

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	24

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	7.137.811
Preferenciais	5
Total	7.137.816
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 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.169.346	1.995.876
1.01	Ativo Circulante	207.653	246.591
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	45.141	118.122
1.01.03	Contas a Receber	125.194	99.353
1.01.03.01	Clientes	125.194	99.353
1.01.04	Estoques	9.122	5.982
1.01.06	Tributos a Recuperar	21.734	19.707
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	21.734	19.707
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.462	3.427
1.01.08.03	Outros	6.462	3.427
1.01.08.03.01	Adiantamentos a fornecedores	76	98
1.01.08.03.03	Outros Ativos	6.374	3.329
1.01.08.03.04	Partes relacionadas	12	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.961.693	1.749.285
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	187.184	162.083
1.02.01.04	Contas a Receber	34.028	34.880
1.02.01.04.01	Clientes	34.028	34.880
1.02.01.07	Tributos Diferidos	45.550	49.316
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.550	49.316
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	107.606	77.887
1.02.01.10.03	Fundos Restritos	30.818	22.367
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	28.267	26.191
1.02.01.10.06	Depósito Judicial	29.591	27.572
1.02.01.10.07	Outros Ativos	18.930	1.757
1.02.02	Investimentos	51.091	51.091
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	51.091	51.091
1.02.03	Imobilizado	114.584	116.260
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	43.571	42.979
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	71.013	73.281
1.02.04	Intangível	1.608.834	1.419.851

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.169.346	1.995.876
2.01	Passivo Circulante	186.788	166.895
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.334	29.662
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	26.334	29.662
2.01.02	Fornecedores	38.715	40.514
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	38.715	40.514
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	80.148	52.722
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	66.355	40.791
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	13.793	11.931
2.01.05	Outras Obrigações	41.591	43.997
2.01.05.02	Outros	41.591	43.997
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	169	3.871
2.01.05.02.04	Tributos a Pagar	39.372	38.033
2.01.05.02.05	Outros Passivos	2.050	2.093
2.02	Passivo Não Circulante	1.657.757	1.712.850
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	803.395	735.123
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	737.510	665.844
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	737.510	665.844
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	65.885	69.279
2.02.02	Outras Obrigações	854.362	977.727
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	813.463	948.013
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	813.463	948.013
2.02.02.02	Outros	40.899	29.714
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	9.450	0
2.02.02.02.03	Tributos a Pagar	0	468
2.02.02.02.04	Provisões para riscos	7.491	6.640
2.02.02.02.05	Outros Passivos	3.383	3.889
2.02.02.02.06	Benefícios a empregados	20.575	18.717
2.03	Patrimônio Líquido	324.801	116.131
2.03.01	Capital Social Realizado	270.250	67.817
2.03.02	Reservas de Capital	1.140	1.140
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	1.140	1.140
2.03.04	Reservas de Lucros	30.712	30.712
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.237	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	16.462	16.462

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	269.802	779.337	229.106	616.424
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-173.266	-523.504	-135.967	-383.750
3.03	Resultado Bruto	96.536	255.833	93.139	232.674
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-34.331	-122.877	-33.698	-95.776
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-30.511	-117.525	-30.921	-90.585
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	470	1.940	275	685
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.290	-7.292	-3.052	-5.876
3.04.05.01	Perdas de créditos esperadas	-4.290	-7.292	-3.052	-5.876
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	62.205	132.956	59.441	136.898
3.06	Resultado Financeiro	-40.135	-122.953	-45.263	-111.156
3.06.01	Receitas Financeiras	5.840	16.262	5.825	17.467
3.06.02	Despesas Financeiras	-45.975	-139.215	-51.088	-128.623
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.070	10.003	14.178	25.742
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-7.577	-3.766	-5.021	-9.294
3.08.01	Corrente	0	0	-1.751	-1.758
3.08.02	Diferido	-7.577	-3.766	-3.270	-7.536
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	14.493	6.237	9.157	16.448
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	14.493	6.237	9.157	16.448

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	14.493	6.237	9.157	16.448
4.03	Resultado Abrangente do Período	14.493	6.237	9.157	16.448

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	236.679	218.497
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	230.130	211.240
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.003	25.742
6.01.01.02	Depreciação e amortização	91.310	67.615
6.01.01.03	Amortização arrendamento mercantil	13.696	9.192
6.01.01.04	Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	93	0
6.01.01.05	Perdas de créditos esperadas	7.292	5.876
6.01.01.06	Provisão para riscos	2.453	1.956
6.01.01.07	Margem de lucro de construção	-6.193	-4.196
6.01.01.08	Ajuste a valor presente (AVP)	8.582	7.315
6.01.01.09	Juros e variações monetárias, líquidos	105.218	99.254
6.01.01.10	Valor residual do ativo de direito de uso baixados	-339	-81
6.01.01.11	Benefícios a empregados	344	297
6.01.01.13	Rendimento de aplicação financeira	-2.329	-1.730
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	6.549	7.257
6.01.02.01	Contas a receber	-32.281	-28.539
6.01.02.02	Adiantamentos a fornecedores	-8	159
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-4.103	-9.130
6.01.02.04	Estoques	-3.140	-98
6.01.02.05	Depósito judicial	-2.019	-11.523
6.01.02.06	Outros ativos	-20.218	-781
6.01.02.07	Fornecedores	5.567	-830
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	-3.328	6.908
6.01.02.09	Tributos a pagar	-8.658	7.835
6.01.02.10	Partes relacionadas	76.889	47.033
6.01.02.11	Outros passivos	-550	-592
6.01.02.12	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-980
6.01.02.13	Provisão para riscos	-1.602	-2.205
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-264.766	-217.599
6.02.01	Fundos restritos	-6.122	-1.037
6.02.03	Adições ao imobilizado	-1.922	-1.595
6.02.04	Adições ao intangível	-256.722	-214.967
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-44.894	-103.595
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	123.690	98.335
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-38.857	-27.102
6.03.03	Juros pagos de empréstimos e financiamentos	-48.290	-41.363
6.03.05	Amortizações das debêntures/Arrendamento Mercantil	-21.203	-68.020
6.03.06	Juros pagos de debêntures	0	-64.965
6.03.08	Partes relacionadas	-65.982	5.099
6.03.10	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-3.702	-5.579
6.03.11	Adiantamento para futuro aumento de capital	9.450	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-72.981	-102.697
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	118.122	148.331
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	45.141	45.634

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	67.817	1.140	30.712	0	16.462	116.131
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	67.817	1.140	30.712	0	16.462	116.131
5.04	Transações de Capital com os Sócios	202.433,293	0	0	0	0	202.433,293
5.04.01	Aumentos de Capital	202.433,293	0	0	0	0	202.433,293
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.237	0	6.237
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.237	0	6.237
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	270.250,293	1.140	30.712	6.237	16.462	324.801,293

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	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	16.448	0	16.448
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.448	0	16.448
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	67.817	1.140	17.829	16.448	13.985	117.219

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	821.863	652.677
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	848.408	672.642
7.01.02	Outras Receitas	-19.253	-14.089
7.01.02.01	Outras receitas (despesas)	1.940	685
7.01.02.02	(-) Abatimentos e cancelamentos	-21.193	-14.774
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.292	-5.876
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-396.846	-280.034
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-303.423	-205.625
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-93.423	-74.409
7.03	Valor Adicionado Bruto	425.017	372.643
7.04	Retenções	-105.006	-76.807
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-105.006	-76.807
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	320.011	295.836
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-43.223	-20.284
7.06.02	Receitas Financeiras	16.262	17.467
7.06.03	Outros	-59.485	-37.751
7.06.03.01	Repasse de despesa	-59.485	-37.751
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	276.788	275.552
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	276.788	275.552
7.08.01	Pessoal	72.485	65.379
7.08.01.01	Remuneração Direta	45.935	45.020
7.08.01.02	Benefícios	20.880	17.067
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.670	3.292
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	56.904	62.051
7.08.02.01	Federais	55.096	59.352
7.08.02.02	Estaduais	502	1.416
7.08.02.03	Municipais	1.306	1.283
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	141.162	131.674
7.08.03.02	Aluguéis	1.947	3.051
7.08.03.03	Outras	139.215	128.623
7.08.03.03.01	Despesas financeiras	139.215	128.623
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.237	16.448
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.237	16.448

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\$ 269 milhões
no 3T23, com crescimento de 12% no EBITDA**

Palmas, 13 de novembro de 2023 – A Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, companhia de natureza privada, presta serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário por meio de contratos de concessão em 46 municípios no estado de Tocantins e 5 municípios na região sul do estado do Pará. A companhia atende cerca de 1,2 milhão de pessoas com abastecimento de água e aproximadamente 500 mil pessoas com coleta e tratamento de esgoto. A Saneatins é controlada pela BRK Ambiental Participações, que detém participação indireta de 100% do capital.

