

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	10
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	116
----------------------------------------------	-----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	118
-------------------------------------------------	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	119
---------------------------------------------------------------------------------------	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	120
-------------------------------------------------------------	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	121
--------------------------------------------------------------------	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	315.592.525
Preferenciais	315.592.525
Total	631.185.050
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	7.462.550	6.927.442
1.01	Ativo Circulante	1.161.835	774.855
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	611.197	233.267
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.764	11.339
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.764	11.339
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras de curto prazo	7.764	11.339
1.01.03	Contas a Receber	424.201	415.615
1.01.03.01	Clientes	424.201	415.615
1.01.04	Estoques	106.929	102.983
1.01.06	Tributos a Recuperar	0	21
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	0	21
1.01.06.01.01	CSLL a recuperar	0	21
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	11.744	11.630
1.01.08.03	Outros	11.744	11.630
1.01.08.03.02	Outros Créditos	11.744	11.630
1.02	Ativo Não Circulante	6.300.715	6.152.587
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.756.759	3.598.718
1.02.01.04	Contas a Receber	3.790	3.525
1.02.01.04.01	Clientes	3.790	3.525
1.02.01.07	Tributos Diferidos	92.578	66.694
1.02.01.07.01	Créditos fiscais Diferidos	92.578	66.694
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.660.391	3.528.499
1.02.01.10.03	Aplicações financeiras	68.150	65.206
1.02.01.10.04	Aplicações no caixa único do Estado	0	5.970
1.02.01.10.06	Ativos financeiros contratuais	606.043	588.827
1.02.01.10.07	Indenização por desapropriação	44.973	42.191
1.02.01.10.08	IRPJ e CSLL a recuperar	1.297.484	1.430.357
1.02.01.10.09	Ativos de contratos	1.302.708	1.174.160
1.02.01.10.10	Indenizações contratuais	339.423	220.154
1.02.01.10.11	Outros créditos	1.610	1.634
1.02.02	Investimentos	845	845
1.02.02.01	Participações Societárias	845	845
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	845	845
1.02.03	Imobilizado	154.349	168.505
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	122.866	122.051
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	28.685	43.781
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.798	2.673
1.02.04	Intangível	2.388.762	2.384.519
1.02.04.01	Intangíveis	2.388.762	2.384.519
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	2.388.762	2.384.519

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	7.462.550	6.927.442
2.01	Passivo Circulante	596.002	864.436
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	113.448	112.972
2.01.01.01	Obrigações Sociais	16.654	15.991
2.01.01.01.01	INSS	16.654	15.991
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	96.794	96.981
2.01.01.02.01	Salários a pagar	32.109	35.034
2.01.01.02.02	FGTS	3.319	4.493
2.01.01.02.03	Participação nos Resultados (PPR)	46.083	43.584
2.01.01.02.04	Fundação Corsan	3.912	3.390
2.01.01.02.05	IPE	4.914	4.468
2.01.01.02.06	Depósitos e retenções Contratuais (Garantias Contratuais)	6.457	6.012
2.01.02	Fornecedores	101.202	118.988
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	101.202	118.988
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.479	19.159
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12.763	18.068
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.386	2.818
2.01.03.01.02	IRPJ Retenção	5.125	7.452
2.01.03.01.03	COFINS	2.155	4.460
2.01.03.01.04	PASEP	1.206	1.648
2.01.03.01.05	PIS/COFINS/CSLL s/Prestação Serviços	1.891	1.690
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	716	1.091
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	128.009	119.192
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	117.078	114.381
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	117.078	114.381
2.01.04.02	Debêntures	10.931	4.811
2.01.05	Outras Obrigações	102.685	395.177
2.01.05.02	Outros	102.685	395.177
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	53.256	345.205
2.01.05.02.05	Impostos e contribuições - parcelamento	15.967	15.644
2.01.05.02.06	Obrigações contratuais	9.000	9.000
2.01.05.02.07	Passivos de arrendamento	21.315	23.674
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	3.147	1.654
2.01.06	Provisões	137.179	98.948
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	121.028	84.110
2.01.06.01.05	Provisões para Férias e Encargos a Pagar	121.028	84.110
2.01.06.02	Outras Provisões	16.151	14.838
2.01.06.02.06	Provisão Convênio SENAI/CORSAN	169	191
2.01.06.02.07	Provisão Contingências Fiscais	15.982	14.647
2.02	Passivo Não Circulante	2.691.349	2.019.485
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.009.468	473.096
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	423.363	473.096
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	423.363	473.096
2.02.01.02	Debêntures	586.105	0
2.02.02	Outras Obrigações	80.028	93.723
2.02.02.02	Outros	80.028	93.723

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.02.02.04	Impostos e contribuições - parcelamento	7.896	15.644
2.02.02.02.06	Contratos de repasse OGE/FUNASA/ANA	63.617	53.895
2.02.02.02.07	Passivos de arrendamento	7.485	20.184
2.02.02.02.08	Obrigações contratuais	1.030	4.000
2.02.04	Provisões	1.601.853	1.452.666
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.565.655	1.411.304
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	602.070	467.194
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	963.585	944.110
2.02.04.02	Outras Provisões	36.198	41.362
2.02.04.02.04	Provisões para Tributos Diferidos - PASEP e COFINS	36.198	41.362
2.03	Patrimônio Líquido	4.175.199	4.043.521
2.03.01	Capital Social Realizado	1.867.716	1.682.328
2.03.02	Reservas de Capital	27.972	27.972
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	10.824	10.824
2.03.02.07	Auxílios para Obras	9.262	9.262
2.03.02.08	Doações e Subvenções para Investimentos	7.886	7.886
2.03.04	Reservas de Lucros	2.203.597	2.388.985
2.03.04.01	Reserva Legal	227.278	227.278
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.973.908	2.159.296
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	2.411	2.411
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	132.708	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-56.794	-55.764

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	805.760	1.650.645	732.810	1.543.800
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-535.064	-1.027.529	-512.734	-975.527
3.03	Resultado Bruto	270.696	623.116	220.076	568.273
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-195.164	-345.404	673.388	549.053
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.537	-68.796	-44.024	-77.427
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-177.496	-297.758	-123.537	-235.762
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	24.284	33.151	889.031	915.642
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.415	-12.001	-48.082	-53.400
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	75.532	277.712	893.464	1.117.326
3.06	Resultado Financeiro	-55.803	-88.527	525.964	528.567
3.06.01	Receitas Financeiras	17.207	52.922	544.620	563.496
3.06.02	Despesas Financeiras	-73.010	-141.449	-18.656	-34.929
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	19.729	189.185	1.419.428	1.645.893
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	10.610	-4.251	-127.152	-145.145
3.08.01	Corrente	-6.276	-30.136	-131.605	-150.511
3.08.02	Diferido	16.886	25.885	4.453	5.366
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	30.339	184.934	1.292.276	1.500.748
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	30.339	184.934	1.292.276	1.500.748
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04578	0,27904	2,00605	2,32967
3.99.01.02	PN	0,05036	0,30695	2,20666	2,56264

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	30.339	184.934	1.292.276	1.500.748
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-487	-1.030	-553	-1.105
4.02.01	Realização da reserva de reavaliação	-487	-1.030	-553	-1.105
4.03	Resultado Abrangente do Período	29.852	183.904	1.291.723	1.499.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	402.310	429.563
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	466.176	410.687
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	189.185	1.645.893
6.01.01.02	Depreciação e amortização	88.673	82.148
6.01.01.03	Baixa de intangível e imobilizado	642	20.224
6.01.01.04	Juros sobre financiamentos	22.629	23.782
6.01.01.05	Provisão para devedores duvidosos	17.217	11.963
6.01.01.06	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	46.151	-12.578
6.01.01.07	Provisão para tributos diferidos	-5.164	23.380
6.01.01.08	Variações monetárias sobre contingências	102.733	15.352
6.01.01.09	Ajuste a Valor Presente sobre Ativos Financeiros	-19.673	-16.966
6.01.01.10	Margem na Construção de Obras-Contratos de Concessão	-1.747	-1.199
6.01.01.11	Juros sobre outras dívidas	18.870	1.919
6.01.01.12	Provisão para Benefício Pós Emprego	19.475	1.350
6.01.01.13	Ajuste a Valor Presente sobre Clientes	313	453
6.01.01.14	Rendimento sobre Aplicações Financeiras de Curto Prazo	-4.598	-1.161
6.01.01.15	Contribuição Social	-30.136	-26.679
6.01.01.16	Provisão para participação nos resultados	21.745	9.653
6.01.01.17	Variação Líquida do crédito da imunidade tributária	3.901	-1.366.847
6.01.01.18	Atualização do crédito da imunidade tributária	-4.561	0
6.01.01.19	Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros	624	0
6.01.01.20	Outros ajustes do Lucro	-103	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-63.866	18.876
6.01.02.01	(Aumento) de Contas a Receber de Clientes	-26.380	-32.628
6.01.02.02	(Aumento) redução de Estoques	-3.901	4.156
6.01.02.03	(Aumento) de Depósitos Judiciais	-14.008	-8.739
6.01.02.04	Redução (aumento) de Rendimentos SIAC	5.970	-1.837
6.01.02.05	(Aumento) redução de Indenização por Desapropriação	-2.782	55.314
6.01.02.06	(Aumento) redução de precatórios	-114.708	11.552
6.01.02.07	(Aumento) de Outros Créditos	-91	-24.974
6.01.02.08	(Redução) de Fornecedores	-17.786	-15.541
6.01.02.09	(Redução) aumento de Impostos e Contribuições	-5.196	75.296
6.01.02.10	(Redução) de Impostos e Contribuições - Parcelamento	-7.861	-7.706
6.01.02.11	(Redução) de Dívidas com Fundação Corsan	0	-11.285
6.01.02.12	Aumento de Férias e Encargos a Pagar	35.301	30.879
6.01.02.13	(Redução) de Participação nos Resultados	-19.246	-7.375
6.01.02.14	(Redução) de Obrigações Contratuais	-2.970	-34.871
6.01.02.15	Aumento de Outros Débitos	1.916	666
6.01.02.16	Redução de tributos a recuperar	128.993	0
6.01.02.17	Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros	-21.117	-14.031
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-202.080	-250.536
6.02.01	Aplicações Financeiras	5.228	197
6.02.03	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-12.513	-7.857
6.02.04	Aquisição de Ativos de Construção	-140.932	-132.854
6.02.05	Aquisição de Ativos Intangíveis	-53.863	-110.183

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.02.06	Outros Investimentos	0	161
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	177.700	-13.963
6.03.01	Empréstimos e Financiamentos - Captação	8.626	21.258
6.03.02	Empréstimos e Financiamentos - Pagamento de principal	-57.174	-30.375
6.03.03	Contratos de Repasse - Governo Estadual/FUNASA/ANA	9.722	14.454
6.03.04	Debêntures - captação	600.000	0
6.03.05	Debêntures - pagamento	-4.843	-7.106
6.03.06	Debêntures - custo de emissão	-21.989	0
6.03.07	Dividendos/Juros sobre Capital Próprio - Pagamento	-345.205	0
6.03.08	Amortização do passivo de arrendamento	-11.437	-12.194
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	377.930	165.064
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	233.267	92.981
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	611.197	258.045

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.682.328	27.972	2.388.985	0	-55.764	4.043.521
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.682.328	27.972	2.388.985	0	-55.764	4.043.521
5.04	Transações de Capital com os Sócios	185.388	0	-185.388	-53.256	0	-53.256
5.04.01	Aumentos de Capital	185.388	0	-185.388	0	0	0
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-53.256	0	-53.256
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	184.934	0	184.934
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	184.934	0	184.934
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.030	-1.030	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	0	1.030	-1.030	0
5.07	Saldos Finais	1.867.716	27.972	2.203.597	132.708	-56.794	4.175.199

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.635.145	64.331	669.844	0	30.974	2.400.294
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.635.145	64.331	669.844	0	30.974	2.400.294
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-39.072	0	-39.072
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-39.072	0	-39.072
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.500.748	0	1.500.748
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.500.748	0	1.500.748
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	1.105	-1.105	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.105	-1.105	0
5.07	Saldos Finais	1.635.145	64.331	669.844	1.462.781	29.869	3.861.970

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	1.816.880	2.570.862
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.663.677	1.554.059
7.01.02	Outras Receitas	27.741	894.713
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	142.679	134.053
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-17.217	-11.963
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-618.179	-638.334
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-508.371	-530.516
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-92.483	-94.681
7.02.04	Outros	-17.325	-13.137
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.198.701	1.932.528
7.04	Retenções	-88.673	-82.148
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-88.673	-82.148
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.110.028	1.850.380
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	60.317	563.954
7.06.02	Receitas Financeiras	52.922	563.496
7.06.03	Outros	7.395	458
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.170.345	2.414.334
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.170.345	2.414.334
7.08.01	Pessoal	593.962	490.447
7.08.01.01	Remuneração Direta	424.482	345.296
7.08.01.02	Benefícios	96.888	97.551
7.08.01.03	F.G.T.S.	21.765	18.901
7.08.01.04	Outros	50.827	28.699
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	245.994	384.775
7.08.02.01	Federais	236.711	376.252
7.08.02.02	Estaduais	9.230	8.435
7.08.02.03	Municipais	53	88
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	145.455	38.364
7.08.03.01	Juros	141.449	34.929
7.08.03.02	Aluguéis	4.006	3.435
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	184.934	1.500.748
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	53.256	39.072
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	131.678	1.461.676

Comentário do Desempenho
Divulgação de Resultados
2T21



RECEITA LÍQUIDA DA CORSAN ATINGE R\$ 728,6 MILHÕES, E EBITDA AJUSTADO CRESCE 23% NO 2T21

Porto Alegre, 13 de agosto de 2021 – A Companhia Riograndense de Saneamento – CORSAN (“Corsan” ou “Companhia”), responsável por construção e operação dos serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário no Estado do Rio Grande do Sul, anuncia hoje os resultados do segundo trimestre de 2021 (“2T21”). Todas as informações são apresentadas em Reais (R\$), de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e com métricas ajustadas de EBITDA e Lucro Líquido para possibilitar a adequada comparabilidade com o mesmo período do ano anterior (“2T20”), exceto quando especificadas de outra forma.

Tais indicadores ajustados, EBITDA e Lucro Líquido, excluem eventos não recorrentes como o reconhecimento da imunidade tributária no recolhimento de impostos federais em 2020, com impacto favorável de R\$ 820,7 milhões no resultado operacional e de R\$ 1,243 bilhão no lucro líquido de 2020. Tal evento não recorrente, apesar de positivo para o resultado da Companhia, não possibilitaria a devida avaliação do desempenho operacional da Corsan nesses períodos. Não obstante, as tabelas anexas neste relatório contêm todas as informações financeiras conforme revisão limitada do auditor independente e ITR entregue à CVM.

Destaques do Resultado

- ◊ A **Receita Líquida**, excluídas as receitas de construção como prática corrente no segmento, foi de **R\$ 728,6 milhões** no 2T21, um **aumento de 9,8%** comparativamente ao mesmo trimestre no ano passado. As receitas de água cresceram 9,4% e as receitas de esgoto aumentaram 16,3% no mesmo período.
- ◊ O **EBITDA Ajustado** atingiu **R\$ 203 milhões** no 2T21, um **crescimento de 23%** em relação ao 2T20. A margem EBITDA registrou 27,9%, ganho de 3,0 p.p. em comparação com igual período em 2020;
- ◊ A **alavancagem financeira** em 30/06/21, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA Ajustado últimos 12 meses, foi de **0,73x**. A **alavancagem líquida total**, medida pelo índice Dívida Líquida e Outras Dívidas/EBITDA Ajustado últimos 12 meses, registrou **2,09x** na mesma data; e
- ◊ O **Lucro Líquido Ajustado** foi de **R\$ 142,5 milhões**, um crescimento de 17,6% ante os R\$ 121,1 milhões registrados no 2T20. A margem líquida ajustada atingiu 19,6% nesse trimestre, 1,3 p.p. acima da obtida em igual período em 2020.

