

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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	47
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.513.957
Preferenciais	5
Total	2.513.962
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.773.846	1.738.956
1.01	Ativo Circulante	161.228	261.397
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	34.819	148.331
1.01.03	Contas a Receber	103.776	92.590
1.01.03.01	Clientes	103.776	92.590
1.01.04	Estoques	7.095	7.573
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.769	9.301
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.769	9.301
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.769	3.602
1.01.08.03	Outros	3.769	3.602
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	82	243
1.01.08.03.03	Outros Ativos	3.687	3.359
1.02	Ativo Não Circulante	1.612.618	1.477.559
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	164.558	147.620
1.02.01.04	Contas a Receber	35.226	30.707
1.02.01.04.01	Clientes	35.226	30.707
1.02.01.07	Tributos Diferidos	55.108	59.994
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.108	59.994
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	74.224	56.919
1.02.01.10.03	Fundos Restritos	20.397	18.324
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	30.673	23.156
1.02.01.10.06	Depósito Judicial	21.611	13.619
1.02.01.10.07	Outros Ativos	1.543	1.820
1.02.02	Investimentos	46.457	46.457
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	46.457	46.457
1.02.03	Imobilizado	106.141	92.446
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	43.306	43.053
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	62.835	49.393
1.02.04	Intangível	1.295.462	1.191.036

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.773.846	1.738.956
2.01	Passivo Circulante	200.542	267.630
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	28.500	24.654
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	28.500	24.654
2.01.02	Fornecedores	30.468	52.955
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	30.468	52.955
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	106.109	156.217
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	38.890	38.287
2.01.04.02	Debêntures	58.394	109.782
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.825	8.148
2.01.05	Outras Obrigações	35.465	33.804
2.01.05.02	Outros	35.465	33.804
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	5.579
2.01.05.02.04	Tributos a Pagar	33.302	26.193
2.01.05.02.05	Outros Passivos	2.163	2.032
2.02	Passivo Não Circulante	1.465.242	1.370.555
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	659.751	602.636
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	600.119	556.254
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	600.119	556.254
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	59.632	46.382
2.02.02	Outras Obrigações	805.491	767.919
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	772.468	734.849
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	772.468	734.849
2.02.02.02	Outros	33.023	33.070
2.02.02.02.03	Tributos a Pagar	976	1.443
2.02.02.02.04	Provisões para riscos	6.258	6.602
2.02.02.02.05	Outros Passivos	4.453	4.737
2.02.02.02.06	Obrigações com benefícios pós-emprego	21.336	20.288
2.03	Patrimônio Líquido	108.062	100.771
2.03.01	Capital Social Realizado	67.817	67.817
2.03.02	Reservas de Capital	1.140	1.140
2.03.04	Reservas de Lucros	17.829	17.829
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	7.291	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	13.985	13.985

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	206.036	387.318	170.874	313.681
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-129.912	-247.783	-110.184	-195.546
3.03	Resultado Bruto	76.124	139.535	60.690	118.135
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-34.236	-62.078	-29.936	-59.068
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-34.605	-62.488	-32.444	-64.398
3.04.02.01	Gerais e administrativas	-34.534	-59.664	-29.010	-58.046
3.04.02.02	Perdas de créditos esperadas	-71	-2.824	-3.434	-6.352
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	369	410	2.508	5.330
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	41.888	77.457	30.754	59.067
3.06	Resultado Financeiro	-35.648	-65.893	-27.112	-54.832
3.06.01	Receitas Financeiras	6.772	11.642	4.333	8.779
3.06.02	Despesas Financeiras	-42.420	-77.535	-31.445	-63.611
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.240	11.564	3.642	4.235
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.445	-4.273	-1.875	-2.309
3.08.01	Corrente	0	-7	0	-5
3.08.02	Diferido	-2.445	-4.266	-1.875	-2.304
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.795	7.291	1.767	1.926
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.795	7.291	1.767	1.926
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	2,9002	0	0,76

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	3.795	7.291	1.767	1.926
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.795	7.291	1.767	1.926

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	129.966	123.803
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	126.625	98.404
6.01.01.01	Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	11.564	4.235
6.01.01.02	Depreciação e amortização	43.171	34.968
6.01.01.03	Amortização ativo de direito de uso	5.901	5.298
6.01.01.04	Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	0	-17
6.01.01.05	Perdas de créditos esperadas	2.824	6.352
6.01.01.06	Provisão para riscos	1.283	208
6.01.01.07	Margem de lucro de construção	-2.661	-1.875
6.01.01.08	Ajuste a valor presente	3.382	3.827
6.01.01.09	Juros e variações monetárias, líquidos	61.959	50.129
6.01.01.10	Rendimento de aplicação financeira	-1.035	-160
6.01.01.11	Valor residual do ativo de direito de uso baixados	66	-2.647
6.01.01.12	Obrigações com benefícios pós-emprego	171	275
6.01.01.13	Outros ajustes	0	-2.189
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	3.348	27.902
6.01.02.01	Contas a receber	-18.529	2.341
6.01.02.02	Adiantamentos a fornecedores	161	822
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-9.985	999
6.01.02.04	Estoques	478	341
6.01.02.05	Depósito judicial	-7.992	-4.140
6.01.02.06	Outros ativos	-51	-855
6.01.02.07	Fornecedores	-2.126	-7.534
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	3.846	-179
6.01.02.09	Tributos a pagar	7.241	6.508
6.01.02.11	Parte Relacionadas	32.085	31.267
6.01.02.12	Outros passivos	-153	-169
6.01.02.13	Provisão para riscos	-1.627	-1.499
6.01.03	Outros	-7	-2.503
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-7	-2.503
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-151.917	-92.028
6.02.01	Fundos restritos	-1.038	-1.069
6.02.03	Adições ao imobilizado	-1.069	-1.058
6.02.04	Adições ao ativos de contrato e intangível	-149.810	-89.901
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-91.561	-40.553
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	59.209	48.597
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-17.860	-16.376
6.03.03	Juros pagos de empréstimos e financiamentos	-27.157	-22.674
6.03.04	Amortizações de passivo de arrendamento	-8.864	-7.113
6.03.05	Amortizações das debêntures	-53.763	-24.424
6.03.06	Juros pagos de debêntures	-5.417	-8.614
6.03.07	Partes relacionadas	-32.130	-9.245
6.03.08	Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamentos	0	-704
6.03.09	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-5.579	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-113.512	-8.778
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	148.331	159.321
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	34.819	150.543

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	67.817	1.140	17.829	0	13.985	100.771
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	67.817	1.140	17.829	0	13.985	100.771
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.291	0	7.291
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.291	0	7.291
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	67.817	1.140	17.829	7.291	13.985	108.062

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	67.818	1.140	1.186	0	12.641	82.785
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	67.818	1.140	1.186	0	12.641	82.785
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.926	0	1.926
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.926	0	1.926
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	67.818	1.140	1.186	1.926	12.641	84.711

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	410.821	335.077
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	421.691	342.692
7.01.02	Outras Receitas	-8.046	-1.263
7.01.02.01	Outras receitas	408	5.330
7.01.02.02	(-) Abatimentos e cancelamentos	-8.454	-6.593
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.824	-6.352
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-205.180	-170.280
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-130.370	-91.869
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-74.810	-78.411
7.03	Valor Adicionado Bruto	205.641	164.797
7.04	Retenções	-49.072	-40.266
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-49.072	-40.266
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	156.569	124.531
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.642	8.779
7.06.02	Receitas Financeiras	11.642	8.779
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	168.211	133.310
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	168.211	133.310
7.08.01	Pessoal	42.023	39.966
7.08.01.01	Remuneração Direta	29.632	26.029
7.08.01.02	Benefícios	10.334	11.093
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.057	2.844
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	38.912	26.343
7.08.02.01	Federais	37.290	24.727
7.08.02.02	Estaduais	647	1.210
7.08.02.03	Municipais	975	406
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	79.985	65.075
7.08.03.02	Aluguéis	2.450	1.464
7.08.03.03	Outras	77.535	63.611
7.08.03.03.01	Despesas financeiras	77.535	63.611
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	7.291	1.926
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	7.291	1.926

Comentário do Desempenho

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Companhia Aberta (Categoria B)

CNPJ nº 25.089.509/0001-83

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

Receita Líquida Total da Companhia atinge R\$ 206 milhões no 2T22, com crescimento de 33% no EBITDA, e 49% de margem

Palmas, 11 de agosto de 2022 – A Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, companhia de natureza privada, presta serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário por meio de contratos de concessão em 47 municípios no estado de Tocantins e 5 municípios na região sul do estado do Pará. A companhia atende a cerca de 1,2 milhão de pessoas com abastecimento de água e aproximadamente 400 mil pessoas com coleta e tratamento de esgoto. A Saneatins é controlada pela BRK Ambiental Participações, que detém participação indireta de 100% do capital.