As informações a seguir apresentam comparações entre os desempenhos dos terceiros trimestres de 2023 (3T23) e de 2022 (3T22), bem como entre os desempenhos dos primeiros nove meses de 2023 (9M23) e de 2022 (9M22).

Destaques do 3T23 (vs. 3T22)**Desempenho Operacional e Financeiro**

-  **A Receita Operacional Líquida**¹ totalizou **R\$ 174 milhões**, representando um crescimento de 15%, impulsionado pelo acréscimo de ~13 mil novas economias ativas², aumento do volume faturado e reajuste tarifário aplicado em março de 2023.
-  **O EBITDA Ajustado**³ totalizou **R\$ 95 milhões**, crescimento de 12%, com a **margem EBITDA Ajustado**⁴ atingindo **55%**.
-  O **Lucro Líquido** somou R\$ 14 milhões, influenciado, principalmente, pelos eventos mencionados acima e pela redução das despesas financeiras decorrente da capitalização do mútuo entre a Companhia e a BRK Centro Norte Participações.
-  Os **Investimentos** alcançaram **R\$ 93 milhões**, representando um acréscimo de 24%, adicionando ~6 mil novas conexões⁵ e 76 km de rede no trimestre.

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

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

³ O EBITDA Ajustado considera a exclusão dos efeitos contábeis da norma ICPC 01 (R1) / IFRIC12 (exclusão da margem de construção) e a exclusão dos efeitos do Projeto Next Level.

⁴ Margem EBITDA = EBITDA / Receita Operacional Líquida (receita excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01)

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

Comentário do Desempenho

Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%
Receita Operacional Líquida	174	152	15%
EBITDA	97	87	12%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>56%</i>	<i>57%</i>	<i>-1 p.p.</i>
EBITDA Ajustado	95	85	12%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>55%</i>	<i>56%</i>	<i>-1 p.p.</i>
Prejuízo/Lucro Líquido	14	9	58%
Investimentos	93	75	24%

Demais Destaques e Eventos Subsequentes

Em julho de 2023, a Companhia, conquistou o Prêmio Consciência Ambiental / Immensitá 2023, que reconhece projetos e ações que contribuem para sustentabilidade e conservação do meio ambiente. A companhia ficou em 1º lugar na categoria "Políticas internas e criativas de sustentabilidade nas empresas/organizações" com o projeto **"Gestão Eficiente de Recursos Hídricos: Programa de Redução de Perdas como Ferramenta para Sustentabilidade"**.

Em agosto de 2023, a Companhia foi premiada no 5º Prêmio de Sustentabilidade da ABCON SINDCON, conquistando o 1º lugar na categoria Inovação Técnica, através do projeto **"Smart Metering: Equipamentos de medição inteligente para gerenciamento de recursos hídricos"**. O prêmio reconheceu projetos desenvolvidos por profissionais de empresas privadas prestadoras de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

1. Desempenho Econômico-Financeiro Consolidado

Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita Bruta	295	251	17%	849	672	26%
Água	145	128	13%	393	339	16%
Esgoto	55	46	18%	146	124	18%
Receita de Construção	95	77	24%	310	209	48%
Impostos e contribuições	(18)	(16)	13%	(48)	(41)	16%
Abatimentos e cancelamentos	(8)	(6)	19%	(21)	(15)	45%
Receita Líquida	269	229	18%	780	616	27%
Receita Operacional Líquida	174	152	15%	470	407	16%
Receita de Construção Líquida	95	77	24%	310	209	48%
Custos e Despesas	(208)	(170)	22%	(646)	(480)	35%
Custos dos Serviços Prestados	(48)	(35)	37%	(123)	(107)	16%
Desp. Gerais e Administrativas	(31)	(32)	-3%	(115)	(90)	27%
Custo de Construção	(93)	(75)	24%	(303)	(206)	48%
Depreciação e Amortização	(36)	(28)	28%	(105)	(77)	37%
Resultado Financeiro	(40)	(45)	-12%	(123)	(111)	11%
IR/CSLL (Corrente + Diferido)	(8)	(5)	49%	(4)	(9)	-56%
Lucro Líquido	14	9	58%	6	16	-62%
EBITDA	97	87	12%	238	213	12%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>56%</i>	<i>57%</i>	<i>-1 p.p.</i>	<i>51%</i>	<i>52%</i>	<i>-1 p.p.</i>
EBITDA Ajustado	95	85	12%	235	209	13%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>55%</i>	<i>56%</i>	<i>-1 p.p.</i>	<i>50%</i>	<i>51%</i>	<i>-1 p.p.</i>

Comentário do Desempenho

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

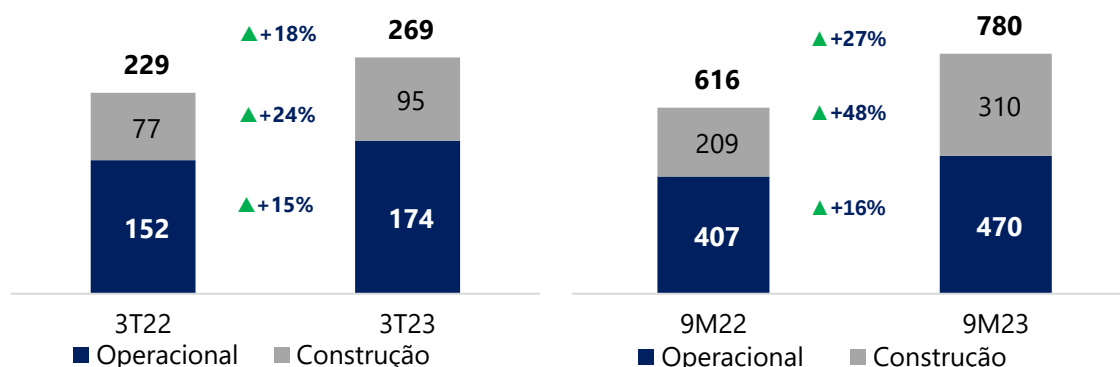
Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receita Líquida	269	229	18%	780	616	27%
Receita Operacional Líquida	174	152	15%	470	407	16%
Receita de Construção Líquida	95	77	24%	310	209	48%

A Receita Líquida é composta ~65% por Receita Operacional e ~35% por Receita de Construção, que é relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

A Receita Líquida alcançou R\$ 269 milhões no 3T23, um crescimento de 18% em relação ao 3T22, em decorrência do (i) aumento da cobertura de atendimento, fruto da eficiente execução dos investimentos, (ii) aumento da receita de construção, e (iii) incremento tarifário aplicado em março de 2023.

No 9M23, a Receita Líquida atingiu R\$ 780 milhões, aumento de 27% em relação ao 9M22. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos eventos elencados anteriormente.