Demais Destaques

- Assinatura de acordo para **financiamento de até R\$ 450 milhões** junto à **International Finance Corporation (IFC)** do Banco Mundial, para o desenvolvimento de ações voltadas à redução de perdas de água e melhoria da eficiência energética. Trata-se da primeira companhia de saneamento no mundo a aderir à iniciativa *Utilities for Climate* (“U4C”) daquela instituição. Vinculado a esse acordo, a Companhia firmou **compromisso de cumprir rigoroso Plano de Ação Socioambiental**, no qual estão estabelecidas metas de adaptação aos padrões de desempenho do banco, alinhados às melhores práticas do mercado em termos de **governança ambiental, social e corporativa (ESG)**;
- Agências reguladoras da área de atendimento da Corsan **homologaram os respectivos reajustes tarifários**. Os índices passaram a incidir sobre as faturas emitidas a partir de 1º de julho de 2021. Nos municípios regulados pela AGERGS, haverá uma segunda etapa de reajuste em 2022.

Índices por Agência Reguladora e Percentual de Faturamento da CORSAN

Agência	% do Faturamento	Reajuste 2021
AGERGS	82,10%	6,97% 5,22%
AGESAN	13,74%	6,97%
AGERST	1,81%	5,46%
AGER	1,59%	4,56%
AGESB	0,76%	9,38%
Total	100%	

- A PEC 280 que retira a obrigatoriedade de plebiscito para a desestatização da Corsan, foi aprovada pela Assembleia Legislativa do RS. O Governo do RS, acionista controlador, enviou à Casa o PL 211/2021 - que busca a **autorização para a desestatização**. O projeto prevê, ainda, a possibilidade de cessão de cerca de 6% do capital da Companhia aos municípios. Tramitando em regime de urgência, são necessários 28 dos 55 votos disponíveis em plenário para sua aprovação.
- No âmbito da **regionalização da prestação de serviços de saneamento**, o PL 210/2021 encaminhado pelo Governo do RS, propõe a **criação da Unidade Regional de Saneamento Básico Central (URSBC), reunindo os 307 municípios** com os quais a Corsan mantém contratos válidos. Esse projeto de lei também tramita em regime de urgência, necessitando de maioria simples para ser aprovado.

Comentários da Administração sobre os Resultados

A Corsan segue focada na melhoria contínua e na expansão de suas operações, assim como na estruturação de *funding* para investimentos estimados em, pelo menos, R\$ 10 bilhões, necessários para cumprimento das metas de universalização dos serviços de água e de esgotamento sanitário à população gaúcha, as quais foram estabelecidas pela Lei Nacional nº 14.026/2020 ("**Novo Marco do Saneamento Básico**"). Tais iniciativas, principalmente na conjuntura pandêmica atual, levam em consideração atenção redobrada com a segurança e a saúde dos colaboradores da Companhia.

"Seguimos cumprindo todos os protocolos de saúde e de higienização aplicáveis ao cenário ainda desafiador, imposto pela pandemia de Covid-19. Agradeço muito aos nossos colaboradores, que estão executando suas atividades com cautela, dedicação e confiança. Afinal, evoluir nos renova, nos motiva e nos une na Corsan", disse Roberto Barbuti, Diretor-Presidente.

Desempenho Operacional: "Enquanto nossa receita operacional líquida evoluiu 9,8% na comparação trimestral, o EBITDA Ajustado da Corsan cresceu 23,0% no período, demonstrando que nossas iniciativas de melhoria de eficiência seguem com resultados positivos", comentou Douglas Casagrande, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores. A Companhia espera consistência desses resultados para o 3T21, uma vez que o reajuste de tarifas começou a ser aplicado em 01/07/21, enquanto o reajuste tarifário de 2020 aconteceu apenas no quarto trimestre daquele ano.

Reforço no Caixa e Responsabilidade Socioambiental: Firmada a primeira etapa de R\$ 300 milhões do financiamento de até R\$ 450 milhões junto à *International Finance Corporation* (IFC), instituição ligada ao Banco Mundial. Esses recursos serão destinados a projetos que visam a redução do índice de perdas de água e a melhoria da gestão de energia da Companhia. Com isso, a Corsan se tornou a primeira empresa no mundo a aderir à iniciativa *Utilities for Climate* (U4C – Serviços Públicos para o Clima). "O ineditismo da operação é motivo de orgulho e reafirma nosso compromisso de longo prazo com a implementação das melhores práticas de sustentabilidade e de governança na Corsan", comentou Douglas Casagrande. "Nossa meta é reduzir em, pelo menos, 20% as perdas de água até 2024", completou.

Desestatização e IPO: Reafirmando compromisso de propiciar à Companhia seguir em o Governo do RS, acionista controlador da Corsan, encaminhou à Assembleia Legislativa do Estado projeto de lei que autoriza a transferência do controle acionário para a iniciativa privada, por meio de oferta pública de ações (IPO). O modelo proposto pelo Governo do RS busca equilibrar os ganhos de eficiência e produtividade advindos de uma operação dessa natureza, com a presença de referência do Estado, uma vez que os serviços de saneamento básico têm forte componente social, sendo essenciais e urgentes, especialmente às populações mais vulneráveis.

"A oferta de ações capitalizará a Companhia, para otimizar o patrimônio do Estado, e garantirá a execução de nosso plano de investimentos. Considerando as características da Corsan, temos convicção de que esse é o melhor modelo a ser adotado a fim de viabilizar os investimentos requeridos pelo Novo Marco do Saneamento Básico, para universalização dos serviços de água e esgoto. Nossa expectativa é que a oferta de ações seja concluída em fevereiro de 2022", disse Roberto Barbuti.

Ganhos de eficiência e plano de investimento: A busca contínua pela captura de ganhos de eficiência na operação da Companhia e o necessário plano de investimento até 2033, em resposta ao Novo Marco do Saneamento Básico, contemplam diversas iniciativas estratégicas, gerenciais e de capacitação dos colaboradores da Corsan. A infraestrutura técnica para assegurar a necessária capacidade de execução, após percorridos os ritos de praxe quanto à contratação de terceiros, contempla importantes parceiros estratégicos, tais como: Kearney; PwC; Alvarez & Marsal; Abdo, Ellery

Divulgação de Resultados
Comentário do Desempenho
2T21



& Associados (AEA); Mirador; Korn Ferry; Deloitte; Carvalho, Machado e Timm Advogados (CMT); e Aloísio Zimmer Advogados Associados.

“Seguimos fiéis ao nosso propósito de incessantemente perseguir a evolução. O plano de investimentos da Corsan contribuirá significativamente para o atingimento das metas empresariais, em especial a universalização da coleta e do tratamento do esgotamento sanitário, que, por seu turno, proporcionará real e objetiva transformação na qualidade de vida da população gaúcha”, concluiu Roberto Barbuti.

A Administração.

Divulgação de Resultados
Comentário do Desempenho
2T21



Desempenho Financeiro e Operacional

Destaques Financeiros

(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)	6M21	6M20	Δ (%)
Receita Operacional Líquida	728.603	663.459	9,8%	1.507.966	1.409.747	7,0%
Receita de Água	770.363	704.267	9,4%	1.595.913	1.504.269	6,1%
Receita de Esgoto	60.970	52.411	16,3%	125.802	114.015	10,3%
Deduções da Receita	(102.730)	(93.220)	10,2%	(213.749)	(208.537)	2,5%
Custos e Despesas Operacionais	(525.553)	(498.381)	5,5%	(1.056.246)	(967.257)	9,2%
Custos dos Serviços	(427.068)	(387.442)	10,2%	(821.675)	(748.615)	9,8%
Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas	(139.485)	(121.784)	14,5%	(266.757)	(233.440)	14,3%
Outras Receitas/Despesas Operacionais	40.999	10.845	278,0%	32.186	14.797	117,5%
EBITDA Ajustado	203.049	165.078	23,0%	451.720	442.490	2,1%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>27,9%</i>	<i>24,9%</i>	3,0 p.p.	<i>30,0%</i>	<i>31,4%</i>	-1,4 p.p.
Depreciações e Amortizações	(43.688)	(43.958)	-0,6%	(88.673)	(82.148)	7,9%
EBIT Ajustado (Lucro Operacional)	159.361	121.120	23,0%	363.047	360.342	2,1%
<i>Margem EBIT Ajustado</i>	<i>21,9%</i>	<i>18,3%</i>	3,6 p.p.	<i>24,1%</i>	<i>25,6%</i>	-1,5 p.p.
Resultado Financeiro	(15.442)	4.165	-470,8%	(15.497)	6.767	-329,0%
Lucro Líquido antes da CSLL	143.919	125.285	14,9%	347.550	367.109	-5,3%
CSLL	(1.390)	(4.136)	-66,4%	(16.251)	(22.128)	-26,6%
Lucro Líquido Ajustado	142.529	121.149	17,6%	331.299	344.981	-4,0%
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	<i>19,6%</i>	<i>18,3%</i>	1,3 p.p.	<i>22,0%</i>	<i>24,5%</i>	-2,5 p.p.

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21

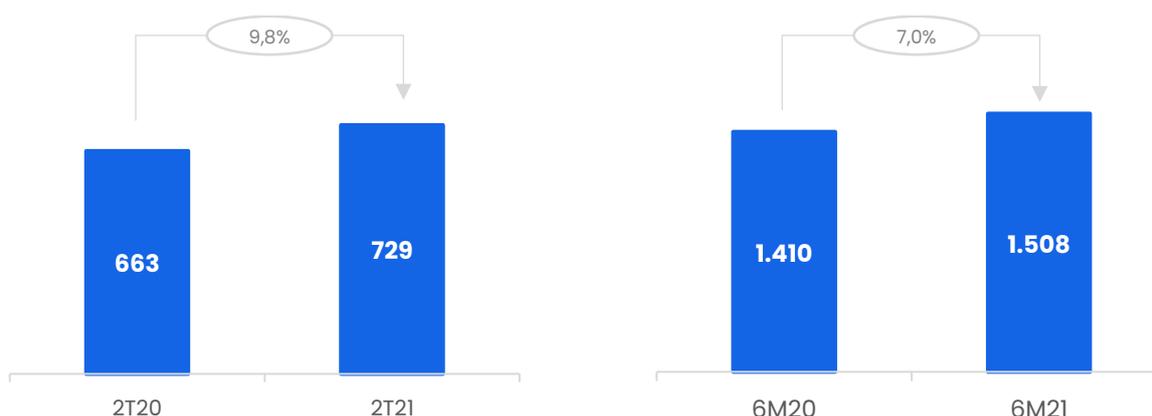


Receita Líquida

No 2T21, a Receita Operacional Líquida¹ atingiu R\$ 728,6 milhões, um aumento de 9,8% em relação ao 2T20. O principal fator que determinou esse desempenho foi o reajuste tarifário aplicado a partir de outubro/2020 – AGERGS e AGESB (5,93%), AGERST (4,41%) e AGESAN (4,63%) – além do crescimento vegetativo de economias de água e de esgoto, na ordem de 2,6%, entre 2T20 e 2T21.

Receita Líquida entre 2T20 e 2T21 (R\$ milhões)

Receita Líquida entre 6M20 e 6M21 (R\$ milhões)



Economias² de água e esgoto

No 2T21, a Corsan alcançou 3,5 milhões de economias atendidas, um aumento de 2,6% em relação ao 2T20.

O número de domicílios atendidos com água apresentou um aumento de 1,6% em comparação com o 2T20, atingindo a marca de 3 milhões. O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 8,9%, atingindo 510 mil – refletindo os investimentos e esforços para expansão da rede.

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

Economias de água e esgoto entre 2T20 e 2T21 (Unidades/mil)



¹ Receita Operacional Líquida: valores não contemplam as receitas de construção.

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

Divulgação de Resultados
Comentário do Desempenho
2T21



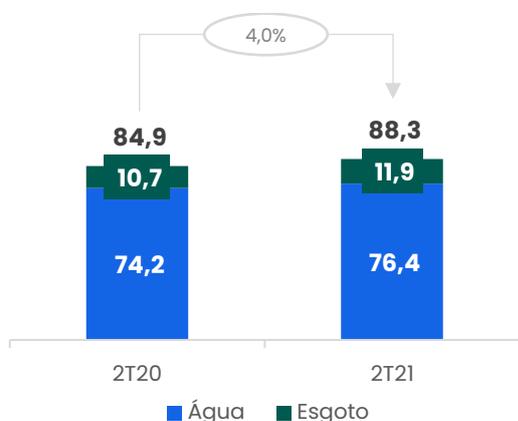
Volume Faturado

No 2T21, o volume faturado total atingiu 88,3 milhões de m³, um aumento de 4,0% em relação ao 2T20.

O volume faturado de água apresentou um crescimento de 3,0% e está relacionado ao crescimento vegetativo. O volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 11,3% em comparação com o mesmo período do ano anterior – refletindo a ampliação da cobertura nos municípios atendidos pela Corsan.

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os períodos analisados.

Volume Faturado de água e esgoto entre 2T20 e 2T21 (m³/milhões)

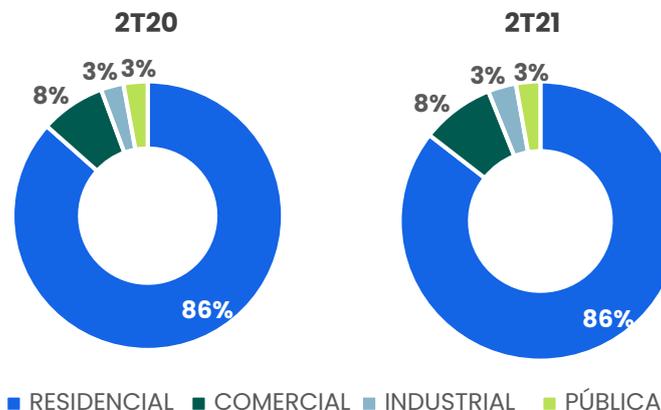


Volume Faturado de água e esgoto entre 6M20 e 6M21 (m³/milhões)



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água e esgoto por categoria no trimestre. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 86% do faturamento.

Volume Faturado de água e esgoto por categoria entre 2T20 e 2T21 (%)



Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



Custos e Despesas

No 2T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação, custos de construção e eventos não recorrentes, totalizaram R\$ 525,5 milhões, um aumento de 5,5% em comparação com o 2T20.

O incremento de R\$ 47,7 milhões nos custos e despesas com pessoal nesse trimestre decorreu dos reajustes salariais e das maiores provisões relacionadas à participação dos empregados nos lucros e resultados (PPLR) e ao benefícios pós-emprego. Esse aumento foi parcialmente compensado com a reversão de provisões para demandas judiciais – ligadas a questões cíveis e, principalmente, trabalhistas – no montante de R\$ 28,9 milhões, e reduções nas despesas com materiais.

No 6M21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação, custos de construção e eventos não recorrentes, totalizaram R\$ 1,05 bilhão, um aumento de 9,2% na comparação com o primeiro semestre de 2020. Os principais eventos que explicam esse crescimento foram os elencados anteriormente, bem como o início das operações da PPP da Região Metropolitana de Porto Alegre.

A participação dos custos, despesas administrativas e comerciais (excluindo efeitos não recorrentes) na receita líquida foi de 72,1% no 2T21, 3 p.p. menor em relação aos 75,1% no 2T20.

