanço patrimonial de ativos e passivos circulantes e não circulantes, estabelecendo a apresentação com base na liquidez quando fornece informações confiáveis e mais relevantes. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2024.

Alteração das normas IAS 7 e IFRS 7 – Acordos de financiamentos de fornecedores

Esclarece aspectos relacionados a divulgação de informações sobre o financiamento de fornecedores que permitam aos usuários das demonstrações financeiras avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da Companhia, bem como exposição à liquidez e risco. Esta alteração nas normas é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2024.

Alteração da norma IAS 21 – Falta de conversibilidade

Esclarece aspectos relacionados ao tratamento contábil e divulgação quando uma moeda tiver falta de conversibilidade em outra moeda. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2025.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	-	1
Depósitos bancários	37.362	35.513
	<u>37.362</u>	<u>35.514</u>

5. Aplicações financeiras

<u>Modalidade</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fundo de investimento Especial e Executivo	60.195	54.874
Fundo de investimento Premium	7.363	7.074
Aplicações disponíveis	346.035	629.610
	<u>413.593</u>	<u>691.558</u>
Circulante	346.035	629.610
Não circulante	67.558	61.948

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos fundos de investimento e aplicações disponíveis é em média 99,17% do CDI em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

5. Aplicações financeiras--Continuação

As aplicações financeiras referem-se a valores depositados para constituição de garantias contratuais destinadas à execução do plano de investimentos da Companhia, contemplando ações de ampliação e/ou melhorias nos sistemas de abastecimento de água e implantação e/ou ampliação dos sistemas de esgotamento sanitário.

Na conta de garantia denominada de Fundo de investimento Premium está mantido o saldo correspondente a 120% da média da contraprestação mensal do trimestre anterior ao pagamento. Durante o mês do pagamento da contraprestação mensal, são feitas as transferências da conta centralizadora em complemento ou redução do saldo quando necessário.

Os recursos estão aplicados em fundos de investimento Premium e Especial e Executivo, com os bancos Banrisul e Caixa Econômica Federal, nos quais a remuneração é variável, definida por marcação a mercado. No período findo em 30 de setembro de 2023 a rentabilidade média das aplicações no Banrisul foi de 3,20% (3,34% no período findo em 30 de setembro de 2022) e na Caixa Econômica Federal foi de 3,26% (3,34% no período findo em 30 de junho de 2022).

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 23 - Instrumentos financeiros.

6. Contas a receber de clientes

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços de água e esgoto	638.087	611.725
Receita a faturar de serviços de água e esgoto	133.334	125.368
(-) Perdas de crédito esperadas	(217.026)	(199.782)
	<u>554.395</u>	<u>537.311</u>
Circulante	546.964	531.899
Não circulante	7.431	5.412

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 30 de setembro de 2023 está assim representado:

Classe de consumidor	Saldos a vencer	Saldos vencidos				Total	Total em 30/09/2023
		Até 180 dias	De 181 a 365 dias	De 366 a 730 dias	Mais de 731 dias		
Residencial	202.484	111.426	24.970	40.675	114.373	291.444	493.928
Comercial	25.266	16.553	4.166	6.141	27.926	54.786	80.052
Industrial	7.759	1.239	258	335	5.896	7.728	15.487
Setor público	12.445	2.388	308	444	1.135	4.275	16.720
Subtotal consumidores	<u>247.954</u>	<u>131.606</u>	<u>29.702</u>	<u>47.595</u>	<u>149.330</u>	<u>358.233</u>	<u>606.187</u>
Renegociações (i)	31.900	-	-	-	-	-	31.900
	<u>279.854</u>	<u>131.606</u>	<u>29.702</u>	<u>47.595</u>	<u>149.330</u>	<u>358.233</u>	<u>638.087</u>

Notas Explicativas

6. Contas a receber de clientes--Continuação

- (i) O saldo na linha de renegociações em 30 de setembro de 2023 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 5.042 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 1,00% a.a. (R\$ 3.285 e 1% a.a. em 31 de dezembro de 2022). Em 30 de setembro de 2023, foram registrados no resultado do período o montante líquido de R\$ 1.757 de ajuste a valor presente (R\$ 1.346 em 30 de setembro de 2022).

As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes tem a seguinte movimentação em 30 de setembro de 2023:

Natureza	Saldo em 31/12/2022	Resultado		Saldo em 30/09/2023
		Adições	Reversões	
Privado (ii)	(196.500)	(22.087)	3.419	(215.168)
Público	(3.282)	(224)	1.648	(1.858)
	<u>(199.782)</u>	<u>(22.311)</u>	<u>5.067</u>	<u>(217.026)</u>

- (ii) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

7. Ativos financeiros contratuais

A Companhia possui, em 30 de setembro de 2023, R\$ 435.907 a receber do poder concedente, referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões (R\$ 675.923 em 31 de dezembro de 2022). Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital, conforme segue:

	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros contratuais	1.147.486	1.533.412
(-) Ajuste a valor presente	<u>(711.579)</u>	<u>(857.489)</u>
	<u>435.907</u>	<u>675.923</u>
Não circulante	435.907	675.923

8. Transações com partes relacionadas

Remuneração de pessoal-chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave estão registradas no resultado do período pelo regime de competência, e inclui salários e benefícios diretos e indiretos. Em 30 de setembro de 2023, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 3.702 (R\$ 3.490 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas

8. Transações com partes relacionadas--Continuação

Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Saneamento Consultoria S.A. ("Sanco") que detêm 50,1% das ações ordinárias e 73,61% das ações que representam o capital social votante. A Companhia também tem como controladora indireta a Aegea Saneamento e Participações S.A que detêm 75,0% das ações que representam o capital social da Sanco.

Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas, companhias a eles relacionadas e companhias do mesmo grupo econômico, e tais transações são realizadas de acordo com as condições acordadas entre as partes.

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo não circulante		
Aquisições de ativo de contrato da concessão no período		
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (b)	58.425	-
Passivo circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 12)		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	26.466	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (b)	20.204	-
	46.670	-
Dividendos a pagar		
Municípios do Rio Grande do Sul	54	-
Estado do Rio Grande do Sul	71.780	-
Parsan S.A.	9.133	-
Saneamento Consultoria S.A.	35	-
Outros acionistas	112.052	-
	193.054	-
Passivo não circulante		
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 12)		
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (b)	338.347	-
	578.071	-
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado do período		
Custos e Despesas		
Aegea Saneamento e Participações S.A. (a)	(37.418)	-
Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. (b)	(20.868)	-
	(58.286)	-

Notas Explicativas

8. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outras transações com partes relacionadas--Continuação

- (a) Refere-se à serviços administrativos prestados pelo centro de serviços compartilhados. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos.
- (b) Refere-se à contratação de serviços associados a obras de construção e ampliação de redes de água e esgotamento sanitário.

9. Ativo de contrato da concessão

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo de contrato da concessão	1.727.607	1.706.238

	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>			<u>Custo</u>
	<u>Custo</u>	<u>Adições (j)</u>	<u>Baixas</u>	<u>Transferências</u>	<u>Custo</u>
Ativo de contrato da concessão	1.706.238	689.294	(2.058)	(665.867)	1.727.607

- (j) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no período findo em 30 de setembro de 2023 foram capitalizados R\$ 20.701 (R\$ 13.234 em 30 de setembro de 2022).

10. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se, substancialmente, ao direito de exploração da infraestrutura da concessão e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

Ativo	Vida útil (em anos)	Taxa média anual	<u>30/09/2023</u>			<u>31/12/2022</u>
			<u>Custo</u>	<u>(-) Amortização</u>	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>
Direito de exploração da infraestrutura						
Outorga / Contrato de concessão	40	2,5%	282.074	(1.365)	280.709	-
Instalações técnicas de saneamento	50	2,0%	3.604.098	(726.822)	2.877.276	2.128.315
Edificações de estações de tratamento	50	2,0%	405.474	(89.791)	315.683	214.049
Máquinas e equipamentos	de 10 a 15	8,3%	397.637	(138.604)	259.033	241.332
			<u>4.689.283</u>	<u>(956.582)</u>	<u>3.732.701</u>	<u>2.583.696</u>
Software						
Licença de uso de Software	05	20,0%	49.765	(678)	49.087	42.145
			<u>49.765</u>	<u>(678)</u>	<u>49.087</u>	<u>42.145</u>
			<u>4.739.048</u>	<u>(957.260)</u>	<u>3.781.788</u>	<u>2.625.841</u>

Notas Explicativas

10. Intangível--Continuação

b) Movimentação do custo

Ativo	31/12/2022	30/09/2023			
	Custo	Adições	Baixa	Transferências	Custo
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	-	282.074 (i)	-	-	282.074
Instalações técnicas de saneamento	2.745.184	29.100	(3.624)	833.438	3.604.098
Edificações de estações de tratamento	295.407	407	-	109.660	405.474
Máquinas e equipamentos	362.053	18.109	(318)	17.793	397.637
	<u>3.402.644</u>	<u>329.690</u>	<u>(3.942)</u>	<u>960.891</u>	<u>4.689.283</u>
Software					
Licença de uso de Software	42.464	7.301	-	-	49.765
	<u>42.464</u>	<u>7.301</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49.765</u>
	<u>3.445.108</u>	<u>336.991</u>	<u>(3.942)</u>	<u>960.891</u>	<u>4.739.048</u>

c) Movimentação da amortização

Ativo	31/12/2022	30/09/2023			Amortização acumulada
	Amortização acumulada	Adições	Baixa	Transferências	
Direito de exploração da infraestrutura					
Outorga/Contrato de concessão	-	(1.365)	-	-	(1.365)
Instalações técnicas de saneamento	(616.869)	(111.238)	1.285	-	(726.822)
Edificações de estações de tratamento	(81.358)	(8.433)	-	-	(89.791)
Máquinas e equipamentos	(120.721)	(16.324)	296	(1.855)	(138.604)
	<u>(818.948)</u>	<u>(137.360)</u>	<u>1.581</u>	<u>(1.855)</u>	<u>(956.582)</u>
Software					
Licença de uso de Software	(319)	(359)	-	-	(678)
	<u>(319)</u>	<u>(359)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(678)</u>
	<u>(819.267)</u>	<u>(137.719)</u>	<u>1.581</u>	<u>(1.855)</u>	<u>(957.260)</u>

(i) Após a aquisição da controladora indireta Aegea, os contratos junto aos municípios estão sendo aditados com a postergação do prazo de concessão para 2062. Em 30 de setembro de 2023 já foram aditados 65 contratos entre a Companhia e os municípios. Em decorrência do aditamento, foram reconhecidos o montante de outorga a pagar.