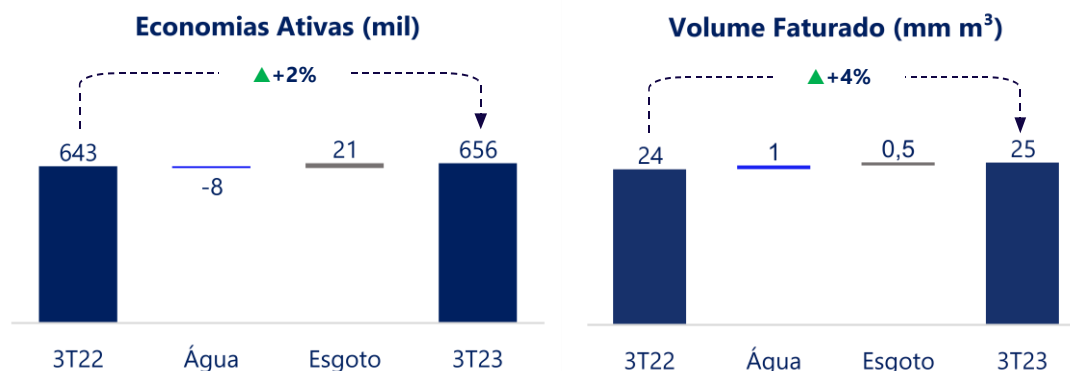
A Receita de Construção Líquida alcançou R\$ 95 milhões no 3T23, representando um aumento de 24% em comparação ao 3T22, e R\$ 310 milhões no 9M23, aumento de 48% versus 9M22, em função da aceleração dos investimentos realizados no período.



A Receita Operacional Líquida totalizou R\$ 174 milhões no 3T23, crescimento de 15% em relação ao 3T22. Além do incremento tarifário aplicado em março de 2023, no período (8,73%), a Companhia adicionou ~13 mil novas economias ativas, e registrou aumento no volume faturado, de 4%.

No 9M23, a Receita Operacional Líquida totalizou R\$ 470 milhões, um crescimento de 16%, pelas mesmas razões já mencionadas na comparação trimestral.

Comentário do Desempenho



1.2. Custos e Despesas (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Pessoal	(28)	(27)	4%	(83)	(76)	9%
Materiais	(8)	(6)	33%	(23)	(18)	28%
Serviços	(22)	(16)	36%	(63)	(50)	26%
Energia elétrica	(8)	(8)	2%	(24)	(24)	-1%
Terceiros	(12)	(7)	85%	(31)	(18)	77%
Manutenções	(1)	(1)	49%	(3)	(2)	35%
Outros Serviços	(1)	(2)	-12%	(5)	(6)	-24%
Outros	(20)	(17)	18%	(69)	(53)	30%
PMSO⁶	(79)	(67)	18%	(238)	(197)	21%
Depreciação e Amortização	(36)	(28)	28%	(105)	(77)	37%
Custo de Construção	(93)	(75)	24%	(303)	(206)	48%
Custos e Despesas	(208)	(170)	22%	(646)	(480)	35%
(-) Custos do Projeto Next Level ⁷	-	-	-	3	-	n.a.
PMSO Ajustado	(79)	(67)	18%	(235)	(197)	19%

Os Custos e Despesas no 3T23 totalizaram R\$ 208 milhões, aumento de 22% em comparação com o 3T22, em função principalmente do aumento do custo de construção, reflexo do aumento dos investimentos executados período. O PMSO aumentou 18% em relação ao 3T22.

No 9M23, os Custos e Despesas totalizaram R\$ 646 milhões, aumento de 35% em comparação com 9M22 e, no PMSO houve aumento de 21%, sendo que as principais variações ocorreram nas linhas de:

Pessoal:

Os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 28 milhões no 3T23, um aumento de 4% em relação ao 3T22. Esse incremento foi motivado, principalmente, pelo acordo coletivo aplicado em agosto retroativo a maio de 2023.

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

⁷ Focado em eficiência operacional, envolvendo otimização de custos, despesas e Capex.

Comentário do Desempenho

No 9M23, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 83 milhões, um crescimento de 9% na comparação com o 9M22. Esse incremento foi motivado principalmente por: (i) acordo coletivo aplicado em agosto retroativo a maio de 2023; e (ii) maiores gastos com encargos trabalhistas devido reorganização administrativa realizada pela Companhia no 9M23.

Materiais:

Os custos e despesas com materiais atingiram R\$ 8 milhões no 3T23, um aumento de 33% na comparação com o 3T22, em função principalmente à efeitos inflacionários em materiais químicos e à normalização de critérios de alocação de custos.

No 9M23, os custos e despesas com materiais totalizaram R\$ 23 milhões, uma variação de 28%, devido às razões já mencionadas na comparação trimestral.

Serviços:

Os custos e despesas com serviços de terceiros atingiram R\$ 22 milhões no 3T23, um aumento de 36% na comparação com o 3T22, em função principalmente à efeitos inflacionários em contratos e à normalização de critérios de alocação de custos.

No 9M23, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 63 milhões, uma variação de 26%, devido às razões já mencionadas na comparação trimestral.

Outros:

A linha de outros custos e despesas totalizou R\$ 20 milhões no 3T23, um aumento de 18% em relação ao mesmo período do ano anterior, em função principalmente do aumento das despesas com partes relacionadas.

No 9M23, os outros custos e despesas totalizaram R\$ 69 milhões, um crescimento de 30% na comparação com o 9M22, devido ao fator já elencado no trimestre.

O **PMSO Ajustado** é composto pelo PMSO e considera:

- (i) exclusão do efeito dos custos do Projeto *Next Level*.

O **PMSO Ajustado** totalizou R\$ 79 milhões no 3T23, aumento de 18% na comparação com o 3T22. No 9M23, o PMSO Ajustado atingiu R\$ 235 milhões (+19% vs. 9M22).

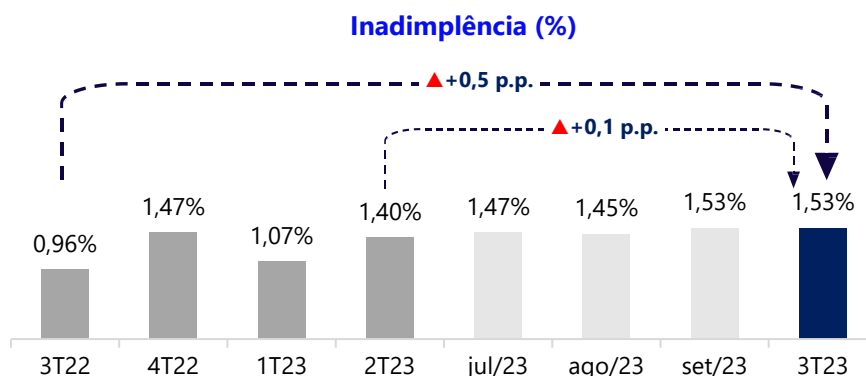
1.3. Inadimplência (%)⁸

No 3T23, a Companhia registrou 1,53% de inadimplência, refletindo um aumento de 0,5 p.p. em relação ao 3T22 e de 0,1 p.p. em relação ao 2T23, reflexo da maior inadimplência nas faixas de consumo de 0-60 dias.

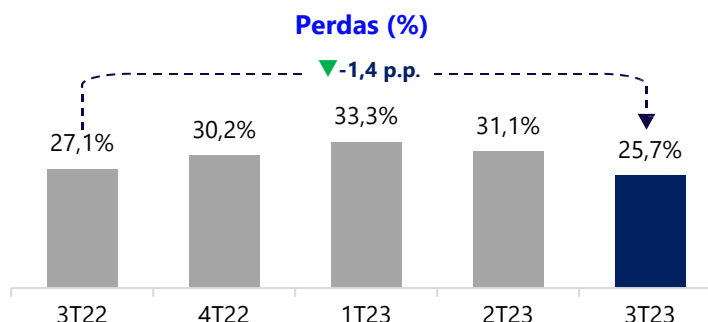
⁸ Perdas de créditos esperadas / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

Comentário do Desempenho

A Companhia realiza ações constantes para o aumento da eficiência do processo de cobrança e arrecadação. Exemplos são: (i) utilização de Inteligência Artificial para otimizar a assertividade de cobrança; (ii) campanhas de comunicação para conscientização sobre a importância da água e sensibilização ao pagamento de contas; (iii) expansão do escopo das agências de cobrança; (iv) renegociação digital com condições de pagamento flexíveis; e (v) e ações negociação de dívidas com clientes públicos e privados.