As informações a seguir apresentam comparações do desempenho entre o segundo trimestre de 2022 ("2T22") e de 2021 ("2T21"), bem como 6 meses iniciais de 2022 ("6M22") e de 2021 ("6M21").

Destaques do Resultado – 2T22

💧 **A Receita Operacional Líquida¹** totalizou **R\$ 137 milhões**, representando um crescimento de 19% em comparação ao 2T21, impulsionado pelo acréscimo de ~29 mil novas economias ativas² e incremento tarifário aplicado em novembro de 2021.

💧 **O PMSO³**, totalizou **R\$ 71 milhões**, estável, contra uma inflação (IPCA⁴) no período de 11,89%, fruto do programa de eficiência operacional e produtividade da Companhia.

💧 **EBITDA de R\$ 67 milhões**, representando um **crescimento de 33%** em relação ao 2T21 e **margem EBITDA** de 49%, representando um aumento de 5 p.p.

💧 **Investimentos de R\$ 70 milhões**, representando um acréscimo de 27% em relação ao segundo trimestre de 2021, adicionando ~7 mil novas conexões⁵ e ~36 km de rede no trimestre.

💧 **O Lucro Líquido** do 2T22 foi de R\$ 4 milhões, representando um aumento de 115% em relação ao 2T21, resultado do aumento da receita líquida.

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

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

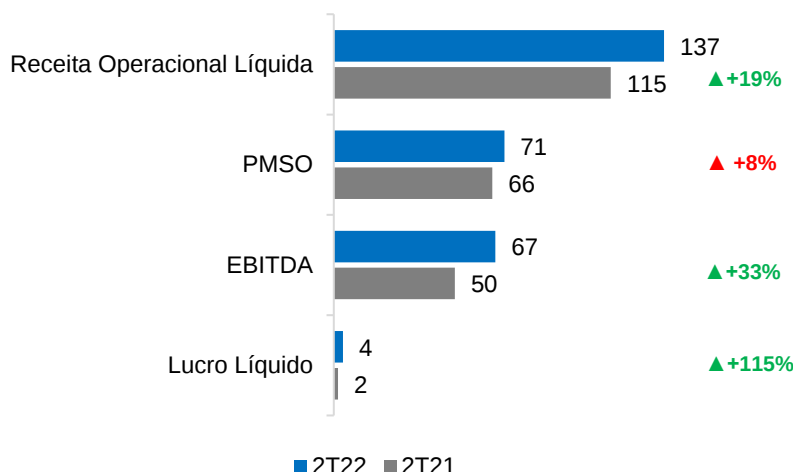
³ PMSO (Pessoal, Materiais, Serviços e Outros) = Custos e Despesas, excluindo custos de construção e despesas de depreciação e amortização

⁴ IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) é o índice oficial de inflação do país

⁵ Conexões ou ligações: ramais prediais conectados à rede de água ou esgoto, podendo estar ativos ou inativos

Comentário do Desempenho

Destaques Financeiros - (R\$ mm)



Demais Destaques

Em junho de 2022, a Companhia foi premiada no 4º Prêmio FIETO de Inovação, através do **Programa de Excelência Operacional e Qualidade em Redes e Reservatórios**, projeto que busca minimizar o impacto aos clientes em manutenções e reparos realizados. O prêmio foi organizado pela Federação das Indústrias do Estado do Tocantins (FIETO), com o objetivo de reconhecer as empresas que fizeram a diferença em termos de inovação e que, na busca por ações de ponta, projetos e serviços inovadores implementados, destacaram-se no mercado tocantinense.

Destaques Financeiros – 2T22

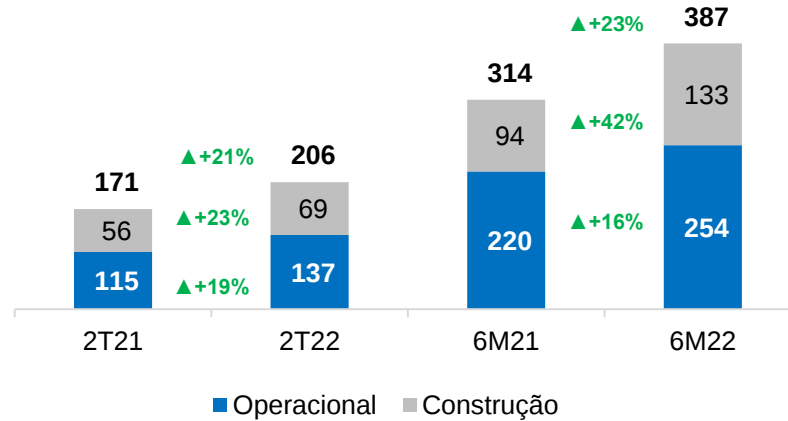
Destaques Financeiros (R\$ mm)	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Receita Líquida	206	171	21%	387	314	23%
Receita Operacional Líquida	137	115	19%	254	220	16%
Receita de Construção Líquida	69	56	23%	133	94	42%
Custos e Despesas	(165)	(140)	17%	(309)	(255)	22%
Custos e Despesas	(71)	(66)	8%	(130)	(122)	6%
Custos dos Serviços Prestados	(38)	(37)	3%	(72)	(67)	7%
Desp. Gerais e Administrativas	(33)	(28)	16%	(59)	(56)	5%
Custo de Construção	(68)	(55)	23%	(130)	(92)	42%
Depreciação e Amortização	(26)	(19)	31%	(49)	(40)	22%
Resultado Financeiro	(36)	(27)	31%	(66)	(55)	20%
IR/CSLL (Corrente + Diferido)	(2)	(2)	30%	(4)	(2)	85%
Lucro Líquido	4	2	115%	7	2	279%
EBITDA	67	50	33%	127	99	27%
Margem EBITDA ⁶	49%	44%	5 p.p.	50%	45%	5 p.p.