A Companhia não identificou qualquer indicativo ou evidência que justificasse a necessidade de testar o *impairment* dos bens com vida útil definida em 30 de setembro de 2023.

Notas Explicativas

11. Outros Créditos

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Precatórios a receber (i)	372.471	344.176
Outros	52.227	40.534
	<u>424.698</u>	<u>384.710</u>
Circulante	27.166	14.002
Não circulante	397.532	370.708

(i) Os valores referem-se a ações movidas pela Companhia, para as quais já foram emitidos precatórios, e que resultaram em indenizações conforme a natureza do processo.

12. Fornecedores e empreiteiros

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços	167.803	227.235
Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 8)	385.017	-
	<u>552.820</u>	<u>227.235</u>
Circulante	214.473	167.980
Não circulante	338.347	59.255

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos</u>	<u>Vencimento final dos contratos</u>	<u>Valor contratado</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
BNDES	TJLP + 1,72% a 2,61%	Julho/29	536.803	64.425	81.180
BNDES	SELIC + 2,5%	Novembro/23	100.000	7.984	39.951
BNDES	IPCA + 2,78% a 3,00%	Agosto/38 a Outubro/38	48.361	106.099	105.490
Caixa Econômica Federal	TR + 6%	Abril/28 a Julho/38	635.770	225.961	216.811
Debêntures	CDI + 2,25%	Fevereiro/26	150.000	111.866	155.169
Debêntures	IPCA + 4,385% a 4,833%	Fevereiro/28 a Fevereiro/31	450.000	526.300	511.735
				<u>1.042.635</u>	<u>1.110.336</u>
Circulante				101.472	151.025
Não circulante				941.163	959.311

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no período findo em 30 de setembro de 2023 têm o seguinte cronograma de vencimento:

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização da dívida – empréstimos e financiamentos

	<u>30/09/2023</u>
2024	12.422
2025	50.060
2026	51.219
2027	42.864
2028	35.311
2029 em diante	153.674
	<u>345.550</u>

Cronograma de amortização da dívida – debêntures

	<u>30/09/2023</u>
2025	128.622
2026	128.622
2027	91.122
2028	91.122
2029 em diante	170.775
	<u>610.265</u>
Custo de captação (não circulante)	<u>(14.652)</u>
Total	<u>941.163</u>

	<u>30/09/2023</u>
Movimentação das dívidas	
Saldo inicial	1.110.336
Captações	32.326
(-) Pagamentos do principal	(115.252)
(-) Pagamentos de juros	(71.103)
Provisão de juros (nota explicativa nº 21)	63.389
Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão	20.701
Amortização do custo de captação do período	2.238
Saldo final	<u>1.042.635</u>

O saldo do custo de captação em 30 de setembro de 2023 totaliza o montante de R\$ 14.652 (R\$ 16.890 em 31 de dezembro de 2022).

Entre agosto de 2007 e dezembro de 2017, a Companhia celebrou contratos de financiamentos de longo prazo junto à CEF, no montante total de R\$ 635.770 para fazer frente ao seu programa de investimentos, dos quais R\$ 313.174 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimentos entre abril de 2028 e julho de 2038. As garantias relacionadas a tal operação são: (i) Penhor dos Direitos Emergentes da Concessão; (ii) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios; (iii) conta reserva; e (iv) garantia fidejussória assumida pelo Estado do Rio Grande do Sul e municípios.

Notas Explicativas

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Entre janeiro de 2012 e agosto de 2018, a Companhia contratou financiamento, com a finalidade de investimentos nos sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos municípios de atuação no valor nominal total de R\$ 585.164, dos quais R\$ 344.899 já foram desembolsados. Os financiamentos têm vencimentos entre julho de 2029 e outubro de 2038. As garantias relacionadas a tal operação são Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios.

Em outubro de 2018, a Companhia assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 100.000. O financiamento tem vencimento final em outubro de 2023. As garantias relacionadas a tal operação são Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios.

Em fevereiro de 2021, mediante a 4ª emissão, a Companhia emitiu 600.000 debêntures simples, não conversíveis em ações de espécie quirografária, em três séries, para distribuição pública com esforços restritos, no valor nominal total de R\$ 600.000, as quais serão pagas anualmente após carência a partir de fevereiro de 2023 e os juros pagos semestralmente a partir de agosto de 2021. A operação de debêntures não possui garantias.