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

(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)	6M21	6M20	Δ (%)
Pessoal	(320.424)	(272.760)	17,5%	(603.145)	(522.562)	15,4%
Materiais	(27.014)	(31.215)	-13,5%	(54.098)	(61.091)	-11,4%
Energia Elétrica	(80.894)	(81.443)	-0,7%	(163.938)	(165.251)	-0,8%
Serviços de Terceiros	(99.861)	(92.683)	7,7%	(185.863)	(176.272)	5,4%
Serviços de Terceiros para tratamento de esgoto (PPP - RMPA)	(10.673)	-	N/A	(20.984)	-	N/A
Gerais	(19.399)	(24.929)	-22,2%	(43.187)	(44.914)	-3,8%
PECLD	(8.288)	(9.120)	-9,1%	(17.217)	(11.963)	43,9%
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	2.547	1.255	102,9%	(664)	2.219	-129,9%
Provisão para demandas judiciais	38.452	9.590	301,0%	32.849	12.578	161,2%
Subtotal	(525.553)	(501.305)	4,8%	(1.056.246)	(967.257)	9,2%
Depreciações e amortizações	(43.688)	(43.958)	-0,6%	(88.673)	(82.148)	7,9%
Total	(569.242)	(545.263)	4,4%	(1.144.919)	(1.049.404)	9,1%

Pessoal:

No 2T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 320,4 milhões, um crescimento de 17,5% em comparação com o 2T20. Os seguintes fatores explicam essa variação:

- Aumento de R\$ 25,4 milhões na remuneração, encargos e benefícios dos funcionários, relacionado ao reajuste salarial de 7,5% aplicado em maio/21, às promoções e ascensões e às incorporações de função gratificadas;
- Aumento de R\$ 9,8 milhões de indenizações trabalhistas incorridas;
- Aumento de R\$ 6,4 milhões na provisão previdenciária sobre o plano em que a Corsan é patrocinadora. A Companhia já tem estudos iniciados para a reestruturação do plano previdenciário de Benefício Definido ("Plano BD") vigente;

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



- Aumento de R\$ 6 milhões na provisão do PPLR (Plano de Participação nos Lucros e Resultados) devido à nova métrica implementada, que inclui componentes individuais de desempenho.

◊ **Materiais:**

No 2T21, os custos e despesas com materiais totalizaram R\$ 27 milhões, um decréscimo de 13,5% em relação ao 2T20. O principal fator que influenciou essa variação foi a redução de custos com materiais de tratamento, como carvão ativado e aditivo biológico.

◊ **Energia Elétrica:**

No 2T21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 80,9 milhões, uma redução de 0,7% na comparação com o 2T20. A Corsan expandiu a participação da energia comprada na modalidade de Mercado Livre, gerando redução nos custos unitários – o que explica a redução no gasto mesmo com o aumento do volume faturado de água e esgoto.

◊ **Terceiros:**

No 2T21, os custos e despesas com terceiros totalizaram R\$ 99,9 milhões, um aumento de 7,7% comparado ao mesmo período do ano anterior. Os principais fatores que influenciaram essa variação foram (i) os serviços especializados de terceiros, que inclui o trabalho das consultorias contratadas para suportar as entregas estratégicas da Companhia, com aumento de R\$ 7 milhões, e (ii) o início do gasto de contraprestação pela Parceria Público-Privada (PPP) da Região Metropolitana de Porto Alegre, no valor de R\$ 10,7 milhões, referente a uma porção da tarifa de esgoto arrecadada pela Corsan nos 9 municípios que compõem o objeto de prestação do serviço na PPP.

◊ **Custos e Despesas Gerais:**

Decréscimo de R\$ 5,5 milhões ou 22,2%, totalizando R\$ 19,4 milhões no 2T21, ante os R\$ 24,9 milhões no 2T20, em função, principalmente, da redução de gastos com destinação de resíduos controláveis (R\$ 2,1 milhões de variação).

◊ **Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD:**

No 2T21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 8,3 milhões, uma redução de 9,1% ante o 2T20. Na comparação semestral, o aumento da PECLD no período reflete, principalmente, a revisão na metodologia de mensuração da PECLD, o que gerou impacto negativo em 6M21. Atualmente, a Corsan constitui a PECLD com base no período prescricional de suas faturas (5 anos para particular e 10 anos para público), representando o patamar histórico de 1% do faturamento mensal da Cia.

◊ **Outras receitas (despesas) operacionais:**

No 2T21, as outras receitas e despesas operacionais, líquidas, apresentaram uma variação positiva de R\$ 1,3 milhão em relação a 2T20, principalmente em decorrência de acordos celebrados entre Corsan, prefeituras e construtoras nos municípios de Gravataí, São Sebastião do Caí e Torres para construção de tubulações por terceiros para se ligarem à rede de água e esgoto da Companhia.

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



🕒 Provisões para demandas judiciais:

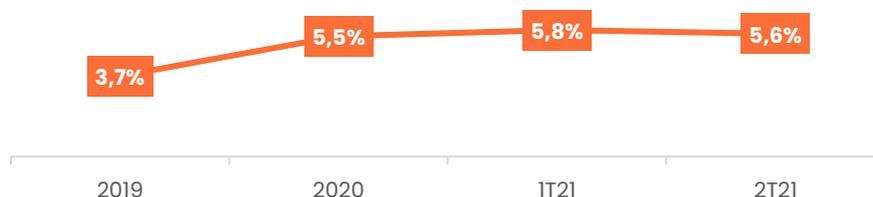
No 2T21, as provisões para demandas judiciais apresentaram uma variação positiva de R\$ 28,9 milhões em relação a 2T20, refletindo as atualizações e baixas dos processos judiciais de natureza trabalhista (correspondendo a R\$ 25,3 milhões da variação) e cível (R\$ 3,6 milhões).

Inadimplência

A Corsan acompanha como principal indicador de inadimplência a representatividade dos títulos com atrasos acima de 180 dias após o vencimento em relação a seu faturamento nos últimos 12 meses, por entender que esta é a melhor referência para a inadimplência estrutural do negócio. Temos como meta a redução desse índice ao prezar pela qualidade do serviço prestado, buscando manter uma comunicação clara e tempestiva com os clientes e proporcionar formas diferenciadas de quitar suas pendências.

No 2T21, o indicador de inadimplência 180 dias foi de 5,6%. O aumento, em 2020 e 2021, está atrelado aos efeitos da pandemia de Covid-19 (incluindo a suspensão temporária de cortes, já retomados, nos municípios atendidos).

Inadimplência 180 dias/faturamento UDM



Índice de perdas

A Corsan registra perdas de água na ordem de 43% no Índice de perdas na distribuição (IN049), como pode ser observado no Diagnóstico dos Serviços de Água e Esgoto de 2019 publicado pelo Sistema Nacional de Informações sobre Saneamento (SNIS).

Para mudar esse cenário, a Companhia firmou parceria com a IFC com o objetivo de reduzir o índice para 35% até 2024, o que representará 20% de redução nas perdas. A instituição, por meio de consultoria contratada para esse fim, vem prestando assessoria técnica para redução do índice no âmbito do Programa de Redução de Perdas iniciado em 36 municípios, o qual será posteriormente expandido para os demais. Cabe acrescentar também que a maior parte dos recursos do financiamento provenientes da IFC será aplicada em projetos com essa finalidade.

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



EBITDA Ajustado

O EBITDA Ajustado foi construído pela Companhia com a intenção de permitir melhor interpretação do desempenho operacional, modelo de negócio e conversão de caixa. A métrica busca eliminar efeitos de receitas e despesas não recorrentes.

A tabela a seguir apresenta a conciliação do EBITDA com o EBITDA Ajustado, demonstrando quais os efeitos foram excluídos e adicionados:

(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)	6M21	6M20	Δ (%)
EBITDA	119.221	937.421	-686,3%	366.385	1.199.471	-227,4%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>16,4%</i>	<i>141,3%</i>	<i>124,9 p.p.</i>	<i>24,3%</i>	<i>85,1%</i>	<i>60,8 p.p.</i>
(+/-) Efeitos não recorrentes	84.838	(771.783)		87.082	(755.783)	
Reconhecimento/efeitos da imunidade tributária	5.838	(820.783)		8.082	(820.783)	
Aportes extraordinários - PPP	-	20.000		-	27.000	
Provisões adicionais - passivo trabalhista	79.000	-		79.000	-	
Títulos incobráveis (mudança de critério)	-	10.000		-	19.000	
Baixa de ativos (obras em andamento)	-	19.000		-	19.000	
(+/-) Outros efeitos: margem de construção	(1.009)	(560)		(1.747)	(1.199)	
EBITDA Ajustado	203.049	165.078	18,7%	451.720	442.490	2,0%
<i>Margem EBITDA Ajustado</i>	<i>27,9%</i>	<i>24,9%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>30,0%</i>	<i>31,4%</i>	<i>1,4 p.p.</i>

Os motivos que justificam as adições e exclusões são os seguintes:

- ◊ O reconhecimento da imunidade tributária impostos federais, cuja ação judicial está transitada em julgado, teve impacto superior a R\$ 800 milhões no resultado operacional de 2020 – dificultando em larga medida a comparabilidade com outros períodos;
- ◊ Os aportes extraordinários referem-se a gastos pontuais relacionados ao acordo celebrado para aditivção dos contratos dos municípios contemplados pela PPP da Região Metropolitana de Porto Alegre;
- ◊ As provisões adicionais de passivo trabalhista tratam de ações que foram reclassificadas quanto à expectativa de perda, após decisões de órgãos judiciais colegiados. Uma vez que essas ações são de períodos anteriores a 2T21, a Companhia entende que os efeitos no resultado corrente devem ser afastados;
- ◊ Como a variação das baixas de títulos incobráveis é resultado de uma mudança de prática contábil, os efeitos observados no resultado operacional de 2020 foram eliminados;
- ◊ As baixas de ativos referem-se a um conjunto de obras que estavam classificadas como “em andamento” e que foram descontinuadas. A Companhia considera esse evento como não recorrente.

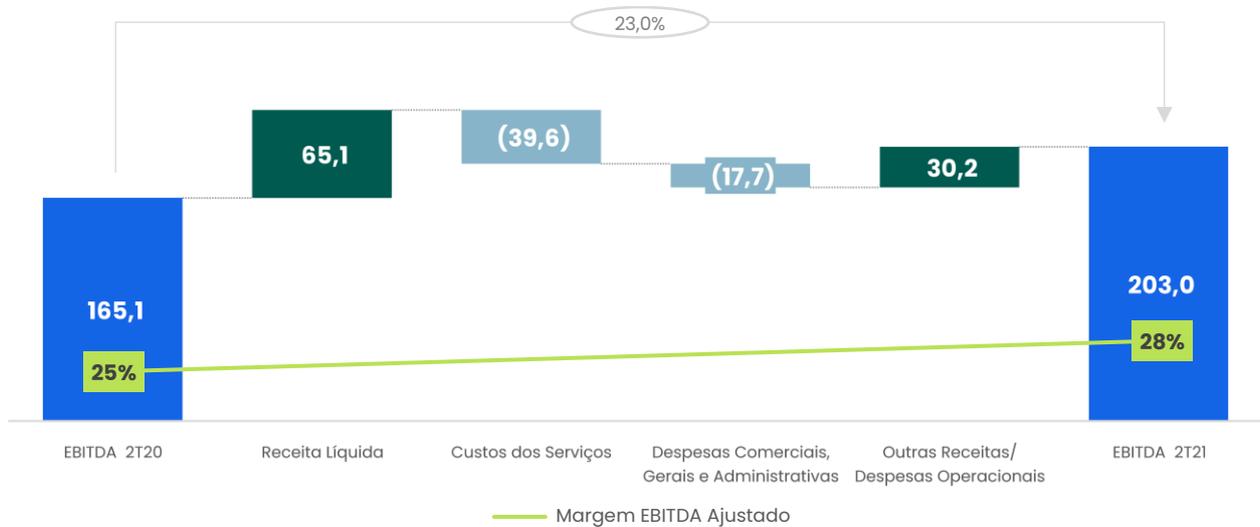
No 2T21, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 203 milhões, um aumento de 23% em comparação com o 2T20, excluindo eventos não recorrentes. A Margem EBITDA do 2T21 ficou em 27,9%, um aumento de 3,0 p.p. em relação a 2T20.

O aumento do EBITDA Ajustado é resultado do crescimento de 9,8% da receita operacional líquida, impulsionada pelos reajustes tarifários ocorridos no período. A elevação mais do que compensou o aumento dos custos e despesas (5,5%), que esteve ligado principalmente aos gastos com pessoal e às provisões de pessoal e previdenciárias.

Divulgação de Resultados
Comentário do Desempenho
2T21

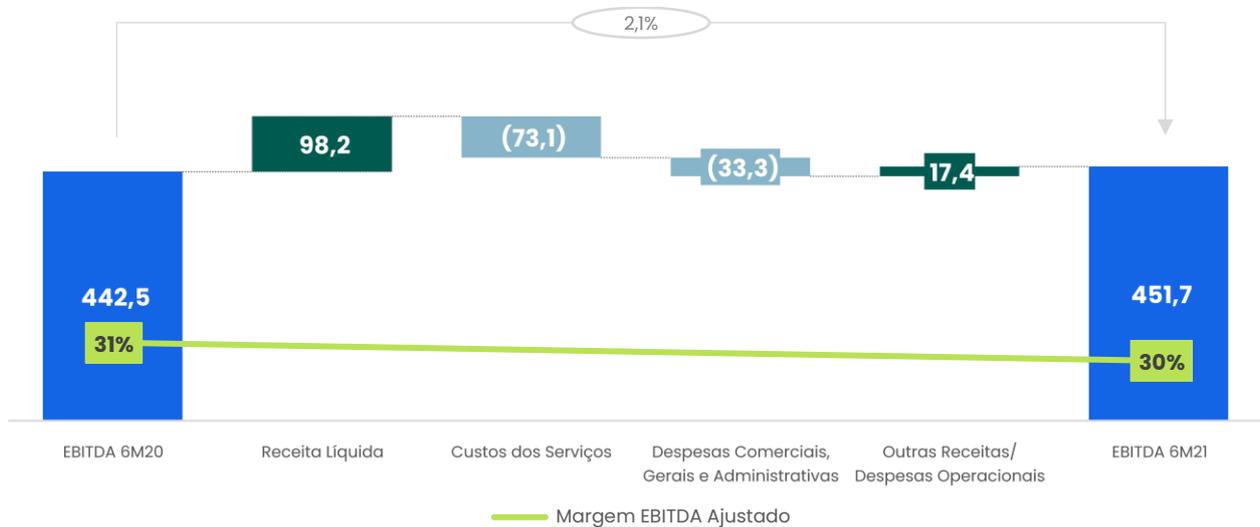


Evolução do EBITDA Ajustado entre 2T20 e 2T21 (R\$ milhões)



No 6M21, o EBITDA foi de R\$ 451,7 milhões, um aumento de 2,1% na comparação com 6M20, excluindo os efeitos dos eventos não recorrentes. A Margem EBITDA recuou 1,4 p.p. no período. O desempenho semestral mais modesto reflete o primeiro trimestre de 2021 com resultado operacional inferior ao primeiro trimestre de 2020.

Evolução do EBITDA Ajustado entre 6M20 e 6M21 (R\$ milhões)



Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21

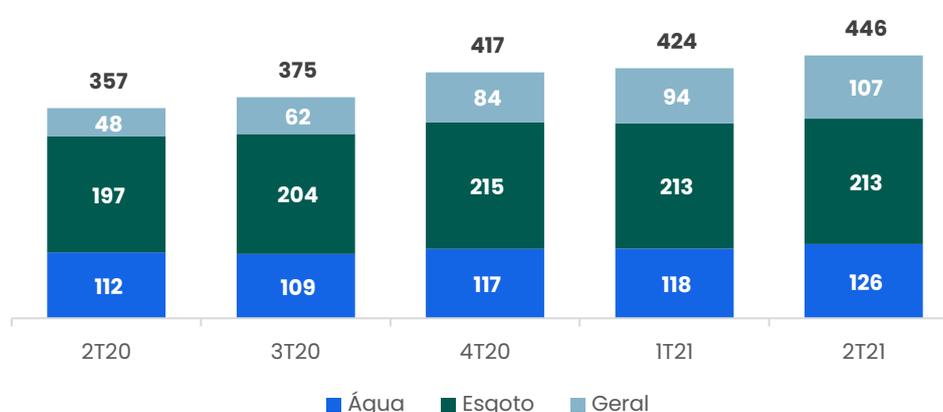


CAPEX

No período acumulado de 12 meses findos no 2T21, a Companhia realizou R\$ 445,6 milhões em investimentos, um aumento de R\$ 89 milhões em comparação com o ano anterior. O aumento no nível de investimento da Companhia é atribuído à meta de ampliação da rede de coleta e tratamento de esgoto.