1.4. Perdas (%)⁹

O índice de perdas da Companhia atingiu 24,7% no 3T23, apresentando redução de 1,4 p.p. em relação ao 3T22. A redução decorre do progresso do Programa de Redução de Perdas, com aplicação de *advanced analytics* e inteligência artificial para direcionar o plano de hidrometria, substituição de redes, ramais, controle de pressão e prospecção de vazamentos.



1.5. EBITDA (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Lucro Líquido/(Prejuízo)	14	9	58%	6	16	-62%
(+) Resultado Financeiro	40	45	-12%	123	111	11%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	8	5	49%	4	9	-56%
(+) Depreciação e amortização	36	28	28%	105	77	37%
EBITDA	97	87	12%	238	213	12%
Margem EBITDA	56%	57%	-1 p.p.	51%	52%	-1 p.p.
(+) Exclusão dos efeitos do ICPC 01 / IFRIC 12	(2)	(2)	0%	(6)	(4)	61%
(-) Custos do Projeto Next Level	-	-	-	3	-	n.a.
EBITDA Ajustado	95	85	12%	235	209	13%
Margem EBITDA Ajustado	55%	56%	-1 p.p.	50%	51%	-1 p.p.

⁹ O Índice de Perdas segue a metodologia do Balanço Hídrico da IWA (International Water Association)

Comentário do Desempenho

O EBITDA cresceu 12% no 3T23 comparado ao 3T22, e alcançou R\$ 97 milhões. O avanço foi impulsionado pelo aumento da Receita Operacional Líquida, o que reforça a consistente entrega dos resultados pela Companhia. A margem EBITDA do 3T23 atingiu 56%.

O EBITDA no 9M23 totalizou R\$ 238 milhões, um aumento de 12% sobre o mesmo período do exercício anterior. A margem EBITDA do 9M23 atingiu 51%.

O **EBITDA Ajustado** considera a:

- (i) exclusão dos efeitos contábeis da norma ICPC 01 (R1) / IFRIC12 (exclusão da margem de construção) e;
- (ii) exclusão do efeito dos custos do Projeto *Next Level*.

O **EBITDA Ajustado** alcançou R\$ 95 milhões no 3T23 (+12% vs. 3T22) e R\$ 235 milhões no 9M23 (+13% vs. 9M22) e a **margem EBITDA Ajustado** atingiu 55% no 3T23 (-1 p.p. vs. 3T22) e 50% no 9M23 (-1 p.p. vs. 9M22).

1.6. Resultado Financeiro (R\$mm)

Indicadores (R\$mm)	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Receitas financeiras	6	6	-3%	16	18	-10%
Despesas financeiras	(46)	(51)	-10%	(139)	(129)	8%
Resultado Financeiro	(40)	(45)	-11%	(123)	(111)	11%

No 3T23, o Resultado Financeiro totalizou -R\$ 40 milhões, uma melhora de 11% quando comparado ao mesmo período de 2022. O 3T23 foi impactado, principalmente, pela capitalização do mútuo entre a Companhia e a BRK Centro Norte Participações.

No 9M23, o Resultado Financeiro totalizou -R\$ 123 milhões, um acréscimo de 11%, impactado pelo (i) crescimento das despesas financeiras relacionado notadamente ao aumento do CDI¹⁰ do período, base para atualização dos contratos de mútuo, e (ii) aumento do endividamento bruto da Companhia.

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

O Lucro Líquido foi de R\$ 14 milhões no 3T23, representando um crescimento de 58% quando comparado ao 3T22, influenciado pelo (i) aumento da receita operacional líquida, resultado do crescimento orgânico da Companhia e aplicação de reajuste tarifário em mar/23; e (ii) redução das despesas financeiras decorrente da capitalização do mútuo entre a Companhia e a BRK Centro Norte Participações, e R\$ 6 milhões no 9M23.

¹⁰ De 12,0% a.a. no 3T22 para 13,4% a.a. no 3T23

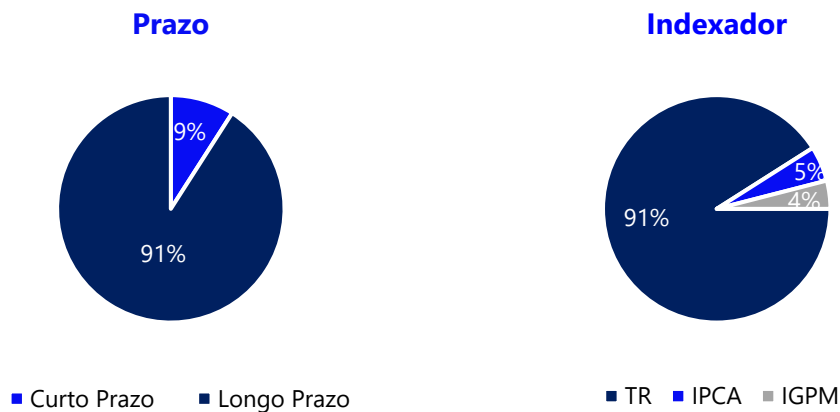
Comentário do Desempenho

2. Endividamento (R\$ mm)

Endividamento	3T23	3T22	Δ%
Dívida Bruta	884	755	17%
Disponibilidades + Fundos Restritos	76	67	13%
Dív. Líquida	808	688	17%
EBITDA UDM	313	277	13%
EBITDA Ajustado UDM	308	271	13%
<i>Alavancagem</i>	<i>2,6x</i>	<i>2,5x</i>	<i>0,1x</i>
<i>Alavancagem Ajustada</i>	<i>2,6x</i>	<i>2,5x</i>	<i>0,1x</i>

2.1. Dívida Bruta (R\$mm)

A Dívida Bruta totalizou R\$ 884 milhões em setembro de 2023. O endividamento bruto aumentou 17% quando comparado ao 3T22, principalmente devido a captação de recursos decorrentes dos contratos de financiamento junto à Caixa e ao BTG.



2.2. Disponibilidades (R\$mm)

As Disponibilidades e Fundos Restritos totalizaram R\$ 76 milhões no 3T23, crescimento de 13%, na comparação com o período anterior, decorrente principalmente da gestão eficiente de caixa, aumento da arrecadação em razão do reajuste tarifário e das captações realizadas no período.

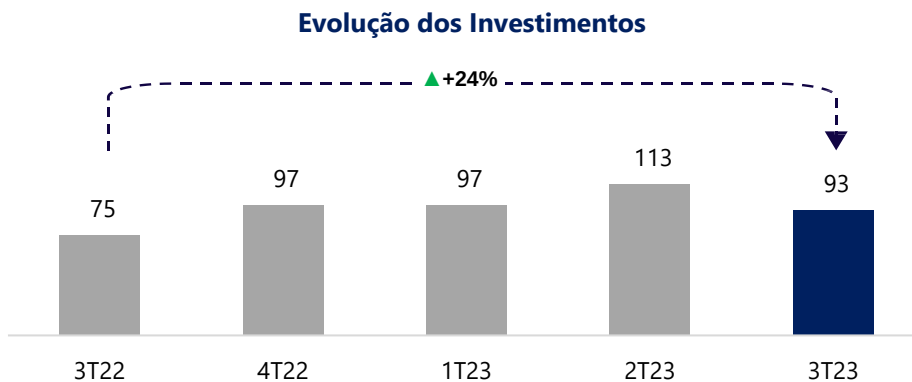
2.3. Dívida Líquida (R\$mm)

A Dívida Líquida totalizou R\$ 808 milhões no 3T23, representando um aumento R\$ 120 milhões, ou 17% em comparação ao 3T22, como consequência dos desembolsos para execução de investimentos ao longo do ano.

Comentário do Desempenho

3. Investimentos (R\$ mm)

No 3T23, foram investidos R\$ 93 milhões, um acréscimo de 24% 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.