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 Companhia mantém em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e covenants usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas, quantitativas e qualitativas, referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão sendo cumpridas integralmente em 30 de setembro de 2023.

14. Obrigações trabalhistas e sociais

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Salários	3.142	6.618
Participações em Resultados	986	64.758
Encargos e benefícios	64.998	51.032
Férias	76.562	92.437
13º Salário	39.130	4.892
Indenizações	116.525	-
	<u>301.343</u>	<u>219.737</u>

Notas Explicativas

15. Depósitos judiciais e provisões

A Companhia é parte e, está se defendendo nas respectivas esferas, em autos de infração, processos administrativos e/ou judiciais, notificações e reclamações decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas e tributários.

A Diretoria, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas decorrentes dos riscos cíveis e trabalhistas que está exposta, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais.

Natureza	Depósitos judiciais		Provisões	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cíveis	81.201	60.561	134.182	176.411
Trabalhistas	365.605	372.377	801.506	876.092
	<u>446.806</u>	<u>432.938</u>	<u>935.688</u>	<u>1.052.503</u>

Movimentação das provisões

Natureza	31/12/2022	Resultado			Atualização monetária	30/09/2023
		Adições	Reversões	Desapropriação		
Cíveis	176.411	34.781	(69.634)	(1.181)	(6.195)	134.182
Trabalhistas	876.092	59.762	(234.253)	-	99.905	801.506
	<u>1.052.503</u>	<u>94.543</u>	<u>(303.887)</u>	<u>(1.181)</u>	<u>93.710</u>	<u>935.688</u>

Processos considerados passivos contingentes

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos referentes a questões cíveis, trabalhistas e tributários, as quais são consideradas como passivos contingentes nas Informações Trimestrais - ITR, por não esperar que saídas de recursos sejam requeridas ou que o montante das obrigações não possa ser mensurado com suficiente confiabilidade. Tais ações e/ou processos foram avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível e somavam o montante de R\$ 974.214 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 682.923 em 31 de dezembro de 2022), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com essas ações e/ou processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

a) Processos cíveis

A Companhia possui processos que totalizam um montante de R\$ 366.224 (R\$ 325.925 em 31 de dezembro de 2022). Os principais processos referem-se:

Notas Explicativas

15. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

a) Processos cíveis--Continuação

O processo 5223935-69.2022.8.21.0001, trata-se de ação civil pública ajuizada em 2023 pela Associação dos Aposentados da Fundação Corsan referente pedido de recomposição do Plano BD001, o processo foi avaliado pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. O valor estimado da demanda judicial em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 71.957 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

O processo 5008109-09.2022.8.21.0026, trata-se de execução judicial para cobrança de multa decorrente de acordo judicial nos autos da ação civil pública para realização das obras em bacias e sub-bacias relacionadas. O processo foi avaliado pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. O valor estimado da demanda judicial em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 49.176 (R\$ 49.176 em 31 de dezembro de 2022).

O processo 5065747-41.2023.8.21.0001, trata-se de tutela cautelar antecedente ajuizada em 2023 por Condomínio e Instituto de Proteção do Consumidor do município de Taquara, requerendo devolução de valores pela Corsan, em razão da não individualização da cobrança e cobrança excessiva decorrente de vazamentos ocultos, de famílias de baixa renda. O processo foi avaliado pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. O valor estimado da demanda judicial em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 13.503 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

Os demais processos não possuem valor individual significativo.

b) Processos trabalhistas

A Companhia possui processos que totalizam um montante de R\$ 596.236 (R\$ 345.786 em 31 de dezembro de 2022). Os principais processos referem-se:

O processo 0020493-20.2023.5.04.0013, trata-se de ação coletiva ajuizada em 2023 com pedido de antecipação de tutela ajuizada pelo Sindi Vigilantes do Sul ajuizada contra empresas terceirizadas contratadas pela Corsan, a qual é subsidiária neste processo, em virtude do pedido judicial de falência feito por uma das empresas. O processo foi avaliado pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. O valor estimado da demanda judicial em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 19.500 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2022).

Os demais processos não possuem valor individual significativo.

Notas Explicativas

15. Depósitos judiciais e provisões--Continuação

c) Processos tributários

A Companhia possui processos tributários que totalizam um montante de R\$ 6.170 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5.661 em 31 de dezembro de 2022) e não possui nenhum processo individualmente significativo.

d) Processos ambientais

A Companhia possui processos que totalizam um montante de R\$ 5.584 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 5.551 em 31 de dezembro de 2022) e não possui nenhum processo individualmente significativo.

16. Provisão para benefício pós-emprego

A Companhia reconheceu, no período findo em 30 de setembro de 2023, uma redução líquida de R\$ 66.763 (R\$ 17.028 em 30 de setembro de 2022) decorrente da avaliação atuarial do plano de benefício pós-emprego relacionado ao plano de saúde. A contabilização foi realizada com base em laudo técnico preparado por atuário externo da Companhia.