⁶ Margem EBITDA = EBITDA / Receita Operacional Líquida

Comentário do Desempenho

Resultado Operacional e Financeiro

1. Receita Líquida (R\$ mm)

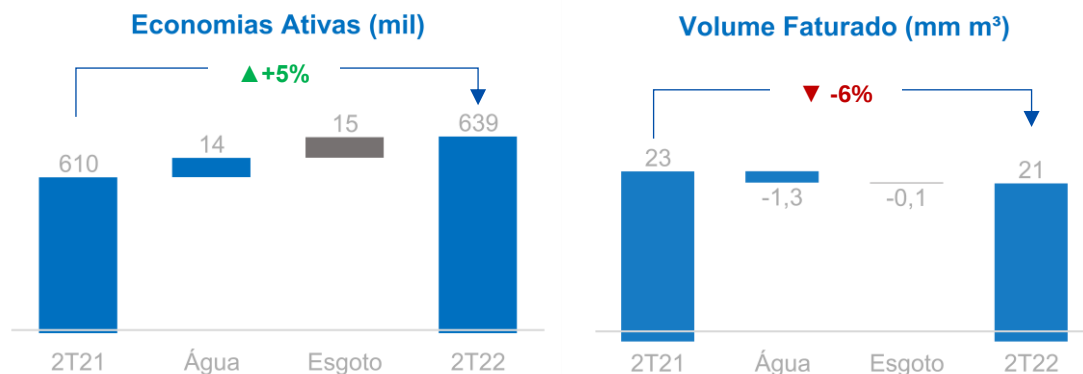


A Receita Líquida Total é composta da seguinte forma: ~67% por Receita Operacional e ~33% por Receita de Construção, que é relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

A Receita Líquida Total alcançou R\$ 206 milhões no 2T22, crescimento de 21% em relação ao 2T21, em decorrência do (i) aumento da cobertura de atendimento, fruto da eficiente execução dos investimentos, (ii) aumento da receita de construção, como resultado do maior volume de investimentos realizados no período e (iii) incremento tarifário aplicado em novembro de 2021.

A Receita Operacional totalizou R\$ 137 milhões no 2T22, crescimento de 19% em relação ao 2T21. No período, a Companhia adicionou ~29 mil novas Economias Ativas, além do incremento tarifário aplicado em novembro de 2021. Mesmo com o incremento de novas economias de água e esgoto, houve queda de 6% no volume faturado em relação ao 2T21, reflexo da nova estrutura tarifária com a criação da faixa de 0 m³ a 5m³.

No acumulado do ano, a Receita Operacional foi de R\$ 254 milhões, aumento de 16% em relação ao 6M21.



A Receita de Construção alcançou R\$ 69 milhões, representando um aumento de 23% no 2T22 em comparação ao 2T21, e R\$ 133 milhões no acumulado do ano com um aumento de 42% no 6M22, em função da aceleração dos investimentos realizados no período.

Comentário do Desempenho

2. Custos e Despesas (R\$ mm)

	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Pessoal	(26)	(24)	7%	(49)	(46)	5%
Materiais	(6)	(6)	10%	(12)	(10)	27%
Serviços	(18)	(18)	-3%	(33)	(35)	-6%
Outros	(21)	(17)	21%	(36)	(31)	16%
PMSO	(71)	(66)	8%	(130)	(122)	6%
Depreciação e Amortização	(26)	(19)	31%	(49)	(40)	22%
Custo de Construção	(68)	(55)	23%	(130)	(92)	42%
Custos e Despesas	(165)	(140)	17%	(309)	(255)	22%

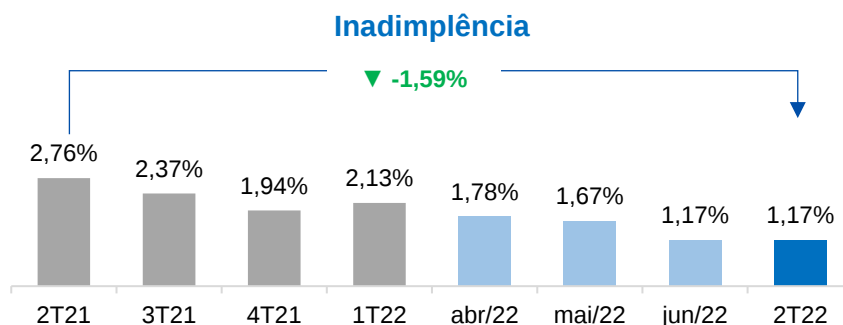
Os custos e despesas totalizaram R\$ 165 milhões no 2T22, aumento de 17% na comparação com 2T21 e, no PMSO houve um aumento de 8% em relação ao 2T21, portanto abaixo da inflação (IPCA³) no período de 11,89%, em decorrência dos ganhos alcançados no Programa de Eficiência Operacional, que abrange otimização de custos de pessoal, serviços de terceiros, além de implantação dos programas de eficiência energética, redução de perdas e inadimplência.

No acumulado do ano, os custos e despesas totalizaram R\$ 309 milhões, aumento de 22% em comparação com 6M21 e, no PMSO houve aumento de 6% pelas mesmas razões já mencionadas na comparação trimestral.

Inadimplência⁷

No 2T22, a Companhia registrou 1,17% de inadimplência, refletindo um decréscimo de 1,59 p.p. em relação ao 2T21, resultado da intensificação de ações comerciais de cobrança e do aumento da eficiência dos processos de cobrança.

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

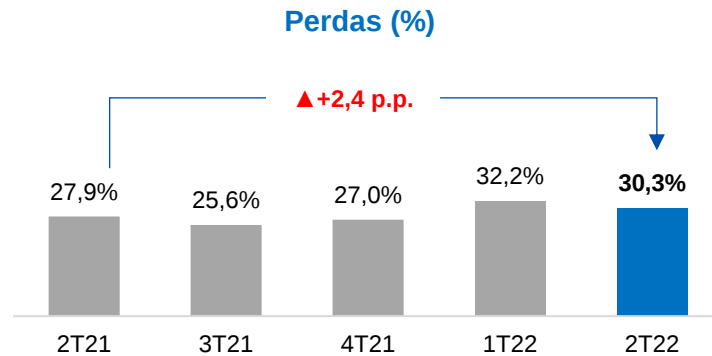


⁷ Perdas de créditos esperadas / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

Comentário do Desempenho

3. Perdas⁸

No 2T22, a Companhia registrou um índice de perdas de água de 30,3%, 2,4 p.p. superior ao 2T21, em função do aumento das manutenções de redes ocorridas no período. Em relação a 1T22, houve queda de 1,9 p.p. como resultado das medidas que a Companhia adotou a fim de minimizar os impactos ao longo dos próximos meses. Dentre essas medidas, destaca-se o Programa de Redução de Perdas, que utiliza soluções inovadoras, como a aplicação de *advanced analytics* e inteligência artificial para direcionar de forma efetiva o plano de hidrometria, prospecção de vazamentos, substituição de redes e ramais.



4. EBITDA (R\$ mm)

EBITDA	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Lucro Líquido	4	2	115%	7	2	279%
(+) Resultado Financeiro	36	27	31%	66	55	20%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	2	2	30%	4	2,3	85%
(+) Depreciação e amortização	26	19	31%	49	40	22%
EBITDA	67	50	33%	127	99	28%
Margem EBITDA	49%	44%	5 p.p.	50%	45%	5 p.p.

O EBITDA cresceu 33% no 2T22 comparado ao 2T21 e alcançou R\$ 67 milhões, impulsionado pelo crescimento da Receita Operacional Líquida superior ao aumento dos custos e despesas, reforçando a consistente entrega dos resultados pela Companhia.

A margem EBITDA do 2T22 atingiu 49%, com acréscimo de 5 p.p. quando comparada ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA no acumulado dos 6M22 totalizou R\$ 127 milhões, representando aumento de 28% sobre o mesmo período do exercício anterior e alcançando a margem EBITDA de 50%, um acréscimo de 5 p.p. em relação a 6M21.

5. Resultado Financeiro (R\$ mm)

Resultado Financeiro	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Receitas financeiras	7	4	56%	12	9	33%
Despesas financeiras	(43)	(31)	36%	(78)	(64)	22%
Total	(36)	(27)	32%	(66)	(55)	20%

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

Comentário do Desempenho

No 2T22, o resultado financeiro totalizou -R\$ 36 milhões, um aumento de 32% quando comparado com o 2T21, principalmente decorrente de juros incorridos no período relacionados aos novos desembolsos e juros sobre mútuos.