A Companhia tem como projeção encerrar o exercício de 2021 com pelo menos R\$ 450 milhões de investimentos acumulados. Considerando as metas de universalização presentes no Novo Marco do Saneamento Básico, a Corsan entende que precisa aumentar significativamente seu nível de investimentos por meio de iniciativas de eficiência de projetos e execução de obras.

CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)



Endividamento

A dívida bruta da Companhia atingiu R\$ 1,1 bilhão no 2T21, um aumento de R\$ 545,5 milhões com relação ao mesmo trimestre do ano anterior, em função, principalmente, da 4ª emissão de debêntures.

O saldo de caixa e equivalentes somou, em 30/06/2021, R\$ 611,2 milhões, aumento de R\$ 353,1 milhões em comparação com a mesma data do ano passado. Essa variação é também explicada pela captação via emissão de debêntures.

A alavancagem financeira da Companhia, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA Ajustado aumentou em relação ao mesmo período do ano anterior e está em 0,73x.

(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)
Dívida Líquida	526.280	333.909	57,6%
(+) Dívida Bruta	1.137.477	591.954	92,2%
(-) Caixa e equivalentes	(611.197)	(258.045)	136,9%
EBITDA Ajustado (12 meses)	720.548	772.733	-6,8%
<i>Dívida Líquida / EBITDA Ajustado</i>	<i>0,73x</i>	<i>0,43x</i>	

Divulgação de Resultados

Comentário do Desempenho

2T21

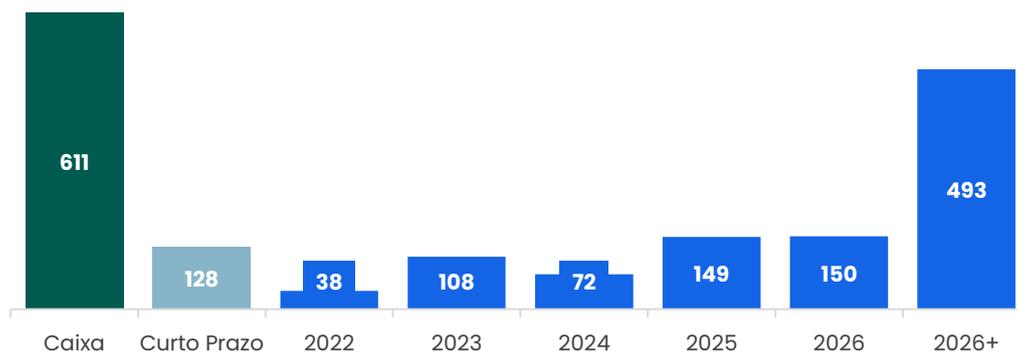


A alavancagem líquida total, medida pelo índice Dívida Líquida e Outras Dívidas/EBITDA Ajustado últimos 12 meses, registrou 2,09x em 30/06/2021, ante 1,58x na mesma data do ano anterior, principalmente em função da elevação da Dívida Líquida financeira.

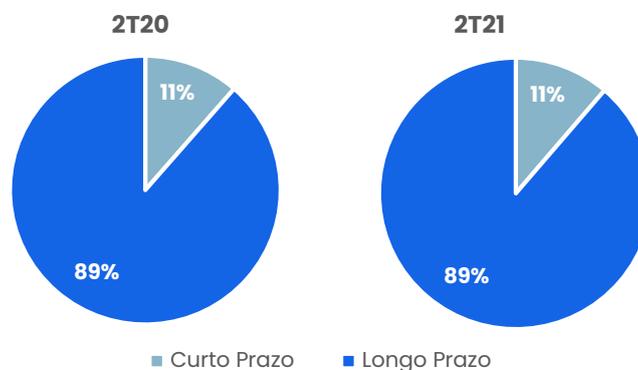
(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)
Dívida Líquida e Outras Dívidas	1.503.361	1.217.383	23,5%
(+) Dívida Líquida	526.280	333.909	57,6%
(+) Obrig. Previdenciárias e Plano Ass. Médica	953.218	844.706	12,8%
(+) Parc. Dívidas Tributárias	23.863	38.768	-38,4%
EBITDA Ajustado (12 meses)	720.548	772.733	-6,8%
<i>Dívida Líquida e Outras Dívidas / EBITDA Ajustado</i>	<i>2,09x</i>	<i>1,58x</i>	

No período encerrado em 2T21, a dívida de curto prazo da Companhia representa 11,2% do endividamento total e 20,9% do saldo de caixa e equivalentes, como demonstram os gráficos a seguir:

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



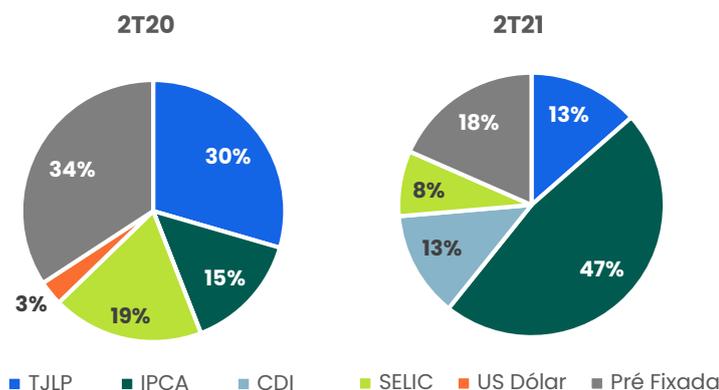
Distribuição da dívida (%)



Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



Endividamento bruto por indexador (%)



Resultado financeiro

No 2T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 15,4 milhões. A variação negativa de R\$ 19 milhões entre 2T20 e 2T21 é largamente explicada pelos juros incorridos e a atualização monetária da 4ª emissão de debêntures.

(R\$ mil)	2T21	2T20	Δ (%)	6M21	6M20	Δ (%)
Receitas financeiras	17.207	22.820	-24,6%	52.922	41.696	26,9%
Despesas financeiras	(32.650)	(18.658)	75,0%	(68.419)	(34.929)	95,9%
Resultado financeiro líquido	(15.443)	4.162	N/A	(15.497)	6.767	N/A

Informações Ambientais, Sociais e de Governança ("ESG")

A Corsan atua em um **setor que está essencialmente ligado às questões de sustentabilidade**, tendo contribuição direta para o atingimento dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da Organização das Nações Unidas (ONU) e **gerando externalidades positivas** à sociedade com a prestação dos seus serviços de saneamento. A entrega da meta de universalização contida no Novo Marco do Saneamento Básico **proporcionará tratamento de esgoto para mais de 5 milhões de pessoas no Estado do RS.**

Informações Ambientais

Por entender que saneamento básico é indissociável dos temas de meio ambiente, a Companhia persegue a entrega de soluções ambientais no curso de suas prestações de serviços. Dentre as iniciativas recentes da Companhia destacam-se:

- Acordo de financiamento com a IFC prevê a destinação de R\$ 300 milhões (até R\$ 450 milhões no total) para projetos de redução das perdas de água (*"non-revenue water"*), com **meta de redução de 20% nos índices** até 2024, e de aumento de eficiência energética com a substituição de equipamentos obsoletos;

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



- ◊ No âmbito desse acordo, foi pactuado um **Plano de Ação Socioambiental** – que estabelece entregáveis e metas para a Companhia, observando os padrões de desempenho da IFC e as melhores práticas internacionais de sustentabilidade. O conjunto de ações propostas fortalecerá o gerenciamento de riscos da Corsan;
- ◊ O Plano estabelece um **Sistema de Gestão Socioambiental**, com monitoramento e divulgação periódica de indicadores, além de implementar: (i) Sistema de Gestão de Saúde e Segurança Ocupacional (SSO) para os colaboradores e terceiros, (ii) Plano de Gestão de Segurança e (iii) Plano de Prontidão e Resposta a Emergências – voltados à proteção das comunidades com as quais a Corsan se relaciona no curso de suas atividades.
- ◊ Melhora adicional na eficiência energética, com a migração para **compra de energia elétrica na modalidade Mercado Livre**;
- ◊ Incentivo a proprietários de terra para manutenção e aprimoramento das condições das nascentes e matas ciliares por meio do **Programa Especial de Pagamentos Por Serviços Ambientais (PPSA)**;
- ◊ Participação ativa da Corsan na elaboração do **Plano de Segurança Hídrica** para enfrentamento de períodos de estiagem;
- ◊ Regularização do fornecimento de água em áreas de ocupação consolidada por meio do **Programa Água, Vida e Cidadania**;
- ◊ **ETA 4.0** – tecnologia e automação que ampliam a eficiência no tratamento de água;
- ◊ **SoluTrat** – viabiliza solução individual, adequada e acessível para universalização do tratamento de esgoto em áreas de menor densidade demográfica.

Informações Sociais

No quadro abaixo, são apresentados indicadores sociais da Corsan:

Social	2T21		2020		2019		2018	
	F	M	F	M	F	M	F	M
Relações trabalhistas								
(F: Feminino; M: Masculino)								
Gênero (Quantidade)	1.598	4.372	1.602	4.427	1.596	4.475	1.626	4.593
Gênero (%)	26,8	73,2	26,6	73,4	26,3	73,7	26,1	73,9
Cargos de Gestão (Quantidade)	12	25	10	26	7	30	7	30
Cargos de Gestão Executiva (%)	32,4	67,6	27,8	72,2	18,9	81,1	18,9	81,1
Idade								
Até 29 anos (%)	7,1	2,8	7,6	3,4	9,9	4,6	12,7	6,0
Entre 30 e 49 anos (%)	66,8	55,1	67,6	56,2	67,3	57,7	66,4	58,3
Entre 50 e 69 anos (%)	25,5	40,8	24,3	39,2	22,3	36,8	20,5	35,0
Acima de 70 (%)	0,6	1,3	0,6	1,2	0,5	0,9	0,4	0,7
Força de Trabalho Ativa Coberta por Acordos de Negociação Coletiva (%)	100	100	100	100	100	100	100	100
Número e Duração de Greves e Bloqueios (dias)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comportamento do Cliente								
Índice de Satisfação do Cliente com os serviços prestados pela Corsan (Nota 1 a 5)	3,43		3,49		-		-	

Informações sobre Governança

A Corsan tem uma agenda focada em governança, dispondo de uma **estrutura de governança alinhada com as melhores práticas** e que visa à sustentabilidade do negócio e acesso ao mercado de capitais. Dentre as iniciativas implementadas destacam-se:

- ◊ Adequada estrutura de comitês do Conselho de Administração: Comitê de Auditoria Estatutário, Comitê do IPO e Comitê de Inovação e Sustentabilidade;
- ◊ Auditoria interna é liderada por profissional cedido pelo Tribunal de Contas do Estado do RS;
- ◊ Implementação do programa de integridade “Corsan Íntegra” e de políticas corporativas alinhadas às melhores práticas de mercado (disponíveis no site de RI);
- ◊ Estabelecimento de Canal de Denúncias independente;
- ◊ Criação de Secretaria de Governança Corporativa e Comitê Executivo de Riscos; e
- ◊ Avaliação de Conselheiros, Administradores e Executivos pela Korn Ferry.

No quadro abaixo, são apresentados indicadores relacionados a governança:

Governança	2T21
Administração	
Conselheiros Independentes (%)	67%
Comitês e Políticas	
Número de Comitês (todos com membros independentes incluídos)	3
Política de Integridade (disponível no site de RI da Companhia)	✓
Divulgação de Informações e Política de Negociação de Valores Mobiliários (disponível no Site de RI da Companhia)	✓
Assembleia de Acionistas	
Representação no Capital Votante das Assembleias Gerais (%)	100%

Anexos

Demonstrações Financeiras

Balanco Patrimonial

(Valores expressos em milhares de reais)	30/06/2021	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE	1.161.835	774.855
Caixa e equivalentes de caixa	611.197	233.267
Aplicações financeiras	7.764	11.339
Contas a receber de clientes	424.201	415.615
Estoques	106.929	102.983
CSLL a recuperar	-	21
Depósitos judiciais	-	-
Indenizações contratuais	-	-
Outros créditos	11.744	11.630
ATIVO NÃO CIRCULANTE	6.300.715	6.152.587
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.756.759	3.598.718
Aplicações financeiras	68.150	65.206
Contas a receber de clientes	3.790	3.525
Aplicações no caixa único do Estado	-	5.970
Créditos fiscais diferidos	92.578	66.694
Depósitos judiciais	-	-
Ativos financeiros contratuais	606.043	588.827
Indenização por desapropriação	44.973	42.191
IRPJ e CSLL a recuperar	1.297.484	1.430.357
Ativos de contratos	1.302.708	1.174.160
Precatórios a receber	339.423	220.154
Outros créditos	1.610	1.634
INVESTIMENTOS	845	845
IMOBILIZADO	154.349	168.505
INTANGÍVEL	2.388.762	2.384.519
TOTAL ATIVO	7.462.550	6.927.442

(continua na próxima página...)

Divulgação de Resultados

Comentário do Desempenho

2T21



(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais)	30/06/2021	31/12/2020
PASSIVO CIRCULANTE	596.002	864.436
Empréstimos e financiamentos	117.078	114.381
Debêntures	10.931	4.811
Fornecedores	101.202	118.988
Impostos e contribuições	30.987	36.183
Parcelamentos de impostos e contribuições	15.967	15.644
Dívidas com Fundação Corsan	-	-
Salários e encargos a pagar	180.410	145.109
Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	-	-
Participação nos resultados	46.083	43.584
Dividendos e juros sobre o capital próprio	53.256	345.205
Passivos de arrendamento	21.315	23.674
Obrigações contratuais	9.000	9.000
Outros débitos	9.773	7.857
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.691.349	2.019.485
Empréstimos e financiamentos	423.363	473.096
Debêntures	586.105	-
Parcelamentos de impostos e contribuições	7.896	15.644
Contratos de repasse	63.617	53.895
Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	602.070	467.194
Provisão para benefício pós-emprego	963.585	944.110
Débitos fiscais diferidos	36.198	41.362
Obrigações contratuais	1.030	4.000
Passivos de arrendamento	7.485	20.184
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.164.375	4.032.697
Capital social	1.867.716	1.682.328
Reservas de capital	17.148	17.148
Reservas de lucros	2.203.597	2.388.985
Outros resultados abrangentes	-56.794	-55.764
Lucros acumulados	132.708	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	10.824	10.824
PATRIMÔNIO LÍQUIDO E ADIANTAMENTO PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	4.175.199	4.043.521
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.462.550	6.927.442

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



Demonstração do Resultado do Exercício

(Valores expressos em milhares de reais)	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
RECEITA LIQUIDA DE VENDA DE BENS E SERVIÇOS	805.760	1.650.645	732.810	1.543.800
Custos das vendas, serviços e de construção	(535.064)	(1.027.529)	(512.734)	(975.527)
LUCRO BRUTO	270.696	623.116	220.076	568.273
RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	(195.164)	(345.404)	673.388	549.053
Despesas comerciais	(36.537)	(68.796)	(44.024)	(77.427)
Despesas administrativas	(177.496)	(297.758)	(123.537)	(235.762)
Outras receitas operacionais	24.284	33.151	889.031	915.642
Outras despesas operacionais	(5.415)	(12.001)	(48.082)	(53.400)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	75.532	277.712	893.464	1.117.326
RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO	(55.803)	(88.527)	525.964	528.567
Receitas financeiras	17.207	52.922	544.620	563.496
Despesas financeiras	(73.010)	(141.449)	(18.656)	(34.929)
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	19.729	189.185	1.419.428	1.645.893
Corrente	(6.276)	(30.136)	(131.605)	(150.511)
Contribuição social	(6.276)	(30.136)	(131.605)	(150.511)
Diferido	16.886	25.885	4.453	5.366
Contribuição social diferida	16.886	25.885	4.453	5.366
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	30.339	184.934	1.292.276	1.500.748
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO				
PN	0,05036	0,30695	2,20666	2,56264
ON	0,04578	0,27904	2,00605	2,32967
LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO				
PN	0,05036	0,30695	2,20666	2,56264
ON	0,04578	0,27904	2,00605	2,32967