Comentário do Desempenho

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

Ativo	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	45.141	118.122
Contas a receber, líquidas	125.194	99.353
Adiantamentos a fornecedores	76	98
Tributos a recuperar	21.734	19.707
Estoques	9.122	5.982
Partes relacionadas	12	
Outros ativos	6.374	3.329
	207.653	246.591
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	34.028	34.880
Fundos restritos	30.818	22.367
Tributos a recuperar	28.267	26.191
Imposto de renda e contribuição social diferidos	45.550	49.316
Depósitos judiciais	29.591	27.572
Outros ativos	18.930	1.757
	187.184	162.083
Propriedades para investimentos	51.091	51.091
Imobilizado	43.571	42.979
Ativos de contrato	196.919	343.156
Ativo de direito de uso	71.013	73.281
Intangível	1.411.915	1.076.695
	1.961.693	1.749.285
Total do ativo	2.169.346	1.995.876

Comentário do Desempenho

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

Passivo e patrimônio líquido

30 de setembro de 2023 31 de dezembro de 2022

Circulante

Empréstimos e financiamentos	66.355	40.791
Fornecedores	38.715	40.514
Passivo de arrendamento	13.793	11.931
Salários e encargos sociais	26.334	29.662
Tributos a pagar	39.372	38.033
Dividendos a pagar	169	3.871
Outros passivos	2.050	2.093

186.788

166.895

Não circulante

Empréstimos e financiamentos	737.510	665.844
Passivo de arrendamento	65.885	69.279
Partes relacionadas	813.463	948.013
Tributos a pagar		468
Adiantamento para futuro aumento de capital	9.450	
Provisões para riscos	7.491	6.640
Benefícios a empregados	20.575	18.717
Outros passivos	3.383	3.889

1.657.757

1.712.850

Patrimônio líquido

Capital social	270.250	67.817
Reserva de capital	1.140	1.140
Reserva de lucros	30.712	30.712
Ajuste de avaliação patrimonial	16.462	16.462
Resultado do período	6.237	

324.801

116.131

Total do passivo e patrimônio líquido

2.169.346

1.995.876

Comentário do Desempenho

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

	3T23	9M23	3T22	9M22
Receita líquida de serviços	269.802	779.337	229.106	616.424
Custos dos serviços prestados	(173.266)	(523.504)	(135.967)	(383.750)
Lucro bruto	96.536	255.833	93.139	232.674
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(30.511)	(117.525)	(30.921)	(90.585)
Perdas de créditos esperadas	(4.290)	(7.292)	(3.052)	(5.876)
Outras receitas	470	1.940	275	685
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	62.205	132.956	59.441	136.898
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	5.840	16.262	5.825	17.467
Despesas financeiras	(45.975)	(139.215)	(51.088)	(128.623)
Resultado financeiro líquido	(40.135)	(122.953)	(45.263)	(111.156)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	22.070	10.003	14.178	25.742
Imposto de renda e contribuição social correntes			(1.751)	(1.758)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(7.577)	(3.766)	(3.270)	(7.536)
Lucro do período	14.493	6.237	9.157	16.448
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação)		1,76		6,54

Comentário do Desempenho

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

	9M23	9M22
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.003	25.742
Ajustes		
Depreciação e amortização	91.310	67.615
Amortização ativo de direito de uso	13.696	9.192
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	93	
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(339)	(81)
Perdas de créditos esperadas	7.292	5.876
Provisão para riscos	2.453	1.956
Rendimento de fundos restritos	(2.329)	(1.730)
Margem de lucro de construção	(6.193)	(4.196)
Benefícios a empregados	344	297
Ajuste a valor presente	8.582	7.315
Juros e variações monetárias, líquidos	105.218	99.254
	230.130	211.240
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(32.281)	(28.539)
Adiantamentos a fornecedores	(9)	159
Tributos a recuperar	(4.103)	(9.130)
Estoques	(3.140)	(98)
Depósitos judiciais	(2.019)	(11.523)
Outros ativos	(20.218)	(781)
Fornecedores	5.567	(830)
Salários e encargos sociais	(3.328)	6.908
Tributos a pagar	(8.658)	7.835
Provisão para riscos	(1.602)	(2.205)
Partes relacionadas	76.889	47.033
Outros passivos	(550)	(592)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	236.679	219.477
Imposto de renda e contribuição social pagos		(980)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	236.679	218.497
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(6.122)	(1.037)
Adições ao imobilizado	(1.922)	(1.595)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(256.722)	(214.967)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(264.766)	(217.599)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos pagos	(3.702)	(5.579)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	123.690	98.335
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(38.857)	(27.102)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(48.290)	(41.363)
Amortizações de passivo de arrendamento	(21.203)	(14.257)
Amortizações das debêntures		(53.763)
Juros pagos de debêntures		(64.965)
Adiantamento para futuro aumento de capital	9.450	
Partes relacionadas	(65.982)	5.099
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(44.894)	(103.595)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(72.981)	(102.697)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	118.122	148.331
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	45.141	45.634

Comentário do Desempenho

Companhia de Saneamento do Tocantins – Saneatins | Informações Operacionais

	3T23	3T22	Δ%	9M23	9M22	Δ%
Economias Ativas (mil)¹¹	656	643	2%	651	637	2%
Água	452	460	-2%	456	456	0%
Esgoto	204	183	11%	196	181	8%
Volume Faturado (mm m³)	25	24	4%	68	65	5%
Água	17	17	3%	48	46	4%
Esgoto	7	7	7%	20	19	7%
Funcionários	1.019	1.086	-6%	1.019	1.086	-6%

¹¹ Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias). Considera dados médios do período.

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações gerais

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

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2023, houve a celebração do terceiro termo aditivo ao contrato de concessão nº 252/99 entre a Companhia e o Município de Gurupi – TO ("Município"), por meio do qual as Partes: (i) anteciparam o pagamento da outorga prevista no contrato no montante de R\$19.941, em 4 parcelas iguais, já integralmente adimplidas; (ii) repactuaram o prazo de atingimento da meta de 80% de atendimento urbano de cobertura de esgotamento sanitário para o final do ano de 2032; e (iii) postergaram o prazo final do contrato de concessão em 3 anos com previsão de vencimento em 27 de setembro de 2044.

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 - 2044	Ajuste de prazo - mais 3 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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Centro Norte Participações S.A. ("Centro Norte Participações") e controlada indireta da BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental").

As presentes informações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 13 de novembro de 2023.

1.1 Outras informações

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

(a) Programa SOX

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

(b) Programa de Compliance

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

Dessa forma, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, estabeleceram em sua governança corporativa a adoção de um Programa de *Compliance*, 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.

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.

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, também são certificadas na ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno, reforçando mais uma vez a efetividade do Programa de *Compliance* e das práticas antissuborno e anticorrupção adotados.

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

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

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

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* ("IFRS"), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e correspondem às políticas contábeis aplicadas na elaboração das informações financeiras intermediárias e condensadas para o período findo em 30 de setembro de 2023, consistentes com aquelas adotadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.1 Informações financeiras intermediárias condensadas

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

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

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

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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 2022.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

(a) Risco de mercado

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

O risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros da Companhia decorre dos seguintes instrumentos financeiros: (i) aplicações financeiras e fundos restritos cujos rendimentos estão atrelados principalmente a taxa de Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"); e (ii) empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento que estão atrelados aos indexadores de Taxa Referencial ("TR"), Índice Geral de Preços do Mercado ("IGPM") e IPCA.

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 período.

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 setembro de 2023 para os próximos doze meses.

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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldos Patrimoniais 30 de setembro de 2023	
	Ativo	Passivo
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras Em CDI	39.109	
Fundos restritos Em CDI	30.818	
Empréstimos e financiamentos Em TR		(807.756)
Passivo de arrendamento Em IPCA		(43.361)
Em IGPM		(36.317)
		(79.678)

	Risco	2023				
		Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras Em CDI	Redução do CDI	4.661	5.393	6.471	3.236	2.157
Fundos restritos Em CDI	Redução do CDI	3.673	4.249	5.099	2.549	1.700
Empréstimos e financiamentos Em TR	Aumento da TR	(75.210)	(76.321)	(77.432)	(74.099)	(72.989)
Passivo de arrendamento Em IPCA	Aumento do IPCA	(1.869)	(2.336)	(2.804)	(1.402)	(935)
Em IGPM	Aumento do IGPM	(1.438)	(1.798)	(2.157)	(1.079)	(719)
		(3.307)	(4.134)	(4.961)	(2.481)	(1.654)
		(70.183)	(70.813)	(70.823)	(70.795)	(70.786)

Indicadores de Macroeconomia	Fonte	Projeções	Extração	Data base	2023
105,43%	Media ponderada Aplicações Livres	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	11,66%
99,04%	Media ponderada Fundo Restrito	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	10,92%
CDI	B3	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	11,03%
TR	B3	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	0,55%
IPCA	BACEN	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	4,31%
IGPM	BACEN	12 meses	10/10/2023	29/09/2023	3,96%

(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).