No acumulado dos 6M22, o resultado financeiro totalizou -R\$ 66 milhões, um crescimento de 20%, pelas mesmas razões já mencionadas na comparação trimestral.

6. Endividamento (R\$ mm)

No encerramento do 2T22, o endividamento bruto da Companhia totalizou R\$ 766 milhões. O endividamento bruto aumentou 2% quando comparado ao 2T21, principalmente devido a captação de recursos decorrentes dos contratos de financiamento junto à Caixa e BTG.

Endividamento	2T22	2T21	Δ%
Dívida Bruta	766	752	2%
Disponibilidades + Fundos Restritos	55	167	-67%
Dívida Líquida	711	585	21%

Disponibilidades

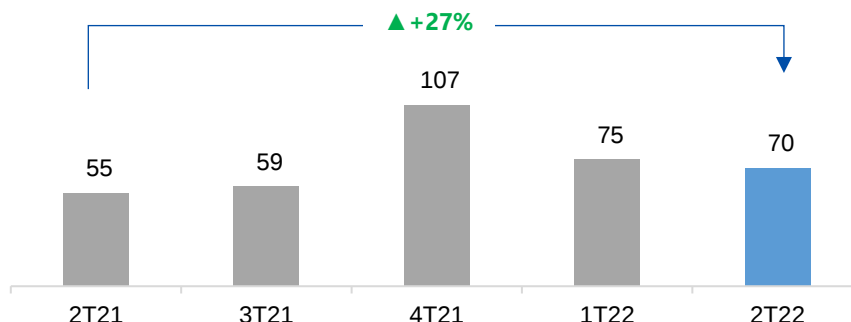
As Disponibilidades e Fundos Restritos totalizaram R\$ 55 milhões no 2T22, redução de 67% em comparação ao 2T21, decorrente principalmente da intensificação dos investimentos para a expansão da cobertura de atendimento de água e esgoto.

Diante da posição de caixa da Companhia, a dívida líquida totalizou R\$ 711 milhões no 2T22, um aumento de 21% em comparação ao 2T21.

7. Investimentos (R\$ mm)

No 2T22, foram investidos R\$ 70 milhões, um acréscimo de 27% na comparação com o mesmo período do ano anterior, reflexo da intensificação dos investimentos para a expansão da cobertura de atendimento de água e esgoto.

Evolução dos Investimentos



Comentário do Desempenho**Balanco Patrimonial (R\$ mil)**

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	34.819	148.331
Contas a receber, líquidas	103.776	92.590
Adiantamentos a fornecedores	82	243
Tributos a recuperar	11.769	9.301
Estoques	7.095	7.573
Outros ativos	3.687	3.359
	161.228	261.397
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	35.226	30.707
Fundos restritos	20.397	18.324
Tributos a recuperar	30.673	23.156
Imposto de renda e contribuição social diferidos	55.108	59.994
Depósito judicial	21.611	13.619
Outros ativos	1.543	1.820
	164.558	147.620
Propriedades para investimentos	46.457	46.457
Imobilizado	43.306	43.053
Ativos de contrato	353.322	307.561
Ativo de direito de uso	62.835	49.393
Intangível	942.140	883.475
	1.612.618	1.477.559
Total do ativo	1.773.846	1.738.956
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Empréstimos e financiamentos	38.890	38.287
Fornecedores	30.468	52.955
Passivo de arrendamento	8.825	8.148
Debêntures	58.394	109.782
Salários e encargos sociais	28.500	24.654
Tributos a pagar	33.302	26.193
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		5.579
Outros passivos	2.163	2.032
	200.542	267.630
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	600.119	556.254
Passivo de arrendamento	59.632	46.382
Partes relacionadas	772.468	734.849
Tributos a pagar	976	1.443
Provisões para riscos	6.258	6.602
Benefícios a empregados	21.336	20.288
Outros passivos	4.453	4.737
	1.465.242	1.370.555
Patrimônio líquido		
Capital social	67.817	67.817
Reserva de capital	1.140	1.140
Ajustes de avaliação patrimonial	13.985	13.985
Reserva de lucros	17.829	17.829
Resultado do semestre	7.291	
	108.062	100.771
Total do passivo e patrimônio líquido	1.773.846	1.738.956

Comentário do Desempenho**Demonstração de Resultados (R\$ mil)**

	2T22	6M22	2T21	6M21
Operações continuadas				
Receita líquida de serviços	206.036	387.318	170.874	313.681
Custos dos serviços prestados	(129.912)	(247.783)	(110.184)	(195.546)
Lucro bruto	76.124	139.535	60.690	118.135
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(34.534)	(59.664)	(29.010)	(58.046)
Perdas de créditos esperadas	(71)	(2.824)	(3.434)	(6.352)
Outras receitas, líquidas	369	410	2.508	5.330
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	41.888	77.457	30.754	59.067
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	6.772	11.642	4.333	8.779
Despesas financeiras	(42.420)	(77.535)	(31.445)	(63.611)
Resultado financeiro líquido	(35.648)	(65.893)	(27.112)	(54.832)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	6.240	11.564	3.642	4.235
Imposto de renda e contribuição social correntes		7		5
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.452)	(4.273)	(1.880)	(2.309)
Lucro do semestre	3.795	7.291	1.767	1.926
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o semestre (expresso em R\$ por ação)		2,90		0,76

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa (R\$ mil)

	6M22	6M21
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	11.564	4.235
Ajustes		
Depreciação e amortização	43.171	34.968
Amortização ativo de direito de uso	5.901	5.298
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados		(17)
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	66	(2.647)
Perdas de créditos esperadas	2.824	6.352
Provisão para riscos	1.283	208
Rendimento de aplicação financeira	(1.035)	(160)
Margem de lucro de construção	(2.661)	(1.875)
Benefícios a empregados	171	275
Ajuste a valor presente	3.382	3.827
Juros e variações monetárias, líquidos	61.959	50.129
Outros ajustes		(2.189)
	126.625	98.404
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(18.529)	2.341
Adiantamentos a fornecedores	161	822
Tributos a recuperar	(9.985)	999
Estoques	478	341
Depósitos judiciais	(7.992)	(4.140)
Outros ativos	(51)	(855)
Fornecedores	(2.126)	(7.534)
Salários e encargos sociais	3.846	(179)
Tributos a pagar	7.241	6.508
Provisão para riscos	(1.627)	(1.499)
Partes relacionadas	32.085	31.267
Outros passivos	(153)	(169)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	129.973	126.306
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7)	(2.503)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	129.966	123.803
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(1.038)	(1.069)
Adições ao imobilizado	(1.069)	(1.058)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(149.810)	(89.901)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(151.917)	(92.028)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(5.579)	
Ingressos de empréstimos e financiamentos	59.209	48.597
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamentos		(704)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(17.860)	(16.376)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(27.157)	(22.674)
Amortizações de passivo de arrendamento	(8.864)	(7.113)
Amortizações das debêntures	(53.763)	(24.424)
Juros pagos de debêntures	(5.417)	(8.614)
Partes relacionadas	(32.130)	(9.245)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(91.561)	(40.553)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(113.512)	(8.778)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	148.331	159.321
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	34.819	150.543

Comentário do Desempenho

Informações Operacionais

	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Economias Ativas (mil)	639	610	5%	639	610	5%
Água	457	443	3%	457	443	3%
Esgoto	182	167	9%	182	167	9%
Volume Faturado (mm m³)	21	23	-6%	41	44	-8%
Água	15	16	-8%	29	32	-10%
Esgoto	6	6	-1%	12	12	-3%
Funcionários	1.111	1.112	0%	1.111	1.112	0%

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

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

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

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

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

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

Os principais contratos de concessão podem ser assim sumariados:

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

Em 30 de junho de 2022, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 39.314 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 6.233), principalmente em função da reclassificação para o curto prazo do saldo de debêntures, com vencimento para 31 de julho de 2022. Para fazer face aos passivos de curto prazo, a Companhia conta com a geração do fluxo de caixa de suas atividades operacionais e se necessário, o acesso a recursos financeiros do controlador indireto, BRK Ambiental para cumprir com as obrigações contratuais e financeiras de curto prazo.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Centro Norte Participações S.A. ("Centro Norte Participações") e controlada indireta da BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental").