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Plano de benefício definido	451.014	440.782
Sistema de assistência - Saúde	131.886	208.273
Incentivo à demissão voluntária	681	1.289
	<u>583.581</u>	<u>650.344</u>

Plano de benefício definido – BD 001

O resultado da avaliação atuarial apurada em 31 de dezembro de 2021, do Plano de Benefícios BD nº 001, demonstrou que o plano apresenta um Déficit Técnico Acumulado de R\$ 820.143. Em dezembro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a proposta de equacionamento pelo Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA), no montante apurado de R\$ 640.593, cuja parcela de responsabilidade da patrocinadora corresponde ao valor de R\$ 318.684 podendo ser pactuado em contrato de confissão de dívida, com prazo máximo de 263 meses (1,5 vezes a duration do passivo do Plano). Após as deliberações da Companhia e Fundação Corsan, o plano foi submetido à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC que aprovou, em 05 de julho de 2023, a alteração regulamentar proposta. As partes, Corsan e Fundação Corsan, tratarão da celebração de instrumento contratual de dívida, com início estimado ainda no exercício de 2023. O saldo do plano de benefício definido em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 451.014 (R\$ 440.782 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

16. Provisão para benefício pós-emprego--Continuação

Sistema de assistência – Saúde

Com a finalização do processo de privatização da controlada indireta Corsan, o plano IPÊ Saúde para aposentados continua sendo custeado na proporção de 50% pela Corsan. No entanto, para os funcionários ativos foi atribuído novo plano de assistência médica pela Unimed Seguros. Dessa forma, a redução no número de conveniados no plano IPÊ Saúde, ocasionou na reversão de parte do saldo provisionado. O saldo do Sistema de assistência - Saúde definido em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 131.886 (R\$ 208.273 em 31 de dezembro de 2022).

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o capital social integralizado é de R\$ 1.878.540 os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados no período:

Quantidade de ações

30 de setembro de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe B	Classe C
Saneamento Consultoria S.A.	2.400.000	-	60.605.022	-
Parsan S.A.	800.000	-	-	20.201.674
Outros	1.586.604	1.586.593	-	-
	<u>4.786.604</u>	<u>1.586.593</u>	<u>60.605.022</u>	<u>20.201.674</u>

Participações societárias

30 de setembro de 2023	Ações ordinárias	Ações preferenciais		
		Classe A	Classe B	Classe C
Saneamento Consultoria S.A.	50,14%	-	100,00%	-
Parsan S.A.	16,71%	-	-	100,00%
Outros	33,15%	100,00%	-	-
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Quantidade de ações

31 de dezembro de 2022	Ações ordinárias		Ações preferenciais	
Estado do Rio Grande do Sul		317.630.873		315.592.505
Outros		20		20
		<u>317.630.893</u>		<u>315.592.525</u>

Notas Explicativas

17. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Participações societárias

31 de dezembro de 2022

Estado do Rio Grande do Sul
Outros

	<u>Ações ordinárias</u>	<u>Ações preferenciais</u>
	99,99999%	99,99999%
	0,00001%	0,00001%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

Descrição das ações

As ações preferenciais Classe A possuem as seguintes características: (a) Não possuem direito de voto; (b) Direito ao recebimento de dividendo e juros sobre capital próprio, por ação preferencial, pelo menos 10% maior do que o atribuído a cada ação ordinária; (c) Prioridade do reembolso do capital em relação a todas as demais espécies e classes de ações, sem prêmio, equivalente ao percentual do capital social por elas representada; e (d) Recebimento de outros proventos em igualdade de condições com as ações ordinárias.

As ações preferenciais classe B possuem as seguintes características: (a) Cada ação preferencial classe B possui direito a 1 voto nas deliberações das Assembleias Gerais da Companhia; (b) Direito ao recebimento de 0,017445% dos Proventos distribuídos pela Companhia; e (c) Prioridade no reembolso do capital em relação às ações ordinárias de emissão da Companhia, em valor correspondente ao percentual que representam do capital social da Companhia.

As ações preferenciais classe C possuem as seguintes características: (a) Cada ação preferencial classe C terá direito a 1 (um) voto nas deliberações das Assembleias Gerais e nas deliberações das assembleias especiais; (b) Recebimento de 99% de todos os proventos distribuídos; e (c) Prioridade no reembolso de capital em relação às ações preferenciais classe B e às ações ordinárias em valor correspondente ao percentual que representam do capital social.

Mudança do controle acionário da Companhia

As mudanças do controle acionário da Companhia durante o período estão descritas na nota explicativa nº 1.

b) Dividendos e Juros sobre o capital próprio

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia destinou juros sobre capital próprio no montante de R\$ 123.510 (R\$ 117.331 em 30 de setembro de 2022), sendo R\$ 121.892 líquidos do imposto de renda retido na fonte.

Notas Explicativas

17. Patrimônio líquido--Continuação

b) Dividendos e Juros sobre o capital próprio--Continuação

Em 06 de Setembro de 2023, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 90.000, os quais já foram pagos aos respectivos acionistas no mês de setembro de 2023.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

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 no período totalizou R\$ 1.129, líquido dos efeitos tributários (R\$ 1.128 em 30 de setembro de 2022).