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Valores expressos em milhares de reais)	30/06/2021	30/06/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	189.185	1.645.893
Ajustes para reconciliação:		
Depreciação e amortização	88.673	82.148
Baixa de imobilizado, intangível e ativos de contratos	642	20.224
Provisão para perda esperada	17.217	11.963
Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas	46.151	(12.578)
Provisão para benefício pós-emprego	19.475	1.350
Provisão para participação nos resultados	21.745	9.653
Juros e variações monetárias sobre financiamentos	22.629	23.782
Juros e variações monetárias sobre outras dívidas	18.870	1.919
Apropriação de custos na captação de recursos de terceiros	624	-
Variações monetárias sobre contingências	102.733	15.352
Variação líquida da indenização da imunidade tributária	3.901	(1.366.847)
Atualização monetária de precatórios	(4.561)	-
Outros ajustes de reconciliação	(103)	-
Rendimento sobre aplicações financeiras de curto prazo	(4.598)	(1.161)
Ajuste a valor presente sobre clientes	313	453
Ajuste a valor presente sobre ativos financeiros	(19.673)	(16.966)
Margem na construção de obras - contratos de concessão	(1.747)	(1.199)
Provisão para tributos diferidos (Cofins/Pasep)	(5.164)	23.380
Lucro líquido ajustado	496.312	437.366
Variações nos ativos e passivos		
Variações nos ativos:		
(Aumento) de contas a receber de clientes	(26.380)	(32.628)
(Aumento) redução de estoques	(3.901)	4.156
(Aumento) de depósitos judiciais	(14.008)	(8.739)
Redução (aumento) de rendimentos do Caixa Único	5.970	(1.837)
(Aumento) redução de indenização por desapropriação	(2.782)	55.314
(Aumento) redução de precatórios	(114.708)	11.552
(Aumento) de outros créditos	(91)	(24.974)
Redução de tributos a recuperar	128.993	-
Imunidade	-	-
Variações nos passivos:		
(Redução) de fornecedores	(17.786)	(15.541)
(Redução) aumento de impostos e contribuições	(5.196)	75.296
(Redução) de impostos e contribuições - parcelamento	(7.861)	(7.706)
(Redução) de dívidas com Fundação Corsan	-	(11.285)
Aumento de férias e encargos a pagar	35.301	30.879
(Redução) de participação nos resultados	(19.246)	(7.375)
(Redução) de obrigações contratuais	(2.970)	(34.871)
Aumento de outros débitos	1.916	666
Caixa proveniente das operações	453.563	470.273
Contribuição social paga	(30.136)	(26.679)
Empréstimos, financiamentos e arrendamento - pagamento de juros	(21.117)	(14.031)
Caixa líquido das atividades operacionais	402.310	429.563

(continua na próxima página...)

Divulgação de Resultados

Comentário do Desempenho

2T21



(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais)	30/06/2021	30/06/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Aplicações financeiras	5.228	197
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(12.513)	(7.857)
Aquisição de ativos de construção	(140.932)	(132.854)
Aquisições de ativos intangíveis	(53.863)	(110.183)
Outros investimentos	-	161
Caixa líquido das atividades de investimento	(202.080)	(250.536)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:		
Empréstimos e financiamentos - captação	8.626	21.258
Empréstimos e financiamentos - pagamento de principal	(57.174)	(30.375)
Debêntures - captação	600.000	-
Debêntures - custo de emissão	(21.989)	-
Debêntures - pagamento	(4.843)	(7.106)
Contratos de repasse - Governo Estadual/Funasa/ANA	9.722	14.454
Dividendos/juros sobre capital próprio - pagamento	(345.205)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-
Amortização do passivo de arrendamento	(11.437)	(12.194)
Caixa líquido das atividades de financiamento	177.700	(13.963)
Redução (aumento) líquido de caixa e equivalentes de caixa	377.930	165.064
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	611.197	258.045
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	233.267	92.981
Varição de caixa e equivalentes de caixa	377.930	165.064
Itens que não afetam caixa (Nota 2.2)		
Transferências entre ativo financeiro e intangível	1.691	253.807
Transferências entre estoque e intangível	2.444	2.284
Juros capitalizados	6.361	7.182

Divulgação de Resultados Comentário do Desempenho 2T21



Teleconferência:

Data: 17 de agosto de 2021

Hora: 14h00 (Brasília) / 13h00 (US-EDT)

Telefone: +55 (11) 3181-8565 / +55 (11) 4210-1803

Código: **Corsan**

Webcast + Apresentação: [clique aqui](#)

Contato:

Relações com Investidores

ri@corsan.com.br

+55 (51) 3215-5400

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

Sobre a Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan

A Corsan é responsável por construção e operação dos serviços públicos de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário no estado do Rio Grande do Sul (RS). A Companhia atua em 317 de 497 municípios e possui 96,7% de universalização na disponibilidade de água potável nas áreas urbanas administradas e 18% de universalização em esgoto. Sua abrangência alcança cerca de seis milhões de pessoas. A Corsan atua, ainda, tratando efluentes industriais e resíduos sólidos do III Polo Petroquímico, sediado em Triunfo (RS), bem como efluentes industriais produzidos pelo Complexo Automotivo Industrial da General Motors do Brasil, no município de Gravataí (RS). A Corsan, sediada em Porto Alegre, é uma sociedade de economia mista, cujo controle acionário é exercido pelo Estado do Rio Grande do Sul.

Medidas Não Contábeis

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

Aviso Legal

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1) Informações sobre a Companhia

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

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

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

Atua em 317 municípios do Rio Grande do Sul com a prestação do serviço de abastecimento de água, sendo 301 contratos de programa vigentes, um anulado judicialmente (Erechim) e 15 contratos de concessão, e, concomitantemente, em 303 municípios com a prestação do serviço de esgotamento sanitário. Em 30 de junho de 2021, há 09 contratos de concessão pendentes de regularização. O contrato do município de Erechim, bem como os outros 09 contratos que não estão vigentes representam, respectivamente, 1,38% e 0,51% da receita operacional bruta da Companhia.

1.2) Informações por segmento

Os segmentos operacionais são determinados de forma consistente com os relatórios internos do principal gestor das decisões operacionais da Companhia, que no caso da Corsan é a Diretoria Colegiada, em relação a tomada de decisões estratégicas, alocação de recursos e avaliação do desempenho.

A prestação de serviços da Companhia tem características e natureza semelhantes, bem como a mesma categoria de clientes. A Administração entende, com base na prestação de serviços simultânea de abastecimento de água e tratamento de esgoto, em conjunto com o ambiente

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

regulatório em que está inserida, que atua sob um único segmento de negócios que é a prestação de serviços de saneamento básico.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

1.3) Parceria Público-Privada

Região Metropolitana de Porto Alegre

Visando acelerar a universalização do serviço de esgotamento sanitário nos Municípios de Alvorada, Cachoeirinha, Canoas, Eldorado do Sul, Esteio, Gravataí, Guaíba, Sapucaia do Sul e Viamão, a Corsan levou a mercado o projeto de parceria público-privada.

Em 01 de junho de 2021, houve a transferência operacional definitiva à Ambiental Metrosul que passou a operar exclusivamente os sistemas de esgotamento sanitário dos municípios da Região Metropolitana de Porto Alegre, sob fiscalização da Corsan.

Novas PPP's

Considerando o sucesso alcançado com o Leilão da PPP da Região Metropolitana de Porto Alegre, a Corsan pretende replicar o modelo para outros quarenta e um municípios atendidos no Estado. Para tanto, contratou o BNDES para auxiliar na estruturação de novos projetos. A conclusão dos estudos de modelagem de engenharia, econômico-financeiro e jurídica está prevista para a segunda quinzena do mês de agosto de 2021.

1.4) Impactos do Coronavírus (COVID-19)

Em 2020, o cenário mundial foi abalado pela pandemia do novo Coronavírus (COVID-19), que trouxe recessão econômica e impactos devastadores em algumas atividades econômicas, devido principalmente à necessidade de isolamento social e paralisação das atividades consideradas não essenciais. Neste contexto, o setor de saneamento é um dos serviços essenciais para o combate ao vírus, uma vez que a higiene pessoal é a principal medida de prevenção à doença. No primeiro semestre de 2021, a Companhia manteve as medidas de segurança recomendadas pelas autoridades de saúde.

A Administração entende não existir grandes riscos para sua operação, mas vem acompanhando atentamente os desdobramentos, de modo que se possa assegurar a prestação dos serviços à população dos municípios atendidos. A seguir apresentamos o cenário atual relacionado aos itens econômico-financeiros:

- Monitoramento da arrecadação diária e acompanhamento da inadimplência, com reflexos no caixa da Companhia;

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

- Análise das alterações contratuais dos passivos financeiros da Companhia, sem impactos na liquidez e no resultado;
- No primeiro trimestre de 2021, houve um aumento no prazo médio de recebimento das faturas em virtude da suspensão dos cortes por falta de pagamento, decretados em alguns municípios atendidos pela Companhia. Contudo, no segundo trimestre os créditos a receber voltaram aos níveis observados no encerramento do exercício de 2020.
- A Administração avaliou e concluiu que os ativos atrelados aos sistemas de abastecimento de água e esgoto da Companhia não sofreram impactos no período e não identificou indicativos de risco de *impairment* para esses ativos.

2. POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1) Declaração de conformidade e base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021 compreendem as informações financeiras intermediárias, elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico "CPC 21 – Demonstração Intermediárias", aprovado pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 – Interim Financial Reporting", emitida pelo International Accounting Standard Board (IASB).

A autorização para emissão destas demonstrações financeiras pela Diretoria ocorreu no dia 09 de agosto de 2021 e aprovação pelo Conselho de Administração ocorreu no dia 13 de agosto de 2021.

Demonstração do valor adicionado

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

2.2) Caixa e equivalentes de caixa

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

A Companhia considera equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.3) Contas a receber de clientes

Inclui os serviços medidos e faturados, ainda não recebidos, e as receitas decorrentes do abastecimento de água e da coleta de esgoto, ainda não faturadas, contabilizadas por estimativa pelo regime de competência.

2.4) Ativos financeiros contratuais

A Companhia reconhece um crédito a receber do poder concedente (municípios) quando possui direito incondicional de receber um montante financeiro ao final da concessão a título de indenização pelos investimentos efetuados e não recuperados por meio da prestação de serviços relacionados à concessão. Estes ativos financeiros estão registrados pelo valor presente do direito e são calculados com base no valor líquido dos ativos construídos pertencentes à infraestrutura que serão indenizados pelo poder concedente, descontados com base na taxa do custo médio ponderado do capital da Companhia.

Estes créditos a receber são classificados no ativo não circulante, tendo como base a data de encerramento das concessões.

2.5) Provisão para perdas esperadas

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

A Companhia não constitui provisão para perdas na realização de créditos do acionista controlador (Estado do Rio Grande do Sul) devido ao histórico de regularização de débitos através de pagamentos recíprocos.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

2.6) Estoques

Os materiais em almoxarifado são destinados ao consumo e à manutenção de sistemas de água e esgoto e encontram-se classificados no ativo circulante, visto que sua expectativa de utilização é de doze meses. A avaliação é realizada pelo custo médio de aquisição e não excede o valor líquido realizável.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

2.7) Investimentos

Os investimentos referem-se a participações em outras empresas, sem influência significativa, e estão demonstrados pelo custo de aquisição deduzido de provisão para desvalorização quando aplicável.

2.8) Imobilizado

O ativo imobilizado da Companhia está composto, substancialmente, por terrenos, prédios, veículos, sistemas de esgotos próprios e ligados à atividade industrial privada e outros bens que não estão vinculados à concessão pública. Os bens classificados no ativo imobilizado estão registrados pelo custo de aquisição ou de construção. Quando uma manutenção relevante for feita e gerar expectativa de benefício futuro, o seu custo será reconhecido no valor contábil do imobilizado. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, como segue:

• Edifícios	30 a 50 anos
• Máquinas	10 a 20 anos
• Veículos	5 a 12 anos
• Demais bens móveis	5 a 12 anos
• Sistemas de esgoto próprios	50 anos

A Companhia contratou empresa especializada para realizar o trabalho de avaliação de seus ativos. Com base no Relatório de Revisão de Vidas Úteis, emitido pela referida empresa, foram atualizadas as vidas úteis dos bens do imobilizado que passaram a vigorar a partir de junho de 2021. A Administração avaliou as variações de vida útil dos bens, sendo que para alguns itens houve redução e outros aumento, sem impacto representativo.

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

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Os custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo, que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído, são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo até estar devidamente instalado e pronto para sua utilização.

2.9) Arrendamento

A Corsan aplicou as diretrizes do CPC 06 (R2)/IFRS 16, a partir do exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2019, que determina o reconhecimento do direito de uso dos ativos arrendados e o passivo dos pagamentos futuros para contratos de arrendamento mercantil ou operações com as mesmas características de arrendamento e que incluam o direito de controlar e obter os benefícios sobre o uso de determinados ativos.

A Companhia definiu a mensuração de determinados Ativos de Direito de Uso pelo valor igual ao seu passivo de arrendamento, sendo sua realização conforme os prazos dos contratos. Os passivos de arrendamento foram mensurados a valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental sobre os seus empréstimos. Para estes contratos, foi aplicada taxa fixa CDI, praticada na data de seu reconhecimento, cotados de acordo com o prazo final de seus vencimentos, taxa esta observadas para os contratos futuros negociados em bolsa, mais 0,5% a.a, a título de risco de crédito.

A Companhia analisou os contratos de arrendamentos vigentes. Esta análise identificou impactos principalmente relacionados às operações de arrendamento de veículos e imóveis locados de terceiros.

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

Os valores envolvidos na contabilização estão descritos na nota 16.

2.10) Ativos de contratos

Conforme determinado pelo CPC 47/IFRS 15 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1)/IFRIC 12 - Contratos de

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Concessão, devem ser classificados como ativos de contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente depois de concluídos.

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

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

2.11) Ativos intangíveis

Concessões

A Companhia possui contratos de concessão pública de serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário denominados contratos de programa. Os contratos de programa são firmados com os municípios e representam um direito de cobrar os usuários dos serviços públicos, via tarifação, controlada pelas agências reguladoras dos serviços públicos delegados, durante o prazo de vigência.

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

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecidos conforme nota 2.16, deduzida do valor alocado no ativo financeiro. O registro é realizado de acordo com o modelo bifurcado (ativo intangível e ativo financeiro). Neste modelo, a Companhia registra parte no ativo intangível e outra parte do valor no ativo financeiro na extensão em que a vida útil econômica dos bens registrados no ativo intangível ultrapassa o prazo do contrato. O ativo financeiro representa o valor remanescente do ativo intangível, ajustado a valor presente, a ser reembolsado à Companhia pelo poder concedente no final do prazo do contrato.

A amortização do ativo iniciará quando a infraestrutura estiver em seu local e na condição necessária para ser operada pela Companhia, sendo cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido, baixado ou deixar de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

concessão, o que ocorrer primeiro. Os bens patrimoniais são amortizados de forma linear pela vida útil dos mesmos.

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

	<u>Vida útil do intangível</u>	<u>Prazo médio de concessão</u>
Sistemas de água	50 anos	25 anos
Sistemas de esgoto	50 anos	25 anos
Bens de uso geral	5 a 30 anos	25 anos

Com base no trabalho efetuado por empresa especializada também foram atualizadas as vidas úteis dos ativos intangíveis, as quais foram implementadas a partir de junho de 2021. Da mesma forma, a Administração avaliou as variações de vida útil sem impacto representativo.