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As presentes informações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 11 de agosto de 2022.

1.1 Outras informações

Em 15 de outubro de 2021, a Agência Tocantinense de Regulação, Controle e Fiscalização de Serviços Públicos – ATR, publicou a Resolução ATR nº 004/2021 no Diário Oficial do Estado do Tocantins aprovando: (i) incremento tarifário imediato de aproximadamente 7% nas receitas da Companhia a partir de 15 de novembro de 2021, (ii) incremento tarifário real de 5% nos anos de 2023 a 2026 e 2028, condicionado ao atingimento das metas de atendimento dos serviços de esgotamento sanitário e (iii) alteração da estrutura tarifária da Companhia, com a redução da tarifa mínima e a criação de uma nova faixa de consumo.

(a) COVID-19

Com a evolução da COVID-19 em escala global, governos e autoridades ao redor do mundo implementaram medidas para combater o vírus. No Brasil, onde a Companhia atua, estas medidas tiveram seus efeitos principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia continua monitorando atentamente os efeitos da pandemia no território nacional e seus desdobramentos.

Foram realizadas avaliações sobre as demais estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia, sendo que (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (*impairment*) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificado a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificada alteração no valor justo das receitas; (iv) não foram identificados impactos significativos nos contratos de arrendamento, e (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia, ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas informações financeiras intermediárias condensadas de 30 de junho de 2022.

A Companhia segue monitorando os desdobramentos da COVID-19 para que os possíveis impactos sejam devidamente refletidos nas informações financeiras intermediárias condensadas, em atendimento aos Ofícios-Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2020, 03/2020 e Deliberação/CVM/nº 859/2020.

(b) Programa SOX

No exercício de 2021, houve a manutenção do Programa SOX da BRK Ambiental, do qual a Companhia foi parte integrante do escopo e contexto das obrigações do acionista controlador do Grupo BRK, com a contínua execução deste programa e sua incorporação à rotina de trabalho, não tendo sido identificadas deficiências significativas ou fraquezas materiais, em conformidade com as diretrizes da Seção 404 da Lei Norte-Americana Sarbanes-Oxley ("SOX"), que visa prevenir, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade, com efeito material, relacionada às informações financeiras das empresas que compõem a BRK Ambiental, do qual a companhia faz parte, garantindo maior confiabilidade às suas informações financeiras intermediárias condensadas.

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Programa de Compliance

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

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

A BRK Ambiental é signatária do Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção, que une empresas com o objetivo de promover um mercado mais íntegro e ético e erradicar o suborno e a corrupção. A BRK Ambiental também é signatária do Pacto Global das Nações Unidas, uma iniciativa da Organização das Nações Unidas (ONU), que busca mobilizar a comunidade empresarial internacional em prol de uma relação mais próxima com as áreas de direitos humanos, relações de trabalho, meio ambiente e combate à corrupção.

Ainda em 2021, a BRK Ambiental e suas controladas receberam a certificação ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno, reforçando mais uma vez a efetividade do Programa de Compliance e das práticas antissuborno e anticorrupção adotados.

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

No primeiro trimestre de 2022, a BRK Ambiental submeteu seu programa de sustentabilidade ao ESG Risk Rating da Sustainalytics. O rating avalia o grau de robustez das práticas ESG da empresa. Mais de 15 mil empresas no mundo passaram por esse processo.

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

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e as normas internacionais de relatório financeiro International Financial Reporting Standards ("IFRS"), emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e correspondem às políticas contábeis aplicadas na elaboração das informações financeiras intermediárias condensadas para o semestre findo em 30 de junho de 2022, consistentes com aquelas adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.1 Informações financeiras intermediárias condensadas

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

Essas informações financeiras intermediárias condensadas não incluem todas as informações exigidas para as demonstrações financeiras anuais. A leitura dessas informações financeiras intermediárias condensadas deve ser feita em conjunto com as demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2021.

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

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

2.2 Apresentação de informações por segmento

A administração da Companhia entende que a sua atuação está concentrada no segmento de Água e Esgoto.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração e divulgados nas demonstrações financeiras anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

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

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**

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

(a) Risco de mercado**(i) Risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros**

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

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

O cenário provável foi calculado considerando uma taxa projetada para o período de doze meses e tomou como base as projeções disponíveis no mercado e o *spread* médio, detalhadas no quadro abaixo, para mensurar os impactos da mudança destas variáveis sobre os saldos de 30 de junho de 2022 para os próximos doze meses.

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

	Saldos Patrimoniais	
	30 de junho de 2022	
	Ativo	Passivo
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras		
Em CDI	26.018	
Fundos restritos		
Em CDI	20.397	
Empréstimos e financiamentos		
Em TR		(643.372)
Passivo de arrendamento		
Em IPCA		(45.225)
Em IGPM		(23.232)
		(68.457)
Debêntures		
Em IPCA		(58.598)

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		2022				
Risco	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%	
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras						
Em CDI	Redução do CDI	3.585	4.481	5.378	2.689	1.793
Fundos restritos						
Em CDI	Redução do CDI	2.811	3.514	4.217	2.108	1.406
Empréstimos e financiamentos						
Em TR	Aumento da TR	(69.122)	(72.291)	(75.459)	(65.954)	(62.785)
Passivo de arrendamento						
Em IPCA	Aumento do IPCA	(2.465)	(3.081)	(3.698)	(1.849)	(1.233)
Em IGPM	Aumento do IGPM	(1.368)	(1.710)	(2.052)	(1.026)	(684)
		(3.833)	(4.791)	(5.750)	(2.875)	(1.917)
Debêntures						
Em IPCA	Aumento do IPCA	(9.247)	(10.046)	(10.844)	(8.449)	(7.650)
		(75.806)	(79.133)	(82.458)	(72.481)	(69.153)

Indicadores de Macroeconomia	Fonte	Projeções	Extração	Data base	2022
CDI	B3	12 meses	04/07/2022	30/06/2022	13,78%
TR	B3	12 meses	04/07/2022	30/06/2022	1,97%
IPCA	BACEN	12 meses	08/07/2022	30/06/2022	5,45%
IGPM	BACEN	12 meses	08/07/2022	30/06/2022	5,89%

Os cenários de 25,00% e 50,00% são extrapolações das taxas projetadas para cenário provável sem efeito sobre o *spread* médio.

(b) Risco de crédito

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

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

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

(c) Risco de liquidez

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

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

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total por vencimento	Valores a incorrer (i)	Total no balanço patrimonial
Em 30 de junho de 2022							
Fornecedores	30.468				30.468		30.468
Empréstimos e financiamentos	39.270	38.424	121.240	444.438	643.372	(4.363)	639.009
Passivo de arrendamento	18.226	15.241	31.418	62.362	127.247	(58.790)	68.457
Debêntures	58.598				58.598	(204)	58.394
	146.562	53.665	152.658	506.800	859.685	(63.357)	796.328

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

4.2 Gestão de capital

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

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender participação em ativos para otimizar sua estrutura de capital.

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

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, podem ser assim sumariados:

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	639.009	594.541
Total de passivo de arrendamento (Nota 12.2)	68.457	54.530
Total de debêntures (Nota 12.3)	58.394	109.782
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(34.819)	(148.331)
(-) Fundos restritos	(20.397)	(18.324)
Dívida líquida	710.644	592.198
Total do patrimônio líquido	108.062	100.771
Total do capital	818.706	692.969
Índice de alavancagem financeira - %	87%	85%

4.3 Estimativa do valor justo

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

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

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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

As debêntures foram projetadas até a data de vencimento final de acordo com as taxas contratuais, descontadas a valor presente às taxas de mercado futuro de juros obtidas no site da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3").