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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 setembro de 2023							
Fornecedores	38.715				38.715		38.715
Empréstimos e financiamentos	134.135	120.834	352.182	690.098	1.297.249	(493.384)	803.865
Passivo de arrendamento	23.993	14.740	38.181	82.236	159.150	(79.472)	79.678
	<u>196.843</u>	<u>135.574</u>	<u>390.363</u>	<u>772.334</u>	<u>1.495.114</u>	<u>(572.856)</u>	<u>922.258</u>

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

4.2 Gestão de capital

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

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

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, podem ser assim sumariados:

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	803.865	706.635
Total de passivo de arrendamento (Nota 12.2)	79.678	81.210
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(45.141)	(118.122)
(-) Fundos restritos	(30.818)	(22.367)
Dívida líquida	<u>807.584</u>	<u>647.356</u>
Total do patrimônio líquido	<u>324.801</u>	<u>116.131</u>
Total do capital	<u>1.132.385</u>	<u>763.487</u>
Índice de alavancagem financeira - %	<u>71%</u>	<u>85%</u>

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários, fundos de investimentos e operações compromissadas, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do período, conforme definido em sua data de contratação. Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores 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, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 14.

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

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

Os empréstimos e financiamentos estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo.

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

Nota explicativa	30 de setembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	45.141	45.141	118.122	118.122
Fundos restritos	30.818	30.818	22.367	22.367
Contas a receber, líquidas	159.222	159.222	134.233	134.233
	<u>235.181</u>	<u>235.181</u>	<u>274.722</u>	<u>274.722</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado				
Fornecedores	(38.715)	(38.715)	(40.514)	(40.514)
Empréstimos e financiamentos	(803.865)	(803.734)	(706.635)	(706.250)
Passivo de arrendamento	(79.678)	(79.678)	(81.210)	(81.210)
Partes relacionadas	(813.463)	(813.463)	(948.013)	(948.013)
Outros passivos	(5.433)	(5.433)	(5.982)	(5.982)
	<u>(1.741.154)</u>	<u>(1.741.023)</u>	<u>(1.782.354)</u>	<u>(1.781.969)</u>

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos conta movimento	6.032	7.065
Aplicações financeiras (i)	39.109	111.057
	<u>45.141</u>	<u>118.122</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), fundos de investimento e operações compromissadas predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração média de 100,24% do CDI (31 de dezembro de 2022 – 98,74% do CDI).

6 Contas a receber, líquidas

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Contas a receber de clientes		
Contas a receber	175.732	151.995
Direitos a faturar	27.590	22.994
Outros (i)	48.150	48.149
Perdas de créditos esperadas	(92.250)	(88.905)
	<u>159.222</u>	<u>134.233</u>
Circulante	<u>125.194</u>	<u>99.353</u>
Não circulante	<u>34.028</u>	<u>34.880</u>

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

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

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

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	46.176	34.106
Vencidas		
Até 30 dias	31.574	24.934
De 31 a 60 dias	7.742	7.288
De 61 a 90 dias	2.913	3.660
De 91 a 180 dias	5.848	7.907
Mais de 180 dias	37.379	33.344
A faturar	<u>27.590</u>	<u>22.994</u>
Total	<u>159.222</u>	<u>134.233</u>

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui direitos creditórios cedidos em contas a receber, como garantia de empréstimos e financiamentos no montante de R\$159.222 (31 de dezembro de 2022 – R\$134.233).

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

	Saldo início do período / exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Saldo final do período / exercício
Em 30 de setembro de 2023	(88.905)	(21.173)	13.881	3.947	(92.250)
Em 31 de dezembro de 2022	(92.003)	(20.857)	12.034	11.921	(88.905)

7 Tributos a recuperar

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
ISS sobre serviços	49	49
Imposto de renda	861	4.207
Contribuição social	9	1.013
PIS e COFINS (i)	49.053	40.511
Outros	29	118
	50.001	45.898
Circulante	21.734	19.707
Não circulante	28.267	26.191

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

8 Ativos de contrato

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do período / exercício	343.156	307.561
(+) Adições	305.933	304.180
(-) Transferências - ativo intangível	(422.356)	(280.640)
(+/-) Movimentação de estoque	(29.814)	12.055
Saldo no final do período / exercício	196.919	343.156

Refere-se aos investimentos em infraestrutura para prestação de serviços de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão até janeiro de 2028.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No decorrer do período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão no valor de R\$23.476 (31 de dezembro de 2022 – R\$29.715), durante o período no qual os ativos estavam em construção.

A taxa média ponderada dos encargos financeiros utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos, a ser capitalizado como parte integrante dos ativos em construção, foi de 10,94% a.a. no período findo em 30 de setembro de 2023 (31 de dezembro de 2022 – 10,52% a.a.).

9 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	50.012	11.291	10.507	222	72.032
Adições	5.026	30.914	2.611	843	39.394
Baixas	(524)	(438)	(1.608)	(469)	(3.039)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	54.514	41.767	11.510	596	108.387
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(11.866)	(4.609)	(5.958)	(206)	(22.639)
Amortização	(4.861)	(4.734)	(3.200)	(359)	(13.154)
Baixas	487	15	132	53	687
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(16.240)	(9.328)	(9.026)	(512)	(35.106)
Valor contábil líquido	38.274	32.439	2.484	84	73.281
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	54.514	41.767	11.510	596	108.387
Adições	4.107	8.488	210	370	13.175
Baixas	(694)	(2.562)	(1.627)	(6)	(4.889)
Saldo final em 30 de setembro de 2023	57.927	47.693	10.093	960	116.673
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(16.240)	(9.328)	(9.026)	(512)	(35.106)
Amortização	(4.010)	(6.905)	(2.331)	(450)	(13.696)
Baixas	430	1.317	1.387	8	3.142
Saldo final em 30 de setembro de 2023	(19.820)	(14.916)	(9.970)	(954)	(45.660)
Valor contábil líquido	38.107	32.777	123	6	71.013
Vida útil (anos)	1 a 11	1 a 19	3	1	

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	1.346.389	90.813	2.961	1.440.163
Adições	4.935			4.935
Transferências - ativos de contrato	280.640			280.640
Outras transferências	332			332
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	1.632.296	90.813	2.961	1.726.070
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(527.087)	(26.739)	(2.862)	(556.688)
Amortização	(87.895)	(4.756)	(36)	(92.687)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(614.982)	(31.495)	(2.898)	(649.375)
Valor contábil líquido	1.017.314	59.318	63	1.076.695
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	1.632.296	90.813	2.961	1.726.070
Adições	2.937			2.937
Baixas	(11.007)			(11.007)
Transferências - ativos de contrato	422.356			422.356
Outras transferências	2.463	(2.463)		
Saldo final em 30 de setembro de 2023	2.049.045	88.350	2.961	2.140.356
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2023	(614.982)	(31.495)	(2.898)	(649.375)
Amortização	(86.563)	(3.475)	(27)	(90.065)
Baixas	10.999			10.999
Outras transferências	(344)	344		
Saldo final em 30 de setembro de 2023	(690.890)	(34.626)	(2.925)	(728.441)
Valor contábil líquido	1.358.155	53.724	36	1.411.915
Vida útil (anos)	5 a 50	30 a 50	5	

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 setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Aquisição de infraestrutura	15.416	22.751
Serviços e materiais para operação	15.491	12.525
Retenções contratuais	7.808	5.238
	38.715	40.514