Licenças de uso de software

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

A Companhia iniciou a implantação do Sistema Integrado de Gestão Empresarial (*Enterprise Resource Planning – ERP*) em julho de 2019 tendo prazo de execução estimado em 33 meses.

A amortização ocorrerá a partir do início da operação, com previsão para abril de 2022. O prazo de amortização será de 5 anos de forma linear.

Impairment de ativos não financeiros

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

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

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

2.12) Instrumentos financeiros

Os principais ativos financeiros em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber de clientes, ativos financeiros contratuais, tributos a recuperar e indenizações contratuais. Os principais passivos financeiros são: contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos, debêntures, obrigações contratuais referentes aos contratos de programa e contratos de repasse.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Ativos Financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

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

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

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, dependerá da opção irrevogável no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Passivos Financeiros

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

Reconhecimento e desreconhecimento

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

Mensuração

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Impairment

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

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

2.13) Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Provisões para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas

As provisões são constituídas para todos os litígios referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar o litígio/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados da Companhia.

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

2.14) Benefícios pós-emprego concedidos aos empregados

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

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

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

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

2.15) Impostos e contribuições

Contribuição social corrente

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

Contribuição social diferida

De acordo com o CPC 32(R2) e o IAS 12, vêm sendo registrados os tributos diferidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

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

Imunidade de impostos federais

Em razão da imunidade tributária, obtida a partir da decisão monocrática que reconheceu a imunidade de impostos federais à Corsan, bem como a restituição dos valores pagos nos exercícios de 1988 a 2018, em 2019 a Companhia deixou de apurar e recolher o IRPJ (imposto de renda pessoa jurídica) e o ITR (imposto territorial rural). O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020. A Corsan apresentou, em janeiro de 2021, petição de implementação da fase de cumprimento de sentença postulando a devolução, através de precatório, da quantia de R\$ 1.408.327. A quantia envolve a repetição dos impostos federais (IRPJ e ITR) entre 1988 e 2018, atualizados até dezembro de 2020. O índice utilizado para todo o período foi a taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), índice aplicado para atualização dos tributos federais.

Seguindo regularmente o trâmite processual, em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, impugnação essa que, em suma, reconheceu como devida a quantia de R\$ 128.587 (atualizado para R\$ 129.146 em 30 de junho de 2021). Tal impugnação foi respondida pela Companhia em 30 de abril de 2021, sustentando a manutenção do valor inicialmente pedido, retirando apenas R\$ 16.048, relativos aos pagamentos de 1997 e 1998 que já foram devolvidos à Companhia através de processo administrativo. O precatório no valor de R\$ 128.587 foi expedido em 06 de maio de 2021, com realização prevista até o final de 2022. A expedição de precatório relativo aos valores que restaram controvertidos está prevista para julho de 2022 e respectiva realização até o final de 2023.

O valor atualizado em 30 de junho de 2021 representa quantia de R\$ 1.275.280, valor este registrado na rubrica de IRPJ e CSLL a recuperar no ativo não circulante, sendo R\$ 812.339 referente ao valor principal de impostos pagos e R\$ 462.941 como atualização do valor principal.

Como impacto da contabilização do ativo, a administração reconheceu os montantes a pagar de R\$ 21.526 referente a Pasep/Cofins e R\$ 41.664 a título de CSLL no passivo não circulante. A

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Administração da Companhia, suportada por parecer de especialista tributário, entende que a tributação para fins de Pasep/Cofins e CSLL do ganho decorrente do trânsito em julgado desse processo deverá ocorrer sobre o valor referente ao ITR e sobre o valor da atualização monetária quando da expedição do respectivo precatório, sendo que os tributos incidentes sobre o precatório já emitido foram recolhidos por meio de depósito judicial.

Contribuições sobre receitas de serviços

As receitas de serviços estão sujeitas as seguintes contribuições, pelas alíquotas básicas, de acordo com as normas tributárias:

	<u>Alíquotas</u>
Cofins - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	7,60%
Pasep - Programa de Formação do Patrimônio do Servidor Público	1,65%

2.16) Reconhecimento da receita

Prestação de serviços

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

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

Contratos de construção

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

Os custos dos contratos são reconhecidos na demonstração do resultado, como custo dos serviços prestados, quando incorridos. Todos os custos diretamente atribuíveis aos contratos são

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

considerados para mensuração da receita, que segue o método de custo mais margem. A receita é reconhecida tomando-se como base as margens anuais contratadas ou estimadas (1,24% em 30 de junho de 2021 e 0,80% em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Receita financeira

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

2.17) Dividendos e juros sobre o capital próprio

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

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

As informações de juros sobre o capital próprio estão apresentadas na nota 26d.

2.18) Demonstrações dos fluxos de caixa

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

As denominações e sentido atribuído à demonstração dos fluxos de caixa são os seguintes:

Atividades operacionais: referem-se às principais transações da Companhia e a outras atividades que não são da natureza de investimento e de financiamento;

Atividades de investimento: referem-se às adições e baixas dos ativos não circulantes e outros investimentos não incluídos no caixa e equivalentes de caixa;

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Atividades de financiamento: referem-se às atividades que resultam em mudanças na composição do patrimônio e empréstimos e financiamentos.

2.19) Ajustes a valor presente

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente.

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros, e somente registrado, se considerado relevante em relação às informações financeiras tomadas em conjunto.

Em 30 de junho de 2021, os ativos financeiros relacionados à concessão de serviços públicos, as contas a receber de longo prazo e os ativos e passivos de arrendamento foram ajustados a valor presente.

2.20) Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

Em 30 de junho de 2021 a Companhia não possui transações em moeda estrangeira, não havendo necessidade de operação de conversão.

2.21) Lucro por ação

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33).

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

2.22) Programa de participação nos lucros e resultados – PPLR

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

No exercício são registradas provisões para reconhecer a despesa referente à participação dos empregados nos resultados. Estes valores são calculados com base em indicadores e metas definidas pela Administração e apropriados em contas específicas nos grupos de custos dos serviços, despesas comerciais e despesas administrativas.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

2.23) Custo de empréstimo

Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos diretamente relacionados com a aquisição ou construção de um ativo.

Conforme o ICPC 01(R1) / IFRIC 12, a Companhia capitaliza os custos dos empréstimos referentes aos ativos relacionados aos contratos de programa de serviços públicos. Após a finalização da obra os valores serão registrados no resultado do período em que ocorrerem.

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Entretanto, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo relacionado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir:

Receitas a faturar

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

Tributos

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Tributo diferido ativo é reconhecido para toda a base negativa de CSLL e para as diferenças temporárias na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização das referidas bases negativas de CSLL. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Imunidade de tributos federais

A Companhia teve reconhecida a imunidade tributária para impostos federais por se tratar de sociedade de economia mista prestadora de serviço público de cunho essencial e exclusivo, conforme ação transitada em julgado, motivo pelo qual não recolhe o IRPJ e ITR desde o ano de 2019. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a Companhia reconheceu a indenização referente ao ressarcimento dos valores pagos indevidamente, sendo que os principais julgamentos e estimativas relacionados estão descritos na nota 2.15.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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

Benefícios de aposentadoria

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Provisão para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, ambientais e trabalhistas, sendo que os principais julgamentos e estimativas relacionados estão descritos na nota 2.13.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A Companhia revisa suas estimativas e premissas em um período não superior a um ano efetuando alterações de acordo com eventos processuais.

4. PRONUNCIAMENTOS IFRS NOVOS OU REVISADOS

Pronunciamentos do IFRS novos ou revisados

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

Melhorias anuais nos CPC/IFRS 2018-2020

Efetua alterações nas normas CPC 37 (R1)/IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; CPC 48/IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; CPC 06 (R2)/IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e CPC 29/IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor justo. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração do CPC27/IAS 16 – Imobilizado

Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração do CPC 25/IAS 37 – Contrato oneroso: Custo de cumprimento de um contrato

Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

em/ou após 01/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

Alteração do CPC 15 (R1)/IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual

Esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual do IFRS. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Financeiras.

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

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

Alteração da norma IFRS 17 – Contratos de seguro

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

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

a) Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Depósitos bancários livres	591.094	211.647
Depósitos bancários vinculados	20.103	21.620
Total	<u>611.197</u>	<u>233.267</u>

Tendo em vista o disposto no Decreto nº 55.846/2021 de 18 de abril de 2021 que autoriza a saída da Companhia do SIAC – Sistema Integrado de Administração de Caixa, a partir de 30 de abril de 2021, os recursos de caixa da Companhia foram aplicados em fundos de investimento liquidez imediata e baixo risco.

Em 30 de junho de 2021, a rubrica depósitos bancários livres apresentada como Caixa e Equivalentes de Caixa inclui o saldo de R\$ 401.810, os quais estão compromissados para uso exclusivo em projetos em virtude do Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, que dispõe que a totalidade dos recursos líquidos captados pela Companhia por meio das Debêntures da Terceira Série e/ou Quarta Série serão utilizados exclusivamente para pagamento futuro ou reembolso de

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

gastos, despesas ou dívidas, conforme o caso, relacionados aos investimentos nos termos dos projetos de Ampliação de Sistemas de Abastecimento de Água e/ou Sistema de Esgotamento Sanitário em treze municípios do Estado do Rio Grande do Sul e o Projeto de Implantação de Estação de Tratamento de Água em Santa Cruz do Sul – RS.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

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

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

b) Aplicações financeiras

Banco	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020
Caixa Econômica Federal - ANA	2021	7.764	7.676
Banrisul Garantia Debêntures	2021	-	3.663
Total Circulante		7.764	11.339

Banco	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020
Banrisul Reserva BNDES - PAC 1	2023	6.646	6.508
Banrisul Reserva BNDES - PAC 2	2027	2.275	2.027
Banrisul Reserva BNDES - PAC 2 e Repactuação	2029	7.375	7.142
Caixa Econômica Federal - Reserva	2034	47.043	46.516
Banrisul Reserva PPP	2055	4.811	3.013
Total Não Circulante		68.150	65.206

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

Os recursos das aplicações financeiras descritas acima estão aplicados em fundos de investimento no Banrisul e Caixa Econômica Federal, nos quais a remuneração é variável, definida por marcação a mercado. No período findo em 30 de junho de 2021, a rentabilidade média das aplicações em ambos os bancos foi de 0,71% ao trimestre.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber vincendas		
Particular	193.958	200.863
Pública	7.067	6.654
Contas a receber vencidas		
Particular	282.235	268.909
Pública	26.509	8.464
Receitas a faturar	90.714	93.253
Total de contas a receber	600.483	578.143
Provisão para perdas esperadas	(172.492)	(159.003)
	427.991	419.140
Circulante	424.201	415.615
Não circulante	3.790	3.525

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para perdas esperadas		
Saldo no início do período	(159.003)	(127.729)
Adições	(17.217)	(60.942)
Reversões/realização de perda	3.728	29.668
Saldo no final do período	(172.492)	(159.003)

A provisão para perdas esperadas foi constituída considerando a expectativa de perda futura de contas a receber de clientes.

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

	30/06/2021		31/12/2020	
	Particular	Pública	Particular	Pública
A vencer	193.958	7.067	200.863	6.654
Créditos vencidos - 01 a 30 dias	61.818	2.670	62.067	3.873
Créditos vencidos - 31 a 90 dias	38.025	450	24.913	856
Créditos vencidos - 91 a 180 dias	20.255	711	10.221	145
Créditos vencidos - mais de 181 dias	180.973	3.842	171.708	3.590
Total	495.029	14.740	469.772	15.118

O saldo de contas públicas corresponde ao faturamento pela prestação de serviços de água e esgoto para órgãos e autarquias dos poderes federal, estadual e municipal. As faturas do Governo do Estado do Rio Grande do Sul têm sido liquidadas através de pagamentos recíprocos com dividendos e juros sobre capital próprio a pagar.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

A conta "Receitas a faturar" se refere aos serviços prestados e não faturados, com base no consumo médio de cada rota de faturamento, aplicado ao período entre a data da última leitura e o final do mês, conforme descrito na nota 2.16.

7. ESTOQUES

	30/06/2021	31/12/2020
Tubulações de água e esgoto	76.826	69.132
Materiais de tratamento/laboratório	7.447	6.448
Materiais elétrico e mecânico	5.292	4.435
Materiais de segurança e ambiental	7.779	6.468
Equipamentos de informática e telecomunicações	2.853	3.728
Materiais diversos	8.858	14.678
Provisão para perda	(2.126)	(1.906)
Total	106.929	102.983

Os materiais em almoxarifado são destinados ao consumo e à manutenção de sistemas de água e esgoto. Os materiais destinados à aplicação em obras são classificados como ativos de contratos.

Provisão para perdas de estoque	30/06/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(1.906)	(3.425)
Adições	(220)	-
Reversões	-	1.519
Saldo no final do período	(2.126)	(1.906)

A provisão para perdas de estoque é realizada considerando o histórico de baixas e perdas de materiais nos últimos cinco anos.

8. TRIBUTOS

	30/06/2021	31/12/2020
Classificados no ativo não circulante	92.578	66.694
Contribuição social diferida	92.578	66.694
Classificados no passivo não circulante	36.198	41.362
Pasep e Cofins diferidos	36.198	41.362

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

a) Créditos fiscais diferidos

	30/06/2021	31/12/2020
Contribuição social diferida sobre diferenças temporárias:		
Passivo atuarial	963.585	944.110
Provisões para débitos com exigibilidade suspensa	19.663	14.646
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.009.545	860.661
Provisões para perda esperada	62.189	44.989
Provisões para perdas - diversas	9.610	9.610
Precatório Prefeitura de Novo Hamburgo	(94.036)	(103.941)
Reserva de reavaliação	(58.252)	(58.149)
Efeitos da adoção do ICPC01 - contratos de concessão	(208.149)	(215.586)
Encargos financeiros capitalizados	(276.464)	(264.338)
Atualização monetária precatórios	(1.122)	(1.095)
Atualização monetária imunidade tributária	(462.941)	(544.971)
Outras provisões e diferenças temporárias	65.020	55.106
Total das diferenças temporárias	1.028.648	741.042
Alíquota vigente	9%	9%
Total da contribuição social diferida líquida	92.578	66.694

Quanto à Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) incidente sobre os valores relativos ao precatório proveniente da ação judicial aforada para a obtenção de imunidade tributária de impostos federais (IRPJ e ITR), a Superintendência Jurídica da Companhia exarou parecer, em consonância ao parecer de especialista tributário, indicando que não incide tal contribuição sobre o principal a ser recuperado, desde que, em períodos anteriores, não tiverem sido computados como despesa dedutível da base de cálculo da CSLL, bem como que, sobre o resultado da atualização monetária do principal, deve incidir a CSLL.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

Conciliação alíquota efetiva

	30/06/2021	30/06/2020
Lucro antes da contribuição social (CSLL)	189.185	1.645.893
Alíquota vigente	9%	9%
Expectativa de despesa de CSLL, de acordo com a alíquota vigente	(17.027)	(148.130)
Efeito da CSLL sobre as diferenças permanentes:		
Juros sobre capital próprio	4.793	3.516
Outras diferenças permanentes	7.983	(531)
Contribuição social no resultado	(4.251)	(145.145)
Corrente	(30.136)	(150.511)
Diferido	25.885	5.366
Alíquota efetiva	2,25%	8,82%

b) Débitos fiscais diferidos

	30/06/2021			31/12/2020		
	Cofins	Pasep	Total	Cofins	Pasep	Total
RTT	30.590	5.608	36.198	34.971	6.391	41.362
Valor passivo	(30.590)	(5.608)	(36.198)	(34.971)	(6.391)	(41.362)

Os débitos fiscais diferidos, reconhecidos sob o RTT, se referem a diferenças entre créditos de depreciação contábil e fiscal e também ao diferimento de tributos incidentes sob o saldo contabilizado dos precatórios em nome da Companhia.

Criado em 2008, o Regime Tributário de Transição (RTT) tratava de ajustes tributários decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis que estavam sendo implantados na época, entre os quais a Lei nº 11.638/2007.