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

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

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

Nota explicativa	30 de junho de 2022		31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	5	34.819	34.819	148.331
Fundos restritos		20.397	20.397	18.324
Contas a receber, líquidas	6	139.002	139.002	123.297
		<u>194.218</u>	<u>194.218</u>	<u>289.952</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado				
Fornecedores	12.1	(30.468)	(30.468)	(52.955)
Empréstimos e financiamentos	12.1	(639.009)	(638.199)	(594.541)
Passivo de arrendamento	12.2	(68.457)	(68.457)	(54.530)
Debêntures	12.3	(58.394)	(58.628)	(109.782)
Partes relacionadas	14	(772.468)	(772.468)	(734.849)
Outros passivos		(6.616)	(6.616)	(6.769)
		<u>(1.575.412)</u>	<u>(1.574.836)</u>	<u>(1.553.426)</u>
				<u>(1.554.179)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Bancos conta movimento	8.801	14.492
Aplicações financeiras (i)	26.018	133.839
	<u>34.819</u>	<u>148.331</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada no período de janeiro a junho de 2022 de aproximadamente 95,80% (31 de dezembro de 2021 – 91,70%) do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6 Contas a receber, líquidas

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Contas a receber de clientes		
Contas a receber	144.124	143.536
Direitos a faturar	25.443	20.820
Outros (i)	55.464	50.944
Perdas de créditos esperadas	(86.029)	(92.003)
	139.002	123.297
(-) Circulante	(103.776)	(92.590)
Não circulante	35.226	30.707

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

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
A vencer	35.353	25.458
Vencidas		
Até 30 dias	27.239	23.981
De 31 a 60 dias	6.379	6.844
De 61 a 90 dias	2.730	3.152
De 91 a 180 dias	5.878	6.918
Mais de 180 dias	35.980	36.124
A faturar	25.443	20.820
Total	139.002	123.297

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possui direitos creditórios cedidos em contas a receber e direitos a faturar, como garantia de empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 139.002 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 123.297).

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

	Saldo início do semestre / exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Saldo final do semestre / exercício
Em 30 de junho de 2022	(92.003)	(17.407)	14.583	8.798	(86.029)
Em 31 de dezembro de 2021	(83.465)	(33.652)	23.648	1.466	(92.003)

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7 Tributos a recuperar

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
ISS sobre serviços	49	49
Imposto de renda	3.688	2.315
Contribuição social	791	598
PIS e COFINS (i)	36.491	27.979
Outros	1.423	1.516
	42.442	32.457
(-) Circulante	(11.769)	(9.301)
Não circulante	30.673	23.156

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

8 Ativos de contrato

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do semestre / exercício	307.561	192.780
(+) Adições	131.709	273.183
(-) Transferências - ativo intangível	(99.052)	(159.228)
(+) Movimentação - estoque de obras	13.104	
(+) Outras transferências		826
Saldo no final do semestre / exercício	353.322	307.561

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

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2022, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão no valor de R\$ 14.671 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 21.091), durante o período no qual os ativos estavam em construção.

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	53.637	9.953	9.615	222	73.427
Adições	440	919	4.309		5.668
Baixas	(4.065)	(49)	(1.369)		(5.483)
Remensurações		468	(2.048)		(1.580)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	50.012	11.291	10.507	222	72.032
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(7.204)	(2.119)	(3.309)	(160)	(12.792)
Amortização	(4.662)	(2.490)	(3.049)	(46)	(10.247)
Baixas			400		400
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(11.866)	(4.609)	(5.958)	(206)	(22.639)
Valor contábil líquido	38.146	6.682	4.549	16	49.393
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	50.012	11.291	10.507	222	72.032
Adições	4.921	14.715	367	687	20.690
Baixas	(30)	(94)	(826)	(397)	(1.347)
Saldo final em 30 de junho de 2022	54.903	25.912	10.048	512	91.375
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(11.866)	(4.609)	(5.958)	(206)	(22.639)
Amortização	(2.444)	(1.792)	(1.494)	(171)	(5.901)
Saldo final em 30 de junho de 2022	(14.310)	(6.401)	(7.452)	(377)	(28.540)
Valor contábil líquido	40.593	19.511	2.596	135	62.835
Vida útil (anos)	2 a 15	2 a 19	2 a 5	2 a 4	

O saldo de ativo de direito de uso apresentado acima contém o valor residual de ativos de propriedade de partes relacionadas no montante de R\$ 7.183 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 7.612) arrendados da Ouro Verde Locação e Serviços S.A. (“Ouro Verde”) uma controlada indireta do Grupo Brookfield.

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	1.188.380	88.350	2.870	1.279.600
Adições	1.242			1.242
Transferências - ativos de contrato	156.765	2.463		159.228
Outras transferências	2		91	93
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	1.346.389	90.813	2.961	1.440.163
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(461.605)	(22.061)	(2.781)	(486.447)
Amortização	(65.140)	(4.678)	(47)	(69.865)
Outras transferências	(342)		(34)	(376)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(527.087)	(26.739)	(2.862)	(556.688)
Valor contábil líquido	819.302	64.074	99	883.475
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	1.346.389	90.813	2.961	1.440.163
Adições	1.968			1.968
Transferências - ativos de contrato	99.052			99.052
Saldo final em 30 de junho de 2022	1.447.409	90.813	2.961	1.541.183
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(527.087)	(26.739)	(2.862)	(556.688)
Amortização	(39.955)	(2.380)	(20)	(42.355)
Saldo final em 30 de junho de 2022	(567.042)	(29.119)	(2.882)	(599.043)
Valor contábil líquido	880.367	61.694	79	942.140
Vida útil (anos)	5 a 30	30 a 50	5 a 10	

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Fornecedores

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Aquisição de infraestrutura	15.099	35.460
Serviços e materiais para operação	12.103	14.885
Retenções contratuais	3.266	2.610
	<u>30.468</u>	<u>52.955</u>

12 Empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamento e debêntures

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Estruturado	10,92%	ago/24 a nov/41	5.894	(4.363)	643.372	599.095
Custo de transação					<u>(4.363)</u>	<u>(4.554)</u>
Total			<u>5.894</u>	<u>(4.363)</u>	<u>639.009</u>	<u>594.541</u>
Total de financiamentos de curto prazo (-) Custo de transação					<u>39.270</u> <u>(380)</u>	<u>38.667</u> <u>(380)</u>
Circulante					<u>38.890</u>	<u>38.287</u>
Total de financiamentos de longo prazo (-) Custo de transação					<u>604.102</u> <u>(3.983)</u>	<u>560.428</u> <u>(4.174)</u>
Não circulante					<u>600.119</u>	<u>556.254</u>
Total					<u>639.009</u>	<u>594.541</u>

(b) Movimentação

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do semestre / exercício	594.541	506.596
(+) Adição de principal	59.209	145.697
(+) Adição de juros	30.085	47.825
(-) Amortização principal	(17.860)	(57.621)
(-) Amortização juros	(27.157)	(47.395)
(-) Adição de custo de transação		(937)
(+) Amortização de custo de transação	191	376
Saldo no final do semestre / exercício	<u>639.009</u>	<u>594.541</u>

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Prazo de vencimento

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

	30 de junho de 2022
2023	19.702
2024	36.685
2025	37.772
2026	41.791
2027	44.392
2028	47.160
2029	45.077
2030	49.329
2031	52.373
2032	55.587
2033 em diante	170.251
	<u>600.119</u>

(d) Garantias e outras informações relevantes

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

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Passivo de arrendamento	jul/2022 a dez/2041	68.457	54.530
Total		<u>68.457</u>	<u>54.530</u>
Circulante		<u>8.825</u>	<u>8.148</u>
Não circulante		<u>59.632</u>	<u>46.382</u>
Total		<u>68.457</u>	<u>54.530</u>

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

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Ouro Verde, no montante de R\$ 7.183 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 7.612).