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 30 de setembro de 2023 a Companhia possui registrado uma perda atuarial de R\$ 19.744, líquido dos seus efeitos tributários (R\$ 119.527 em 31 de dezembro de 2022).

Além das destinações mencionadas acima, não houve alteração na reservas de capital, legal incentivos fiscais e reserva de retenção de lucros, descritos na nota explicativa nº 26 das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

18. Receita operacional líquida

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receita de prestação de serviços		
Serviços de abastecimento de água	3.046.423	2.666.946
Outros serviços indiretos de água	75.938	64.389
Serviços de esgoto	273.648	226.475
Outros serviços indiretos de esgoto	2.801	2.729
Receita de construção (i)	430.979	282.770
Total receita bruta	<u>3.829.789</u>	<u>3.243.309</u>
Deduções da receita bruta		
(-) Cancelamentos e abatimentos	(128.919)	(105.552)
(-) Impostos sobre serviços	(304.385)	(268.252)
Total da receita operacional líquida	<u>3.396.485</u>	<u>2.869.505</u>

- (i) A margem de construção estimada no período findo em 30 de setembro de 2023 foi de 1,03% (1,79% em 30 de setembro de 2022). No terceiro trimestre de 2023, a Administração alterou a política de margem de construção, que a partir deste período passa a ser próxima a zero.

Notas Explicativas

19. Custos e despesas por natureza

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Pessoal	(1.250.079)	(972.950)
Conservação e manutenção	(67.198)	(58.289)
Serviços de terceiros	(566.665)	(402.877)
Materiais, equipamentos e veículos	(14.856)	(17.647)
Amortização e depreciação	(170.994)	(143.153)
Custo de construção	(426.589)	(277.789)
Reversões das Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	209.344	162.501
Provisão para perda esperada de liquidação duvidosa	(17.244)	(3.824)
Energia elétrica	(225.622)	(248.837)
Locação	(19.284)	(14.655)
Produtos químicos	(102.521)	(84.267)
Outros	(127.250)	(179.235)
	<u>(2.778.958)</u>	<u>(2.241.022)</u>
Custos dos serviços prestados	(2.314.243)	(1.846.618)
Despesas administrativas e gerais	(464.715)	(394.404)

20. Outras receitas operacionais

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Reversão de provisões para benefício pós-emprego	96.678	3.425
Outras receitas	35.505	27.750
	<u>132.183</u>	<u>31.175</u>

21. Resultado financeiro

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receitas		
Rendimentos de aplicações financeiras	70.783	62.924
Juros e multa recebidos ou auferidos	37.282	30.950
Variações cambiais ativas	15.588	18.752
Atualização de precatórios	35.358	36.848
Ajuste a valor presente de ativos financeiros	35.306	30.376
Outras receitas financeiras	3.166	3.151
Receitas financeiras	<u>197.483</u>	<u>183.001</u>
Despesas		
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 13)	(63.389)	(82.208)
Descontos concedidos	(7.378)	(3.831)
Juros e taxas sobre outras obrigações	(9.611)	(20.650)
Atualização monetária das demandas judiciais	(93.710)	(122.686)
PIS / COFINS sobre receita financeira	(27.961)	-
Ajuste a valor presente de clientes	(1.757)	(1.346)
Outras despesas financeiras	(2.852)	(710)
Despesas financeiras	<u>(206.658)</u>	<u>(231.431)</u>
Resultado financeiro	<u>(9.175)</u>	<u>(48.430)</u>

Notas Explicativas

22. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

Com a finalização do processo de privatização da Companhia, a condição de imunidade tributária ao imposto de renda sobre o Lucro que a Companhia estava submetida, cessou. Portanto, a partir de 07 de julho de 2023, data da privatização a Companhia passou a apurar o Imposto de Renda e a Contribuição Social do período corrente e diferido com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do período.

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos períodos de nove meses para CSLL e de três meses para o IRPJ findo em 30 de setembro de 2023 e de nove meses para CSLL findo em 30 de setembro 2022, está apresentada como segue:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado antes dos tributos	716.700	594.033
Alíquota fiscal combinada	34%	9%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	<u>(243.678)</u>	<u>(53.463)</u>
Juros sobre capital próprio	13.826	10.559
Provisão para questões cíveis e trabalhistas	25.814	-
Provisão para benefícios pós-emprego	30.451	-
Imunidade Tributária IRPJ	145.852	-
Despesa com amortização sobre encargos financeiros	1.183	-
Antecipação de IRPJ e CSLL até setembro de 2023	(23.392)	-
Outras diferenças permanentes	9.180	1.880
Imposto de renda e contribuição social:		
Corrente	(50.114)	(45.324)
Diferido	9.350	4.300
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	<u>(40.764)</u>	<u>(41.024)</u>
Alíquota efetiva	<u>6%</u>	<u>7%</u>

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis pelo regime de competência.