Optativo nos anos-calendário de 2008 e 2009, o Regime Tributário de Transição tornou-se obrigatório a partir de 2010, para todas as empresas. O RTT vigorou até 2015 e a partir de então, o saldo passou a ser realizado conforme definido na Lei 12.973/2014.

c) Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar

	Circulante		Não circulante	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Imposto de renda a recuperar	-	-	1.285.572	1.418.589
Contribuição social a recuperar	-	21	11.912	11.768
Total	-	21	1.297.484	1.430.357

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

Do saldo de imposto de renda a recuperar, R\$ 1.275.280 corresponde à imunidade tributária reconhecida conforme descrito na nota 2.15.

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

Ano	Imposto/Contribuição	Valor
2023	Imposto de Renda	1.275.280
2024	Imposto de Renda	10.292
2024	Contribuição Social	1.114
2025	Contribuição Social	10.798
		1.297.484

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

9. PRECATÓRIOS A RECEBER

Órgão	Natureza	30/06/2021	31/12/2020
Erechim	Indenizatória	437	411
Novo Hamburgo ^a	Serviço da dívida	23.014	41.942
Novo Hamburgo ^b	Indenização ao patrimônio	152.880	145.112
Novo Hamburgo ^c	Faturas de água	33.897	32.642
São Gabriel	Tributária	49	47
União	Tributária	129.146	-
		339.423	220.154

Os valores acima se referem a ações movidas pela Companhia, para as quais já foi emitido precatório, e que resultaram em indenização conforme a natureza do processo. Os valores mais relevantes estão descritos abaixo:

Novo Hamburgo:

a) Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.15.0168335-8, que tramitou perante a 3ª Vara da Fazenda Pública do Foro Central da Comarca de Porto Alegre, restou o Município de Novo Hamburgo condenado a indenizar a Corsan pelo ressarcimento dos financiamentos contraídos para a prestação dos serviços de saneamento que eram executados no Município de Novo Hamburgo. O referido processo transitou em julgado, resultando na expedição de precatório em 20 de fevereiro de 2017. Até 30 de junho de 2021, a Companhia recebeu R\$ 20.346.

b) A ação judicial nº 001/1.05.0286812-4, discutiu a indenização relativa ao patrimônio que a Corsan detinha no Município de Novo Hamburgo, afetado à prestação do respectivo serviço. O referido processo transitou em julgado em 07 de junho de 1999, resultando na expedição de precatório em novembro de 2017.

c) Por força de decisão judicial exarada no processo nº 001/1.05.0286844-2, que tramitou perante a 3ª Vara da Fazenda Pública do Foro Central da Comarca de Porto Alegre, restou o Município de Novo Hamburgo condenado a pagar à Corsan faturas de água devidas pelo Município no período de 12/1998 a 12/2016. O referido processo transitou em julgado em 01 de julho de 2014, resultando na expedição de precatório em 01 de fevereiro de 2018.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

União:

O trânsito em julgado do RE 342314/RS, que julgou definitivamente a questão envolvendo a imunidade tributária, ocorreu em 28 de maio de 2020. Em 05 de abril de 2021, a União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Corsan, impugnação essa que, em suma, reconheceu como devida a quantia de R\$ 129.146. O precatório tem realização prevista até o final de 2022.

10. INDENIZAÇÕES POR DESAPROPRIAÇÃO

Referem-se a áreas para construção e/ou ampliação dos sistemas de água e esgoto que foram desapropriadas aguardando documentação de transferência de propriedade para a Corsan.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, não foram imobilizados itens patrimoniais (29 itens patrimoniais em 30 de junho de 2020 no valor de R\$ 55.314).

11. OUTROS CRÉDITOS

	30/06/2021	31/12/2020
Créditos com prefeituras municipais	5.033	5.025
Adiantamento de férias e 13º salário	3.608	3.747
Indenizações judiciais a receber	1.477	1.477
Por serviços ou obras prestados a terceiros	2.019	2.011
Valores a compensar	209	209
Prêmio de seguro	719	618
Créditos diversos	289	177
	13.354	13.264
Circulante	11.744	11.630
Não circulante	1.610	1.634

A Companhia possui um convênio com a Prefeitura de Sapiranga e com a Caixa Econômica Federal para execução de obras de esgotamento e abastecimento de água no município. Atualmente há tratativas para firmar um termo aditivo que disciplinará a regularidade destes repasses que estão atualmente contabilizados na rubrica “Créditos com prefeituras municipais” e que com a regularização serão apropriados à obra e passarão a compor o saldo do ativo intangível da Corsan.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

12. ATIVOS FINANCEIROS CONTRATUAIS

A Companhia possui, em 30 de junho de 2021, R\$ 606.043 a receber do poder concedente (municípios), referente ao montante esperado de ressarcimento do valor residual da infraestrutura ao final das concessões (R\$ 588.827 em 31 de dezembro de 2020). Este valor foi ajustado ao respectivo valor presente no reconhecimento inicial, tendo sido descontado pelo custo médio ponderado de capital, conforme segue:

	30/06/2021	31/12/2020
Ativos financeiros	1.356.775	1.348.229
(-) Ajuste a valor presente	(750.732)	(759.402)
Total	606.043	588.827

	30/06/2021	31/12/2020
Saldo no início do exercício	588.827	341.039
Constituição/realização de AVP	19.673	36.435
Adições	2.821	752
Baixas	(4)	(2.892)
Transferências líquidas	(5.274)	213.493
Saldo no final do período	606.043	588.827

Os ajustes a valor presente (AVP) são contabilizados como conta redutora do ativo financeiro e como acréscimo do ativo intangível. A realização é calculada mensalmente pela mesma taxa de desconto (WACC), gerando uma receita financeira de ajuste a valor presente que acresce o ativo financeiro e uma despesa de amortização que reduz o ativo intangível.

Transferência de bens e serviços da Corsan para o poder concedente

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

a) Uruguaiana: No ano de 2014 foi ajuizada ação de indenização estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2021 totaliza R\$ 32.190 (R\$ 32.190 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

b) São Gabriel: Após retomada, pelo Município de São Gabriel, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2021 totaliza R\$ 3.831 (R\$ 3.831 em 31 de dezembro de 2020).

c) Teutônia: Após retomada, pelo Município de Teutônia, dos serviços de água e esgoto que eram prestados pela Corsan, foi ajuizada ação judicial de cobrança relativa ao patrimônio que era afetado à execução dos citados serviços, estando ainda pendente de julgamento. O saldo deste contrato em 30 de junho de 2021 totaliza R\$ 292 (R\$ 292 em 31 de dezembro de 2020).

Os saldos contábeis em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 referem-se ao ativo construído no município e que é objeto da indenização pelo poder concedente e serão atualizados a partir do trânsito em julgado.

13. ATIVOS DE CONTRATOS

Custo	Obras em andamento	Estoques para obras	Total dos ativos de contratos
Saldos em 31/12/2020	1.152.016	22.144	1.174.160
Adições	141.973	21.150	163.123
Baixas e perdas	(586)	-	(586)
Transferências	(17.720)	(16.269)	(33.989)
Saldos em 30/06/2021	1.275.683	27.025	1.302.708

Custo	Obras em andamento	Estoques para obras	Total dos ativos de contratos
Saldos em 31/12/2019	1.591.935	33.308	1.625.243
Adições	148.213	23.102	171.315
Baixas e perdas	(19.247)	-	(19.247)
Transferências	(761.291)	(2.284)	(763.575)
Saldos em 30/06/2020	959.610	54.126	1.013.736

As adições compreendem R\$ 47.128 para sistemas de água e R\$ 94.845 para sistemas de esgoto.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, 275 obras foram concluídas, sendo transferidas para Ativo Intangível e Ativo Financeiro.

O critério de classificação está descrito na nota 2.10.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

14. IMOBILIZADO

Custo	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Obras em andamento	Total do imobilizado
Saldos em 31/12/2020	22.574	427.794	2.673	453.041
Adições	-	12.372	141	12.513
Baixas	-	(1.586)	-	(1.586)
Transferências	-	(779)	(16)	(795)
Saldos em 30/06/2021	22.574	437.801	2.798	463.173

Depreciação

Saldos em 31/12/2020	(20.023)	(308.294)	-	(328.317)
Depreciações	(155)	(10.958)	-	(11.113)
Baixas	-	1.556	-	1.556
Transferências	-	365	-	365
Saldos em 30/06/2021	(20.178)	(317.331)	-	(337.509)

Saldos líquidos em 31/12/2020	2.551	119.500	2.673	124.724
Saldos líquidos em 30/06/2021	2.396	120.470	2.798	125.664

Custo	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Obras em andamento	Total do imobilizado
Saldos em 31/12/2019	22.534	404.838	1.747	429.119
Adições	-	7.412	445	7.857
Baixas	-	(2.580)	-	(2.580)
Transferências	-	(4.001)	-	(4.001)
Saldos em 30/06/2020	22.534	405.669	2.192	430.395

Depreciação

Saldos em 31/12/2019	(19.687)	(289.875)	-	(309.562)
Depreciações	(168)	(10.628)	-	(10.796)
Baixas	-	1.622	-	1.622
Transferências	-	595	-	595
Saldos em 30/06/2020	(19.855)	(298.286)	-	(318.141)

Saldos líquidos em 31/12/2019	2.847	114.963	1.747	119.557
Saldos líquidos em 30/06/2020	2.679	107.383	2.192	112.254

A depreciação do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 6.297 (R\$ 5.625 em 30 de junho de 2020), R\$ 613 (R\$ 742 em 30 de junho de 2020) como despesa comercial e R\$ 4.203 (R\$ 4.429 em 30 de junho de 2020) como despesa administrativa.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

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

Sob a rubrica “bens de uso geral”, são registrados terrenos, imóveis, veículos e máquinas utilizados pela Companhia em atividades indiretas necessárias para o funcionamento e consecução das atividades relacionadas à concessão pública.

	Edifícios	Máquinas	Veículos	Demais bens móveis	Total de bens de uso geral
Saldo contábil	144.606	9.068	27.721	256.406	437.801
(-) Depreciação acumulada	(118.368)	(7.346)	(19.843)	(171.774)	(317.331)
Saldos líquidos em 30/06/2021	26.238	1.722	7.878	84.632	120.470

15. INTANGÍVEL

Custo	Sistemas de abastecimento de água	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Licenças de software	Total do intangível
Saldos em 31/12/2020	1.488.212	1.447.691	290.401	13.919	3.240.223
Adições	9.435	2.839	10.759	4.274	27.307
Baixas	(3)	-	(321)	-	(324)
Transferências	20.135	21.833	1.523	-	43.491
Saldos em 30/06/2021	1.517.779	1.472.363	302.362	18.193	3.310.697

Amortização					
Saldos em 31/12/2020	(457.202)	(293.939)	(104.563)	-	(855.704)
Amortizações	(35.554)	(22.950)	(7.580)	-	(66.084)
Baixas	-	-	298	-	298
Transferências	-	-	(445)	-	(445)
Saldos em 30/06/2021	(492.756)	(316.889)	(112.290)	-	(921.935)

Saldos líquidos em 31/12/2020	1.031.010	1.153.752	185.838	13.919	2.384.519
Saldos líquidos em 30/06/2021	1.025.023	1.155.474	190.072	18.193	2.388.762

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

Custo	Sistemas de abastecimento de água	Sistemas de esgoto	Bens de uso geral	Licenças de software	Total do intangível
Saldos em 31/12/2019	1.217.259	1.139.381	203.747	7.998	2.568.385
Adições	7.815	297	3.959	2.265	14.336
Baixas	(3.800)	-	(7)	-	(3.807)
Transferências	245.675	306.564	66.668	-	618.907
Saldos em 30/06/2020	1.466.949	1.446.242	274.367	10.263	3.197.821
Amortização					
Saldos em 31/12/2019	(396.133)	(248.138)	(88.715)	-	(732.986)
Amortizações	(30.657)	(21.634)	(6.910)	-	(59.201)
Baixas	3.783	-	5	-	3.788
Transferências	-	-	(835)	-	(835)
Saldos em 30/06/2020	(423.007)	(269.772)	(96.455)	-	(789.234)
Saldos líquidos em 31/12/2019	821.126	891.243	115.032	7.998	1.835.399
Saldos líquidos em 30/06/2020	1.043.942	1.176.470	177.912	10.263	2.408.587

A amortização do período apropriada ao resultado como custo do serviço prestado foi de R\$ 66.084 (R\$ 59.201 em 30 de junho de 2020).

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

Licença de uso de software não apresenta amortização, pois o projeto está em fase de implantação (nota 2.11).

O valor dos custos de empréstimo capitalizados durante o período findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 6.361 (R\$ 7.182 em 30 de junho de 2020).

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

16. DIREITOS DE USO DE ATIVOS E PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS**a) Ativos de direito de uso**

Ativo - Imobilizado	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldos em 31/12/2020	6.057	33.047	4.677	43.781
Ajuste por remensuração	45	-	-	45
(-) Exclusões	-	-	(3.665)	(3.665)
(-) Depreciação acumulada	(1.657)	(8.807)	(1.012)	(11.476)
Saldos em 30/06/2021	4.445	24.240	-	28.685

Ativo - Imobilizado	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldos em 31/12/2019	5.288	52.592	6.412	64.292
Novos contratos	14	-	-	14
(-) Exclusões	(117)	-	-	(117)
(-) Depreciação acumulada	(1.511)	(9.772)	(868)	(12.151)
Saldos em 30/06/2020	3.674	42.820	5.544	52.038

b) Passivos de arrendamento

Passivo	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldos em 31/12/2020	6.133	33.049	4.676	43.858
Ajuste de remensuração	45	-	-	45
(-) Baixas	-	-	(3.665)	(3.665)
(-) Pagamentos	(1.756)	(8.843)	(1.052)	(11.651)
Realização do AVP	137	35	41	213
Saldos em 30/06/2021	4.559	24.241	-	28.800
Circulante				21.315
Não circulante				7.485

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

Passivo	Imóveis	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Saldos em 31/12/2019	5.375	52.594	6.411	64.380
Novos contratos	14	-	-	14
(-) AVP - Novos contratos - CPC 06(R2)/IFRS 16	(2)	-	-	(2)
(-) Exclusões	(117)	-	-	(117)
(-) Pagamentos	(1.629)	(11.128)	(1.112)	(13.869)
Realização do AVP	75	1.355	244	1.674
Saldos em 30/06/2020	3.716	42.821	5.543	52.080
Circulante				22.484
Não circulante				29.596

A metodologia utilizada está descrita na nota 2.9.

c) Cronograma de vencimento dos arrendamentos

Ano de vencimento	Imóveis	Veículos	Total
2021	1.188	12.300	13.488
2022	1.894	14.459	16.353
2023	1.366	-	1.366
2024	375	-	375
2025	67	-	67
	4.890	26.759	31.649
Juros embutidos	(331)	(2.518)	(2.849)
Saldo do passivo de arrendamento	4.559	24.241	28.800

d) Direito potencial de Pasep/Cofins a recuperar

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de Pasep/Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento.

Saldos nominais e saldos ajustados a valor presente:

Fluxo de caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	29.452	26.667
Pasep/Cofins (9,25%)	2.724	2.467

e) Divulgações adicionais requeridas pela CVM

A Companhia, em plena conformidade com o CPC 06(R2), na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06(R2).

Assim, para resguardar a representação fidedigna da informação, e para atender orientação das áreas técnicas da CVM visando preservar os investidores do mercado brasileiro, a Administração realiza o acompanhamento e apresentação dos saldos comparativos do passivo de arrendamento considerando os fluxos com expectativas inflacionárias descontados:

	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
<i>Passivo de arrendamento</i>					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	13.488	16.353	1.366	375	67
Fluxo com projeção da inflação	<u>14.307</u>	<u>17.007</u>	<u>1.412</u>	<u>388</u>	<u>69</u>
Varição	6,07%	4,00%	3,38%	3,36%	3,36%
<i>Despesa financeira</i>					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	2.849	1.053	88	24	4
Fluxo com projeção da inflação	<u>3.022</u>	<u>1.093</u>	<u>91</u>	<u>25</u>	<u>4</u>
Varição	6,07%	3,77%	3,25%	3,25%	3,25%

17. SEGUROS

A Corsan vem buscando a inserção no mercado de seguros, de modo a avaliar as alternativas e aplicabilidade adequada para a organização, bem como as melhores soluções para a transferência de seus principais riscos.