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Movimentação**

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do semestre / exercício	54.530	65.446
(+) Adição de principal	20.690	5.668
(-) Baixas	(1.281)	(7.757)
(-) Remensurações		(1.580)
(-) Amortização principal	(8.864)	(14.456)
(+) Amortização AVP	3.382	7.209
Saldo no final do semestre / exercício	68.457	54.530

(c) Prazo de vencimento

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

	30 de junho de 2022
2023	3.946
2024	7.203
2025	5.052
2026	4.298
2027	4.794
2028	5.350
2029	5.947
2030	6.620
2031	7.574
2032	348
2033 em diante	8.500
	59.632

(d) Informações adicionais

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

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

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

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Fluxo nominal		
Passivo de arrendamento	127.247	84.307
Juros embutidos	(58.790)	(29.777)
	68.457	54.530
Fluxo real efetivo inflacionado		
Passivo de arrendamento	164.142	100.069
Juros embutidos	(74.142)	(34.144)
	90.000	65.925

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia concluiu pela não necessidade de postergação de pagamentos devido ao impacto imaterial sobre o passivo de arrendamento e descontos pontuais, relacionados ao COVID-19.

12.3 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	Encargos médios anuais	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Estruturado	jul/2022	17,92%	15.447	(204)	58.598	111.211
(-) Custo de transação					(204)	(1.429)
			15.447	(204)	58.394	109.782
Total de debêntures curto prazo					58.598	111.211
(-) Custo de transação					(204)	(1.429)
Total					58.394	109.782

(b) Movimentação

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do semestre / exercício	109.782	171.868
(+) Encargos financeiros	6.567	26.789
(-) Amortização principal	(53.763)	(37.349)
(-) Amortização juros	(5.417)	(53.976)
(+) Custo de transação	1.225	2.450
Saldo no final do semestre / exercício	58.394	109.782

(c) Garantias

As características das garantias das debêntures são similares àquelas descritas para os empréstimos e financiamentos que incluem: (i) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia e Cessão Fiduciária; (ii) contrato de suporte dos acionistas; (iii) penhor da totalidade dos dividendos e; (iv) Direitos Creditórios da conta livre movimentação CEF que venham a ser depositados na conta livre movimentação financiamento CEF.

12.4 Cronograma de amortização dos custos de transação de empréstimos, financiamentos e debêntures

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

	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Empréstimos e financiamentos	(190)	(380)	(380)	(380)	(380)	(2.653)	(4.363)
Debêntures	(204)						(204)
	(394)	(380)	(380)	(380)	(380)	(2.653)	(4.567)

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.5 Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

Em 30 de junho de 2022, a Companhia não possuía a exigência de cumprimento de cláusulas restritivas no semestre.

13 Salários e encargos

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Salários	4.012	3.156
Obrigações sociais	4.622	4.072
Provisões de férias e 13º Salário	14.146	9.111
Benefícios	296	10
Participação sobre os lucros (i)	5.424	8.305
	<u>28.500</u>	<u>24.654</u>

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

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022

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

14 Partes relacionadas

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

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Passivo não circulante		Resultado		
			Partes relacionadas		Despesas gerais e administrativas		Despesas financeiras
			30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	2022	2021	2022
Mútuo (i)							
BRK Ambiental	CDI + 1,70% a 4,75%	dez/2038	386.196	359.101			(26.018)
BRK Ambiental - Ativos Maduros	CDI + 3,00% a 5,00%	jan/2023		33.197			(31)
Centro Norte Participações	CDI + 2,25% a 2,98%	dez/2025	183.700	172.064			(11.636)
			569.896	564.362			(37.685)
							(14.510)
Demais partes relacionadas							
BRK Ambiental (ii)			202.572	170.487	(25.843)	(25.011)	(1.684)
			772.468	734.849	(25.843)	(25.011)	(39.369)
							(15.281)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e suas controladoras direta, representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos e debêntures. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no IAS 01/CPC 26 (R1).
- (ii) O saldo do passivo, refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas mediante contrato firmado entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Remuneração do pessoal chave da administração**

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

	2022	2021
Salários e outros benefícios de curto prazo	2.238	2.447
Benefícios aposentadoria	26	27
Outros benefícios de longo prazo	7	7
	<u>2.271</u>	<u>2.481</u>

(c) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado no passivo circulante e não circulante, contém transações com partes relacionadas com a Ouro Verde, em 30 de junho de 2022, no montante de R\$ 7.183 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 7.612), com vencimento de jul/2022 a ago/2024.

(d) Demais partes relacionadas

	Resultado	
	Custos/despesas operacionais	
	2022	2021
Demais partes relacionadas - Grupo Brookfield		
Brookfield Energia Comercializadora Ltda (i)	6.276	1.753
Ferrovias Norte Sul S.A. (ii)	26	
	6.302	1.753

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

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

15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**(a) Composição, expectativa e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos**

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo diferido	<u>55.108</u>	<u>59.994</u>

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	30 de junho de 2022
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	69.517
	<u>69.517</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2023	6.901
2024	11.990
2025	17.184
2026	10.917
2031	22.525
	<u>69.517</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(14.409)
	<u>(14.409)</u>
Expectativa de recuperação do passivo diferido é como segue:	
Demais anos	(14.409)
	<u>(14.409)</u>
	<u>55.108</u>

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

	31 de dezembro de 2021	Reconhecido na demonstração do resultado	Outros	30 de junho de 2022
Ativo fiscal diferido				
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	46.075	917		46.992
Provisão	14.313	(932)		13.381
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	6.804	376		7.180
IFRS16	2.720	(136)	(620)	1.964
Total ativo fiscal diferido	69.912	225	(620)	69.517
Compensação CPC 32 (IAS 12)	(9.918)		(4.491)	(14.409)
	<u>59.994</u>	<u>225</u>	<u>(5.111)</u>	<u>55.108</u>
Passivo fiscal diferido				
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	12.015	(627)		11.388
Capitalização de juros e custo de transação	(6.389)	(3.864)		(10.253)
Valor justo de propriedade para investimento	(15.235)			(15.235)
Demais diferenças temporárias decorrentes lei 12.973	(309)			(309)
Total passivo fiscal diferido	(9.918)	(4.491)		(14.409)
Compensação CPC 32 (IAS 12)	9.918		4.491	14.409
	<u></u>	<u>(4.491)</u>	<u>4.491</u>	<u></u>

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2022	2021
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	11.564	4.235
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(3.932)	(1.440)
Outros		
Doações	(133)	(677)
Multas		
Outros	(208)	(192)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.273)	(2.309)
Alíquota efetiva	36,95%	54,52%

16 Provisões para riscos

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Riscos trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Ambiental	Total
Em 1º de janeiro de 2022	5.761	745	25	71	6.602
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	1.389	374	771	602	3.136
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(1.380)	(411)		(62)	(1.853)
(-) Pagamentos	(1.363)	(257)	(7)		(1.627)
Em 30 de junho de 2022	4.407	451	789	611	6.258

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

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza previdenciárias no montante de R\$ 44.942 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 37.372), representado por diversos processos.

Processos de natureza trabalhista - Referem-se a processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$ 1.362 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 853), representado por diversos processos.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Processos de natureza tributária - Referem-se a processos administrativos e judiciais de natureza tributária. Estes processos versam, principalmente, à cobrança de tributos, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Companhia, no montante de R\$ 18.075 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 16.321), representado por diversos processos.