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Estruturado	9,36%	ago/24 a nov/41	5.488	(3.891)	807.756	710.811
Custo de transação					(3.891)	(4.176)
Total			5.488	(3.891)	803.865	706.635
Total de financiamentos de curto prazo					66.744	41.160
(-) Custo de transação					(389)	(369)
Circulante					66.355	40.791
Total de financiamentos de longo prazo					741.012	669.651
(-) Custo de transação					(3.502)	(3.807)
Não circulante					737.510	665.844
Total					803.865	706.635

(b) Movimentação

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do período / exercício	706.635	594.541
(+) Adição de principal	123.690	138.676
(+) Adição de juros	60.402	66.143
(-) Amortização principal	(38.857)	(37.392)
(-) Amortização juros	(48.290)	(55.711)
(+) Amortização de custo de transação	285	378
Saldo no final do período / exercício	803.865	706.635

(c) Prazo de vencimento

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

	30 de setembro de 2023
2024	14.271
2025	59.283
2026	62.964
2027	66.871
2028	71.020
2029	67.233
2030	55.445
2031	58.858
2032	62.196
2033	41.077
2034 em diante	178.292
	737.510

(d) Garantias

As garantias dos financiamentos junto à CEF e BTG Pactual incluem: (i) vinculação de receita e cessão dos direitos creditórios e emergentes oriundos da concessão; (ii) alienação fiduciária da totalidade das ações da Centro Norte Participações; (iii) garantia fidejussória da BRK Ambiental; (iv) suporte dos acionistas; e (v) nota promissória.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Cronograma de amortização dos custos de transação de empréstimos e financiamentos

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

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	Total
Empréstimos e financiamentos	(97)	(389)	(389)	(389)	(389)	(2.237)	(3.891)

(f) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

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

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

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possuía a exigência de cumprimento de cláusula restritiva no período.

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo de arrendamento	nov/2023 a dez/2041	79.678	81.210
Total		79.678	81.210
Circulante		13.793	11.931
Não circulante		65.885	69.279
Total		79.678	81.210

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

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Movimentação**

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do período / exercício	81.210	54.530
(+) Adição de principal	13.175	39.394
(-) Baixas	(2.086)	(2.513)
(-) Amortização principal	(21.203)	(20.119)
(+) Amortização AVP	8.582	9.918
Saldo no final do período / exercício	79.678	81.210

(c) Prazo de vencimento

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

	30 de setembro de 2023
2024	1.541
2025	6.053
2026	4.841
2027	5.329
2028	5.966
2029	6.661
2030	7.445
2031	8.353
2032	999
2033	1.194
2034 em diante	17.503
	65.885

(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 IGPM. As taxas são aplicadas nos fluxos de pagamento para determinação de seus impactos nos contratos de arrendamento.

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<u>Fluxo nominal</u>		
Passivo de arrendamento	159.150	165.107
Juros embutidos	(79.472)	(83.897)
	<u>79.678</u>	<u>81.210</u>
<u>Fluxo real efetivo inflacionado</u>		
Passivo de arrendamento	191.387	214.820
Juros embutidos	(94.830)	(109.336)
	<u>96.557</u>	<u>105.484</u>

13 Salários e encargos

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Salários	3.460	3.768
Obrigações sociais	3.557	4.889
Provisões de férias e 13º Salário	12.506	10.675
Benefícios	277	306
Participação sobre os lucros (i)	6.534	10.024
	<u>26.334</u>	<u>29.662</u>

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

Notas Explicativas

Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Partes relacionadas

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

		Ativo		Passivo			
		circulante		não circulante		Resultado	
				Partes relacionadas		Despesas gerais e administrativas	
Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	2023	2022	Depesas financeiras
							2022
<u>Mútuo (i)</u>							
BRK Ambiental	CDI + 1,70% a 4,75%	dez/2038	454.912	467.357		(52.953)	(42.435)
BRK Ambiental - Ativos Maduros S.A.							(31)
BRK NE/NICO S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2038	47.687	42.178		(5.509)	(1.544)
Centro Norte Participações				204.515		(8.031)	(19.156)
			502.599	714.050		(66.493)	(63.166)
<u>Demais partes relacionadas</u>							
BRK Ambiental (ii)			310.864	233.963	(59.485)	(37.751)	(3.896)
BRK Ambiental - Araguaia Saneamento S.A.							(2.620)
		12					
			310.864	233.963	(59.485)	(37.751)	(3.896)
		12					(2.620)
			813.463	948.013	(59.485)	(37.751)	(70.389)
							(65.786)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e suas controladoras direta e indireta, representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no IAS 01/CPC 26 (R1).
- Em assembleia geral extraordinária realizada em 13 de abril de 2023, foi deliberado o aumento de capital da Companhia no montante de R\$202.433 mediante a capitalização de contratos de mútuos com a Centro Norte Participações (Nota 18(a)).
- (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 setembro de 2023**
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)**(b) Remuneração do pessoal chave da administração**

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

	2023	2022
Salários e outros benefícios de curto prazo	3.474	3.023
Benefícios pós-emprego	42	40
Outras despesas	10	10
	<u>3.526</u>	<u>3.073</u>

(c) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Unidas Locações e Serviços S.A. ("Unidas"), anteriormente denominada como Ouro Verde Locação e Serviços S.A. ("Ouro Verde"), no montante de R\$4.662 (31 de dezembro de 2022 – R\$7.221), com vencimento em agosto de 2024.

(d) Demais partes relacionadas

	Resultado	
	Custos/despesas operacionais	
	2023	2022
Demais partes relacionadas - Grupo Brookfield		
Elera Comercializadora Ltda (i)	4.573	4.907
Ferrovia Norte Sul S.A. (ii)		26
	<u>4.573</u>	<u>4.933</u>

(i) Em 17 de junho de 2020, a Companhia assinou o contrato com a parte relacionada Elera Comercializadora Ltda, anteriormente denominada como Brookfield Energia Comercializadora Ltda, 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.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins
**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023**
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)
15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**(a) Composição, expectativa e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos**

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo diferido	45.550	49.316

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

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

	30 de setembro de 2023
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	74.344
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2023	
2024	4.236
2025	7.639
2026	12.067
2027	7.710
2028	8.723
2029	10.584
2030	494
2032	22.891
	<u>74.344</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(12.793)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(16.001)
	<u>(28.794)</u>
Expectativa de recuperação do passivo diferido é como segue:	
2023	(12.793)
2024	(8.469)
2025	(7.532)
	<u>(28.794)</u>
	<u>45.550</u>

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	31 de dezembro de 2022	Reconhecido na demonstração do resultado	Outros	30 de setembro de 2023
Ativo fiscal diferido				
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	46.052	5.403		51.455
Provisão	15.189	(2.135)		13.054
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	6.280	559		6.839
IFRS16	2.746	250		2.996
Total ativo fiscal diferido	70.267	4.077		74.344
Compensação CPC 32 (IAS 12)	(20.951)		(7.843)	(28.794)
	49.316	4.077	(7.843)	45.550
Passivo fiscal diferido				
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	10.522	(1.518)		9.004
Capitalização de juros e custo de transação	(14.354)	(6.325)		(20.679)
Valor justo de propriedade para investimento	(16.810)			(16.810)
Demais diferenças temporárias decorrentes lei 12.973	(309)			(309)
Total passivo fiscal diferido	(20.951)	(7.843)		(28.794)
Compensação CPC 32 (IAS 12)	20.951		7.843	28.794
		(7.843)	7.843	

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2023	2022
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	10.003	25.742
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(3.401)	(8.752)
Outros		
Incentivos fiscais		105
Doações		(424)
Outros	(365)	(223)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(3.766)	(9.294)
Composição do IR e da CSL:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1.758)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.766)	(7.536)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(3.766)	(9.294)
Alíquota efetiva	37,65%	36,10%

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins
**Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023**
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)
16 Provisões para riscos

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Riscos trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Ambiental	Total
Em 1º de janeiro de 2023	4.545	552	1.438	105	6.640
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	3.473	408	1.473	1.773	7.127
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(604)	(312)	(2.910)	(848)	(4.674)
(-) Pagamentos	(1.297)	(203)	(1)	(101)	(1.602)
Em 30 de setembro 2023	6.117	445		929	7.491

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

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

Processos de natureza cível - Referem-se aos processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e previdenciárias no montante de R\$35.739 (31 de dezembro de 2022 – R\$29.899), representado por diversos processos.