Notas Explicativas

22. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	<u>31/12/2022</u>	<u>Resultado</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>30/09/2023</u>
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber de clientes	10.964	5.019	-	15.983
PIS e COFINS RTT	513	(31)	-	482
Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	95.057	(6.070)	-	88.987
Ajuste a valor presente	296	131	-	427
Provisão PIS e COFINS sobre Precatórios	2.579	(1.937)	-	642
Provisão Benefício Pós-Emprego	58.531	(6.598)	10.171	62.104
Provisão para participação nos lucros	-	3.380	-	3.380
Provisão Indenização	4.711	17.869	-	22.580
Ativo fiscal diferido	<u>172.651</u>	<u>11.763</u>	<u>10.171</u>	<u>194.585</u>
Depreciação Ativo Imobilizado - RTT	(13.130)	986	-	(12.144)
Provisão sobre Precatórios	(7.170)	(1.401)	-	(8.571)
Juros capitalizados	(26.463)	(1.596)	-	(28.059)
Margem Construção	(7.486)	(349)	-	(7.835)
Reserva de reavaliação	(5.356)	(53)	-	(5.409)
Passivo fiscal diferido	<u>(59.605)</u>	<u>(2.413)</u>	<u>-</u>	<u>(62.018)</u>
Ativo fiscal diferido líquido	<u>113.046</u>	<u>9.350</u>	<u>10.171</u>	<u>132.567</u>

23. Instrumentos financeiros

Visão Geral

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital da Companhia.

Notas Explicativas

23. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco

A Diretoria da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco e os gestores de cada área se reportam regularmente a Diretoria sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de aplicações financeiras.

As perdas de crédito esperadas sobre o contas a receber de clientes, em 30 de setembro de 2023, é de R\$ 217.026, representando aproximadamente 28,13% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data. Em 31 de dezembro de 2022, esta provisão era de R\$ 199.782, representando aproximadamente 27,10% do saldo de contas a receber de clientes em aberto naquela data.

Também, a Diretoria visando minimizar os riscos de créditos atrelados às instituições financeiras, procuram diversificar suas operações em instituições de primeira linha, que detenham *rating* igual ou superior a AA. O *rating* são aqueles publicados pelas agências: *Fitch*, *Standard&Poor's* e *Moody's*, dentro da escala (i) global para aplicações no exterior, ou (ii) local para aplicações no Brasil.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos conta movimento	4	37.362	35.513
Aplicações financeiras	5	413.593	691.558
Contas a receber de clientes	6	554.395	537.311
Ativos financeiros contratuais	7	435.907	675.923
Precatórios a receber	11	372.471	344.176
		<u>1.813.728</u>	<u>2.284.481</u>

Notas Explicativas

23. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez da Companhia.

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro da Companhia em 30 de setembro de 2023:

	30/09/2023						
	Valor contábil	Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)	Até 12 meses	13 a 24 meses	25 a 36 meses	37 a 48 meses	49 meses em diante
Passivos							
Fornecedores e empreiteiros	552.820	552.820	207.889	344.921	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.042.635	1.475.868	155.579	239.510	236.853	191.042	652.884
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	193.054	193.054	193.054	-	-	-	-
Outras contas a pagar	44.664	44.664	43.537	1.127	-	-	-
	<u>1.833.173</u>	<u>2.266.406</u>	<u>600.059</u>	<u>585.558</u>	<u>236.853</u>	<u>191.042</u>	<u>652.884</u>

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade da Companhia, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de juros, tem nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

Notas Explicativas

23. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

A Companhia está exposta a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures e outras contas a pagar.

Na data das Informações Trimestrais — ITR da Companhia, o perfil dos instrumentos financeiros expostos a taxa de juros era:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Ativos financeiros</i>		
Aplicações financeiras	413.593	691.558
	<u>413.593</u>	<u>691.558</u>
Instrumentos de taxa variável		
<i>Passivos financeiros</i>		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.057.287	1.127.226
Outras contas a pagar	4.896	11.987
	<u>1.062.183</u>	<u>1.139.213</u>

A Diretoria da Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Diretoria adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das Informações Trimestrais — ITR. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Exposição Patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros efetiva a.a. em 30/09/2023	Cenários				
				I Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1- Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	413.593	CDI	12,65%	52.320	65.400	78.480	39.240	26.160
2- Passivos financeiros								
Financiamento	(225.959)	TR	2,02%	(4.564)	(5.705)	(6.846)	(3.423)	(2.282)
Financiamento	(64.425)	TJLP	6,55%	(4.220)	(5.275)	(6.330)	(3.165)	(2.110)
Financiamento	(106.099)	IPCA	4,61%	(4.891)	(6.114)	(7.337)	(3.668)	(2.446)
Empréstimo	(7.984)	SELIC	12,75%	(1.018)	(1.273)	(1.527)	(764)	(509)
Debêntures	(111.866)	CDI	12,65%	(14.151)	(17.689)	(21.227)	(10.613)	(7.076)
Debêntures	(526.302)	IPCA	4,61%	(24.263)	(30.329)	(36.395)	(18.197)	(12.132)
1 + 2 — Exposição líquida	<u>(629.042)</u>			<u>(787)</u>	<u>(985)</u>	<u>(1.182)</u>	<u>(590)</u>	<u>(395)</u>

Notas Explicativas

23. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

Risco de mercado--Continuação

Os riscos de taxas de juros decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de juros utilizadas pela Companhia para contratação de instrumentos financeiros.