Processos de natureza ambiental - Referem-se a processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 60.422 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 59.578), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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

Natureza	30 de junho de 2022
Reclamações cíveis	44.942
Trabalhista	1.362
Tributária	18.075
Ambiental	60.422
Total	124.801

17 Benefícios a empregados

	Nota explicativa	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Passivo atuarial	17.1	21.117	20.011
Incentivos de longo prazo	17.2	219	277
		21.336	20.288

17.1 Passivo atuarial

	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do semestre / exercício	20.011	20.071
(+) Adição de principal	229	549
(+) Adição de juros	877	1.426
(-) Remensuração de ganhos reconhecidos em outros resultados abrangentes		(2.035)
Saldo no final do semestre / exercício	21.117	20.011

17.2 Incentivos de longo prazo

O programa de incentivo de longo prazo (Programa de *Matching*) refere-se à bonificação de diretores elegíveis pela liderança da Companhia e tem como principais premissas aumentar a capacidade de atração e retenção, além de estimular o comprometimento dos elegíveis com a estratégia da Companhia, alinhando os interesses e criando valor para o negócio. A duração do programa (ciclo) é de três anos e com início em 16 de agosto de 2021.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em 30 de junho de 2022, o valor do passivo de incentivos de longo prazo na Companhia e o respectivo efeito no resultado é de R\$ 219 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 277).

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2021
Estado do Tocantins					5	5
Centro Norte Participações	100,000	100,000	67.817	67.817	2.513.957	2.513.957
			67.817	67.817	2.513.962	2.513.962

A composição acionária da Companhia é demonstrada abaixo:

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

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

(b) Ações em tesouraria

Em 10 de outubro de 2013, a Companhia assinou contrato para recompra de 23,48% de suas ações. Em junho de 2014, as ações detidas pelo Estado do Tocantins foram transferidas para a Companhia. O valor de aquisição das ações foi de R\$ 53.860, o que resultou no valor de R\$ 9.068,87 por ação.

Em 30 de abril de 2021, a Companhia aprovou o cancelamento das 5.939 ações em tesourarias, sendo 5.907 preferenciais classe B, e 32 ações ordinárias, com o lançamento contra reserva de capital no valor de R\$ 53.860.

(c) Reserva de capital

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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(d) Ajuste de avaliação patrimonial**

- (i) Nos exercícios de 2013, 2014 e 2019, a Companhia registrou imóveis que não serão utilizados para fins operacionais como propriedades para investimentos. Como consequência dessa operação, a Companhia apurou um resultado por conta da avaliação a valor justo dos imóveis, registrados em outros resultados abrangentes.
- (ii) Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2021 foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

(e) Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado ajustando-se à média ponderada a quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações preferenciais potenciais que provocariam diluição.

	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	7.291	1.926
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	2.514	2.518
Lucro básico por ação	2,90	0,76

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

19 Resultado do semestre**(a) Receita**

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

	2022	2021
Operações		
Receita de serviços	288.660	248.948
Receita de construção	133.031	93.744
	421.691	342.692
Impostos e contribuições sobre serviços	(25.919)	(22.418)
Outras deduções	(8.454)	(6.593)
	387.318	313.681

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

	2022	2021
Receita de serviços	254.287	219.937
Receita de construção	133.031	93.744
	387.318	313.681

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Receita de construção

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

Natureza do contrato	Receita de construção		Custo de construção		Margem de construção	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Concessão - ativo intangível	133.031	93.744	(130.370)	(91.869)	2.661	1.875

(c) Despesas por natureza

	Nota explicativa	2022	2021
Classificadas por natureza:			
Custo de construção	19 (b)	(130.370)	(91.869)
Pessoal			
Remunerações		(29.632)	(26.029)
Encargos sociais e trabalhistas		(8.859)	(9.260)
Benefícios		(10.334)	(11.093)
		(48.825)	(46.382)
Materiais		(12.140)	(9.588)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(2.449)	(1.464)
Energia elétrica		(16.237)	(15.255)
Manutenções		(1.435)	(1.865)
Auditorias, consultorias e assessorias		(3.149)	(4.128)
Serviços pessoa física e jurídica		(8.022)	(10.150)
Outros		(2.126)	(2.503)
		(33.418)	(35.365)
Tributos, taxas e contribuições		(3.209)	(2.844)
Partes relacionadas	14	(25.843)	(25.011)
Seguros		(498)	(497)
Depreciação e amortização		(49.072)	(40.266)
Viagens		(838)	(506)
Perdas de créditos esperadas		(2.824)	(6.352)
Outras		(2.824)	4.066
		(309.861)	(254.614)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(247.783)	(195.546)
Gerais e administrativas		(62.488)	(64.398)
Outras receitas líquidas		410	5.330
		(309.861)	(254.614)

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2022	2021
Operações continuadas			
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		3.151	1.647
Variações monetárias			5
Juros sobre atraso de pagamento		5.480	3.612
Multa sobre atraso de pagamento		3.563	3.196
Outras		16	747
(-) Tributos sobre receitas financeiras (PIS e COFINS)		(568)	(428)
		<u>11.642</u>	<u>8.779</u>
 Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(22.051)	(33.505)
Amortização do custo de transação		(1.416)	(1.401)
Partes relacionadas	14	(39.369)	(15.281)
Descontos concedidos		(5.237)	(2.065)
Ajuste a valor presente		(3.382)	(3.827)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(877)	(713)
Juros e multa sobre atraso de pagamento		(270)	(247)
Outras		(4.933)	(6.572)
		<u>(77.535)</u>	<u>(63.611)</u>
 Resultado financeiro, líquido		<u>(65.893)</u>	<u>(54.832)</u>

20 Seguros

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

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	30 de junho de 2022	31 de dezembro de 2022
Garantia de contrato		6.043
Responsabilidade civil	180.000	180.000
Risco de engenharia	326.705	305.431
Riscos operacionais	400.000	400.000
Veículos	250	250
Garantia judicial	16.409	1.956
Seguro aeronáutico (drone)	1.196	1.160
Garantia de energia	6.044	

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de junho de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

No decorrer do semestre findo em 30 de junho de 2022, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

	2022
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Notas 8 e 10)	146.781
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	3.029
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	149.810
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no semestre	(14.671)
Fornecedores	20.361
Margem de construção do semestre	(2.661)
Total	3.029

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (RI) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (RI) e a norma internacional IAS 34 aplicáveis à elaboração de ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Outros assuntos

Revisão das informações financeiras intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2021 e auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021

As informações financeiras intermediárias mencionadas anteriormente incluem informações financeiras correspondentes que compreendem as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, obtidas das ITR do trimestre findo nessa data, e os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021, obtidos das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações financeiras intermediárias do trimestre findo em 30 de junho de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria sobre a revisão de informações trimestrais e relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras datados de 11 de agosto de 2021 e 10 de março de 2022, respectivamente, sem nenhuma modificação.

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - OVA, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de agosto de 2022

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o artigo 27, parágrafo 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os diretores da Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins, declaram que discutiram, reviram e concordam com as demonstrações financeiras padronizadas da Companhia, referente ao período findo em 30 de junho de 2022, autorizando a conclusão nesta data.

Palmas, 11 de agosto de 2022.

Jose Mario Ribeiro do Espírito Santo
Diretor Presidente

Rogério Ferreira da Silva
Diretor de Relações com Investidores

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

Em conformidade com os artigos 27, parágrafo 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os diretores da Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins, declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo e opinião expressos no relatório dos Auditores Independentes referente ao período findo em 30 de junho de 2022.

Palmas, 11 de agosto de 2022.

Jose Mario Ribeiro do Espírito Santo
Diretor Presidente

Rogério Ferreira da Silva
Diretor de Relações com Investidores