Processos de natureza trabalhista - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$1.225 (31 de dezembro de 2022 – R\$1.617), representado por diversos processos.

Processos de natureza tributária - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza tributária. Estes processos versam, principalmente, à cobrança de tributos, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Companhia, no montante de R\$19.716 (31 de dezembro de 2022 – R\$19.582), representado por diversos processos.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O Supremo Tribunal Federal ("STF") finalizou o julgamento, em 08 de fevereiro de 2023, dos recursos extraordinários RE nº 955227 (Tema 885) e RE nº 949297 (Tema 881), e consolidou o entendimento no sentido de que uma decisão definitiva (coisa julgada) obtida por determinado contribuinte sobre tributos recolhidos de forma continuada perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário posteriormente. Ainda, o STF não acolheu o pedido de modulação de efeitos da decisão, de forma que as autoridades fiscais podem cobrar os tributos que deixaram de ser recolhidos com base em tais decisões. A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexo na Companhia para a data base de 30 de setembro de 2023 e continua monitorando a evolução do assunto.

Processos de natureza ambiental - Referem-se aos processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$54.897 (31 de dezembro de 2022 – R\$56.555), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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

Natureza	30 de setembro de 2023
Reclamações cíveis	35.739
Trabalhista	1.225
Tributária	19.716
Ambiental	54.897
Total	111.577

17 Benefícios a empregados

	Nota explicativa	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo atuarial	17.1	20.114	18.470
Incentivos de longo prazo	17.2	461	247
		20.575	18.717

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17.1 Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do período / exercício	18.470	20.011
(+) Adição de principal	130	458
(+) Adição de juros	1.514	1.754
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes		(3.753)
Saldo no final do período / exercício	20.114	18.470

17.2 Incentivos de longo prazo

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

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

Em 30 de setembro de 2023, o valor do passivo de incentivos de longo prazo na Companhia e o respectivo efeito no resultado é de R\$461 (31 de dezembro de 2022 – R\$247).

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Estado do Tocantins					5	5
Centro Norte Participações	100,00	100,00	270.250	67.817	7.137.811	2.513.957
			270.250	67.817	7.137.816	2.513.962

Em 13 de abril de 2023, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, a Companhia aumentou o capital social, no montante de R\$202.433, com a emissão de 4.623.854 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, sendo totalmente subscritas e integralizadas pela controladora Centro Norte Participações, mediante a capitalização de créditos sobre mútuo *intercompany* (Nota 14).

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição acionária da Companhia é demonstrada abaixo:

	Tipo de ações	Quantidade de ações
Estado do Tocantins	Golden Share	5
Centro Norte Participações	ON	7.137.811

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

(b) Reserva de capital

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

(c) Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2023	2022
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	6.237	16.448
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	3.541	2.514
Lucro básico por ação (em R\$)	1,76	6,54

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 período

(a) Receitas

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

	2023	2022
Receita de água	393.151	339.117
Receita de esgoto	145.621	123.704
Receita de construção	309.636	209.821
	848.408	672.642
Impostos e contribuições sobre serviços	(47.878)	(41.444)
Abatimentos e cancelamentos	(21.193)	(14.774)
	779.337	616.424

Notas Explicativas de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

	2023	2022
Receita de água	342.749	297.924
Receita de esgoto	126.952	108.679
Receita de construção	309.636	209.821
	<u>779.337</u>	<u>616.424</u>

(b) Despesas por natureza

	Nota explicativa	2023	2022
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(303.423)	(205.625)
Pessoal			
Remunerações		(45.935)	(45.020)
Encargos sociais e trabalhistas		(16.004)	(13.736)
Benefícios		(20.880)	(17.067)
		(82.819)	(75.823)
Materiais		(23.317)	(18.278)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(1.947)	(3.051)
Energia elétrica		(23.833)	(23.983)
Manutenções		(2.834)	(2.107)
Auditorias, consultorias e assessorias		(6.545)	(4.797)
Serviços pessoa física e jurídica		(24.754)	(12.900)
Outros		(2.735)	(3.076)
		(62.648)	(49.914)
Tributos, taxas e contribuições		(4.749)	(4.507)
Partes relacionadas	14	(59.485)	(37.751)
Seguros		(828)	(752)
Depreciação e amortização		(105.006)	(76.807)
Viagens		(1.440)	(1.718)
Perdas de créditos esperadas		(7.292)	(5.876)
Outras		4.626	(2.475)
		<u>(646.381)</u>	<u>(479.526)</u>
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(523.504)	(383.750)
Gerais e administrativas		(124.817)	(96.461)
Outras receitas		1.940	685
		<u>(646.381)</u>	<u>(479.526)</u>

- (i) O custo de construção é composto, basicamente, por serviços de terceiros, mão de obra, materiais e outros custos necessários para formação da infraestrutura do contrato.

Notas Explicativas da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2023	2022
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		5.190	4.879
Juros sobre atraso de pagamento		5.188	7.589
Multa sobre atraso de pagamento		6.239	5.548
Outras		437	303
(-) Tributos sobre receitas financeiras (PIS e COFINS)		(792)	(852)
		<u>16.262</u>	<u>17.467</u>
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(36.927)	(33.128)
Amortização do custo de transação		(285)	(1.714)
Partes relacionadas	14	(70.389)	(65.786)
AVP		(8.582)	(7.315)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(1.513)	(1.315)
Juros e multa sobre atraso de pagamento		(189)	(390)
Descontos concedidos		(14.198)	(10.178)
Tarifa de arrecadação		(3.751)	(4.906)
Outras		(3.381)	(3.891)
		<u>(139.215)</u>	<u>(128.623)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(122.953)</u>	<u>(111.156)</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 setembro de 2023, a Companhia possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Responsabilidade civil (i)	50.000	50.000
Risco de engenharia	313.383	567.335
Riscos operacionais (ii)	400.000	400.000
Veículos	250	250
Garantia judicial	34.287	21.724
Seguro aeronáutico (drone)	95	1.292
Garantia de energia	5.904	5.834
Risco ambiental (i)	130.000	130.000

- (i) A contratação do seguro é realizada em apólice única pela BRK Ambiental considerando os riscos de toda a sua operação no território nacional, o valor limite de cobertura é compartilhado por toda a operação podendo ser utilizado por uma ou mais empresas do grupo ao longo da vigência do contrato.
- (ii) A contratação do seguro é realizada em apólice única pela BRK Ambiental considerando os valores de ativos do Grupo BRK, os quais são declarados individualmente na apólice, o risco é calculado com base na máxima exposição do Grupo BRK, em evento único, e o valor máximo indenizável é o montante declarado em ativos da respectiva empresa do grupo.

Notas Explicativas

COMPANHIA DE SANEAMENTO DO TOCANTINS - SANEATINS

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21

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

No decorrer do período findo em 30 de setembro de 2023, foram realizadas operações que não envolvem caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, as quais demonstramos as principais a seguir:

	2023
Total de adições do ativo de contrato e do intangível (Notas 8 e 10)	279.056
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	(22.334)
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	256.722
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no período	(23.476)
Fornecedores	7.335
Margem de construção do período	(6.193)
Total	(22.334)

* * *

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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional 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 - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras 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 e a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 14 às informações financeiras intermediárias, a qual informa que a Companhia mantém transações significativas com partes relacionadas. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2023

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

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

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 da Companhia, elaboradas para fins de registro referente ao período encerrado em 30 de setembro de 2023.

Palmas, 13 de novembro de 2023.

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 o artigo 27, parágrafo 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, os diretores da Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins, declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes, referente ao período encerrado em 30 de setembro de 2023.

Palmas, 13 de novembro de 2023.

Jose Mario Ribeiro do Espírito Santo
Diretor Presidente

Rogério Ferreira da Silva
Diretor de Relações com Investidores