Gerenciamento do capital

A Diretoria da Companhia procura manter um equilíbrio entre risco, retorno e liquidez na gestão de capital de giro, cujas aplicações financeiras de curto prazo estão atreladas a fundos de investimentos.

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros.

	Nota	Classificação por categoria	Hierarquia do valor justo	Valor contábil		Valor Justo	
				30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	4	Custo amortizado	Nível 2	37.362	35.514	37.362	35.514
Aplicações financeiras (i)	5	Valor justo por meio do resultado	Nível 2	346.035	629.610	346.035	629.610
Aplicações financeiras (i)	5	Custo amortizado	Nível 2	67.558	61.948	67.558	61.948
Contas a receber de clientes (i)	6	Custo amortizado	Nível 2	554.395	537.311	554.395	537.311
Ativos financeiros	7	Custo amortizado	Nível 2	435.907	675.923	435.907	675.923
Precatórios a receber	11	Custo amortizado	Nível 2	372.471	344.176	372.471	344.176
Total				1.813.728	2.284.482	1.813.728	2.284.482
Passivo							
Fornecedores e empreiteiros (i)	12	Custo amortizado	Nível 2	552.820	227.235	552.820	227.235
Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)	13	Custo amortizado	Nível 2	1.042.635	1.110.336	1.057.306	1.110.336
Dividendos a pagar (i)	8	Custo amortizado	Nível 2	193.054	1.468.371	193.054	1.468.371
Outras contas a pagar (i)		Custo amortizado	Nível 2	227.887	153.644	227.887	153.644
Total				2.016.396	2.959.586	2.031.067	2.959.586

(i) Para estas operações a Diretoria da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do vencimento dessas operações.

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

Notas Explicativas

24. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros era composta por:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantia	500.000	500.000
Danos materiais	200.000	200.000
Perda de receita	200.000	200.000
Executante concessionário	45.000	45.000

25. Resultado por ação

Resultado básico e diluído por ação

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado básico e diluído por ação		
Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i)	44.184	3.982
Média ponderada das ações em circulação (em milhares)	<u>246.582</u>	<u>4.787</u>
Lucro básico e diluído por ação - R\$	<u>0,18</u>	<u>0,83</u>

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do período destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

A Companhia não possui instrumentos que poderiam potencialmente diluir o resultado básico por ação.

26. Compromissos

As metas relacionadas a Companhia referente aos índices de perdas que os municípios deverão atingir até 2033 são de 6% à 30%.

A Companhia possui compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,6% à 2,0% do faturamento mensal de acordo com o município.

27. Aspectos ambientais

A Companhia considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. A Companhia busca minimizar os riscos associados com assuntos ambientais, através de procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Diretoria da Companhia acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: DC22F73992F148968194549375CEC5F8

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: DFs Corsan Set.23 (VF) Empresas.Net (1).pdf, CORSANSET23.ITR.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 64

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 8

Rubrica: 0

Virginia Martins

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

virginia.martins@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.171

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Virginia Martins

Local: DocuSign

08 de novembro de 2023 | 21:45

virginia.martins@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

08 de novembro de 2023 | 21:48

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Rafael Biedermann Mariante

rafael.biedermann@pwc.com

Partner

PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Assinatura

DocuSigned by:



70E065DA20904EF...

Registro de hora e data

Enviado: 08 de novembro de 2023 | 21:46

Visualizado: 08 de novembro de 2023 | 21:47

Assinado: 08 de novembro de 2023 | 21:48

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 134.238.159.65

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

CPF do signatário: 94779210097

Cargo do Signatário: Sócio

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 25 de março de 2022 | 15:06

ID: 783f3efd-5d4a-41c3-894e-87e08bfb9ae9

Nome da empresa: PwC

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Virginia Martins	Copiado	Enviado: 08 de novembro de 2023 21:48
virginia.martins@pwc.com		Visualizado: 08 de novembro de 2023 21:48
senior manager		Assinado: 08 de novembro de 2023 21:48
PwC BR		
Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)		
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:		

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
-------------------------	---------------	--------------------------------

Não oferecido através do DocuSign

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
--------------------------------	-------------------	--------------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
----------------------------	-------------------	--------------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
--------------------------------------	---------------	-----------------------------

Envelope enviado	Com hash/criptografado	08 de novembro de 2023 21:46
Entrega certificada	Segurança verificada	08 de novembro de 2023 21:47
Assinatura concluída	Segurança verificada	08 de novembro de 2023 21:48
Concluído	Segurança verificada	08 de novembro de 2023 21:48

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
-----------------------------	---------------	-----------------------------

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact PwC:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.