A Companhia firmou contrato com a SOMPO SEGUROS S.A. para cobertura securitária na modalidade de Responsabilidade Civil para Conselheiros e Administradores (D&O – Directors and Officers), com vigência até 06 de março de 2022.

Adicionalmente, a Corsan está em curso com processo licitatório para contratação de Seguradora, no mercado nacional, para oferecer cobertura e emissão de apólices de Seguro Garantia Judicial com a finalidade de garantir valores que seriam depositados e/ou substituir os valores já depositados e/ou bens penhorados em processos judiciais de ações trabalhistas, cíveis, tributárias e ambientais. A contratação contemplará, também, cobertura para demais modalidades de garantias como contratos, licitações, comercialização de energia, entre outras.

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Instituição	Indexador	Taxa de juro anual	Último vencimento	Circulante		Não circulante	
				30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
BNDES	TJLP	2,61%	15/07/29	55.205	53.837	98.078	123.975
BNDES - FINEM	IPCA-IBGE	2,78%	15/08/38	9.254	9.498	77.994	82.279
BNDES - CG	SELIC AC.	2,50%	15/11/23	37.625	37.209	53.317	71.183
Caixa Econômica Federal	UPR	6,08%	15/07/38	12.248	11.361	174.955	175.792
Prefeitura Municipal de Encantado	UPR	6,00%	06/05/30	78	76	734	771
Prefeitura Municipal de Osório	UPR	6,00%	04/08/30	2.159	1.759	13.227	13.888
Prefeitura Municipal de Sapiranga	UPR	5,00%	15/09/31	168	299	3.306	3.306
Prefeitura Municipal de Torres	UPR	6,00%	05/04/28	341	342	1.752	1.902
Total				117.078	114.381	423.363	473.096

Com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, a Corsan firmou 7 Contratos de Financiamento objetivando a implantação, ampliação e modernização de sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário, a renovação do parque de hidrômetros, ações de automação e telemetria, em diversos municípios do Estado do Rio Grande do Sul.

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2021 a Companhia assinou contrato de R\$ 300.000, para financiar investimentos na redução das perdas de água e em melhorias na eficiência energética, junto à International Finance Corporation - IFC. O prazo para amortização do empréstimo será de oito anos, com dois anos de carência e pagamentos trimestrais. A taxa de juros é resultante de uma combinação de CDI

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

+ 2,58 % (R\$ 123 milhões) e CDI + 3,33% (R\$ 177 milhões). A relação contratual estabeleceu o cumprimento de obrigações por parte da Companhia, com destaque para os Índices Financeiros:

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

O primeiro desembolso desta operação está previsto para o período entre agosto e setembro de 2021.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants e garantias

A Corsan firmou empréstimos e financiamentos com condições contratuais específicas, que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (*covenants*) com base em determinados índices financeiros e com periodicidade de apuração semestral e anual, conforme estabelecido nos respectivos termos. Alguns contratos preveem que, no caso de descumprimento desses índices, a Companhia apresente garantias reais adicionais ao credor ou restabeleça os índices financeiros previstos nos contratos em determinado prazo.

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

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

No período findo em 30 de junho de 2021 todos os *covenants* vigentes foram atendidos.

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

Ano	30/06/2021	31/12/2020
2022	37.692	80.065
2023	71.583	72.334
2024	35.834	36.596
2025	37.207	37.853
2026	38.700	39.217
Após 2026	202.347	207.031
Total	423.363	473.096

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

	BNDES	BNDES FINEM	BNDES CG	BID	CEF	Prefeituras	Total Calculado
Saldo em 31/12/2020	177.812	91.777	108.392	-	187.154	22.342	587.477
Captação	3.041	-	-	-	5.585	-	8.626
Pagamento de principal	(27.486)	(4.272)	(18.660)	-	(5.548)	(1.208)	(57.174)
Pagamento de juros	(5.248)	(6.326)	(1.219)	-	(7.792)	(532)	(21.117)
Provisão de juros e variação cambial	5.164	6.069	2.429	-	7.804	1.163	22.629
Saldo em 30/06/2021	153.283	87.248	90.942	-	187.203	21.765	540.441

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Saldo em 31/12/2019	179.329	60.416	107.366	14.980	201.460	20.497	584.048
Captação	-	21.200	-	-	58	-	21.258
Pagamento de principal	(10.493)	-	-	-	(18.480)	(1.402)	(30.375)
Pagamento de juros	(3.034)	(1.683)	(667)	-	(8.074)	(573)	(14.031)
Provisão de juros e variação cambial	5.812	2.322	3.213	3.116	8.050	1.269	23.782
Saldo em 30/06/2020	171.614	82.255	109.912	18.096	183.014	19.791	584.682

19. DEBÊNTURES

Em 19 de março de 2021 a Companhia finalizou a 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em 3 (três) séries, para distribuição pública com esforços restritos, conforme aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de fevereiro de 2021.

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

A segunda série possui prazo de 5 anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2023. A Terceira Série possui prazo de 7 anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025. A quarta série possui prazo de 10 anos e amortização com parcelas anuais iniciando em 15 de fevereiro de 2025.

Cláusulas contratuais restritivas – Covenants

Consoante estabelecido no Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, cláusula 6. Do Vencimento Antecipado, a Emissora deve observar, mas não se limitando à, o cumprimento das obrigações:

- Não ocorrência da declaração de vencimento antecipado de quaisquer instrumentos de dívida ou financiamentos da Emissora, em valor individual ou agregado, igual ou superior a R\$ 20.000 (ou seu equivalente em outras moedas);
- Não ocorrência de intervenção do poder concedente, desapropriação, confisco, arresto, sequestro/penhora de bens, término, rescisão antecipada, caducidade ou transferência compulsória ou de ato de autoridade competente, dos Contratos de Serviços, ou quaisquer outros eventos que impliquem na suspensão das atividades da Emissora e que correspondam a 15% ou mais do seu faturamento

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

mensal médio dos últimos doze meses, conforme Demonstrações Financeiras mais recentes disponíveis, desde que tal suspensão não seja revertida em um prazo de até trinta dias;

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

a) Relação entre a Dívida Líquida Financeira + Outras Dívidas e o EBITDA da Emissora deverá ser igual ou inferior a 4,0 (quatro) vezes;

b) Índice de Cobertura dos Serviços da Dívida deverá ser igual ou superior a 1,5 (um inteiro e cinco décimos) vezes.

Todos os *covenants* relativos ao presente instrumento contratual foram atendidos.

Os saldos dos contratos de debêntures em 30 de junho de 2021 são:

	Indexador	Taxa de juros anual	Circulante		Não circulante	
			30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
3ª Emissão - 1ª série	TJLP	1,92%	-	197	-	-
3ª Emissão - 2ª série	IPCA	1,92%	-	4.367	-	-
3ª Emissão - 3ª série	TJLP	1,92%	-	247	-	-
4ª Emissão - 2ª série	CDI	2,25%	2.372	-	144.739	-
4ª Emissão - 3ª série	IPCA	4,385%	2.093	-	112.810	-
4ª Emissão - 4ª série	IPCA	4,833%	6.466	-	328.556	-
Total			10.931	4.811	586.105	-

O custo da captação de recursos relativo à 4ª (quarta) emissão de debêntures simples foi de R\$ 21.906, o qual foi considerado na determinação da taxa efetiva de juros, calculada em 8,9231% (2ª série), 4,9415% + IPCA (3ª série) e 5,2236% + IPCA (4ª série).

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

	Saldo em 31/12/2020	Captação *	Pagamento	Provisão de juros/custos	Saldo em 30/06/2021
3ª Emissão - 1ª série	197	-	(198)	1	-
3ª Emissão - 2ª série	4.367	-	(4.397)	30	-
3ª Emissão - 3ª série	247	-	(248)	1	-
4ª Emissão - 2ª série	-	144.503	-	2.608	147.111
4ª Emissão - 3ª série	-	110.785	-	4.118	114.903
4ª Emissão - 4ª série	-	322.723	-	12.299	335.022
	4.811	578.011	(4.843)	19.057	597.036

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

	Saldo em 31/12/2019	Captação	Pagamento	Provisão de juros	Saldo em 30/06/2020
3ª Emissão - 1ª série	2.567	-	(1.252)	67	1.382
3ª Emissão - 2ª série	8.363	-	(4.288)	88	4.163
3ª Emissão - 3ª série	3.209	-	(1.566)	84	1.727
	14.139	-	(7.106)	239	7.272

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

Ano	30/06/2021
2023	36.185
2024	36.185
2025	111.324
2026	111.324
Após 2026	291.087
Total	586.105

20. PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Imposto ou Contribuição	Taxa de juros	Último vencimento	Circulante		Não circulante	
			30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Cofins	Selic	12/2022	7.789	7.716	3.895	7.716
Pasep	Selic	12/2022	1.691	1.675	846	1.675
Contribuição social	Selic	12/2022	809	802	404	802
Imposto de renda	Selic	12/2022	5.678	5.451	2.751	5.451
Total			15.967	15.644	7.896	15.644

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

Parcelamento	Saldo em 31/12/2020	Pagamento	Provisão de juros	Saldo em 30/06/2021
Cofins	15.432	(3.877)	129	11.684
Pasep	3.350	(842)	29	2.537
Contribuição social	1.604	(403)	12	1.213
Imposto de renda	10.902	(2.739)	266	8.429
	31.288	(7.861)	436	23.863

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Parcelamento	Saldo em 31/12/2019	Pagamento	Provisão de juros	Saldo em 30/06/2020
Cofins	22.573	(3.800)	349	19.122
Pasep	4.901	(826)	76	4.151
Contribuição social	2.344	(395)	36	1.985
Imposto de renda	15.948	(2.685)	247	13.510
	45.766	(7.706)	708	38.768

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

21. OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS

	30/06/2021	31/12/2020
Bento Gonçalves	5.000	5.000
Guaíba	1.030	-
Ijuí	4.000	8.000
Total	10.030	13.000
Circulante	9.000	9.000
Não circulante	1.030	4.000

Nos contratos de programa desses municípios há uma cláusula específica definindo que a Companhia realizará aportes extraordinários ao Fundo Municipal de Gestão Compartilhada - FMGC, os quais tem datas ou condicionantes estabelecidos e parcelas pré-fixadas.

22. OUTROS DÉBITOS

	30/06/2021	31/12/2020
Convênio Sesi	169	191
Depósitos e retenções contratuais	6.457	6.012
Outras contas a pagar	3.147	1.654
Total	9.773	7.857

23. CONTRATOS DE REPASSE

	30/06/2021	31/12/2020
Orçamento Geral da União - OGU	54.038	44.316
Agência Nacional de Águas - ANA	5.142	5.142
Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID	784	784
Fundo Convergência Estrutural do Mercosul - Focem	3.653	3.653
Total	63.617	53.895

a) Orçamento Geral da União - OGU

A Corsan assinou contratos junto à União para recebimento de recursos a fundo perdido para aplicação em investimentos de água e esgoto. Até 30 de junho de 2021, foi liberado um total de R\$ 367.351, referente a 44 contratos junto ao Ministério das Cidades e 08 contratos junto à Fundação Nacional de Saúde – Funasa.

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

2020. Os R\$ 54.038 inscritos no passivo não circulante referem-se a obras em andamento ou em fase de conclusão e R\$ 10.824 transferidos para AFAC derivam de contratos de repasse que já tiveram prestações de contas aprovadas.

b) Agência Nacional das Águas – ANA

Foi assinado contrato 092/Ana/2014 – Prodes entre a Agência Nacional das Águas – ANA e a Companhia, que tem por propósito a transferência de recursos a título de compra de esgoto tratado no município de Erechim. Os valores são transferidos à Companhia de acordo com o cronograma de execução financeira e com o plano de aplicação.

c) Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID

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

d) Fundo para a Convergência Estrutural do Mercosul – Focem

Foi aprovado em 30 de novembro de 2011 o projeto Saneamento Urbano Integrado Aceguá/Brasil e Aceguá/Uruguai para a implantação de obras de infraestrutura hídrica para contenção e adução de água bruta, de saneamento ambiental e de macrodrenagem.

24. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS, AMBIENTAIS E TRABALHISTAS

As provisões para riscos tributários, cíveis, ambientais e trabalhistas consideram o estágio atual dos processos judiciais em andamento, sendo classificadas no passivo, conforme a expectativa de desembolso, na hipótese de sentença ou decisão desfavorável e foram contabilizados de acordo com a expectativa de perda “provável”, com base na opinião dos Administradores e da Superintendência Jurídica da Companhia.

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

	30/06/2021			31/12/2020		
	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos	Provisões	Depósitos judiciais vinculados	Provisões líquidas de depósitos
Ações tributárias, cíveis e ambientais	187.651	(41.492)	146.159	165.672	(37.465)	128.207
Ações trabalhistas	821.894	(365.983)	455.911	694.989	(356.002)	338.987
Total	1.009.545	(407.475)	602.070	860.661	(393.467)	467.194
Circulante	186.602	(186.602)	-	186.602	(186.602)	-
Não circulante	822.943	(220.873)	602.070	674.059	(206.865)	467.194

Segue a movimentação das provisões e depósitos judiciais vinculados no período findo em 30 de junho de 2021:

	Juros e atualizações monetárias e Saques e reversões				30/06/2021
	31/12/2020	Provisões adicionais	atualização monetária	Saques e reversões	
Ações tributárias, cíveis e ambientais	165.672	1.780	27.434	(7.235)	187.651
Ações trabalhistas	694.989	62.862	75.299	(11.256)	821.894
Subtotal	860.661	64.642	102.733	(18.491)	1.009.545
Depósitos judiciais vinculados	(393.467)	(92.759)	-	78.751	(407.475)
Total	467.194	(28.117)	102.733	60.260	602.070

Provisões*Ações trabalhistas*

a) Processo nº 0114000-44.1996.5.04.0122 ajuizado por Arno dos Reis Junqueira. Trata-se de ação com pedido de suplementação de aposentadoria, ou, sucessivamente, pedido de reintegração no emprego. O processo está em fase de Execução, aguardando o julgamento dos recursos de Agravo de Petição. Essa provisão totaliza, em 30 de junho de 2021, R\$ 16.726 (R\$ 12.776 em 31 de dezembro 2020).

b) Processo nº 0000972-51.2012.5.04.0021 ajuizado pelo Sindicato dos Técnicos Industriais de Nível Médio do Estado do Rio Grande do Sul – Sintec. Refere-se a diferenças salariais decorrentes da consideração de diversas parcelas de natureza salarial na base de cálculo do adicional de periculosidade. Esta provisão totaliza, em 30 de junho de 2021, R\$ 5.498 (R\$ 4.957 em 31 de dezembro de 2020).

c) Processo nº 0190300-60.2004.5.04.0221 ajuizado pelo Sindiágua. Refere-se ao pagamento de adicional noturno e diferenças de horas extras em razão do cômputo da jornada reduzida, em parcelas vencidas e vincendas, bem como às diferenças salariais decorrentes da concessão de promoções por antiguidade, também em parcelas vencidas e vincendas. Após a garantia do juízo

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

através de apólice de seguro garantia foram opostos Embargos à Execução, julgados parcialmente procedentes pelo Juiz. Após o julgamento dos Embargos de Declaração da sentença foi interposto agravo de petição em face da decisão, o qual aguarda julgamento pelo Tribunal Regional do Trabalho. Esta provisão totaliza, em 30 de junho de 2021, R\$ 15.451 (R\$ 14.081 em 31 de dezembro de 2020).

d) Processo nº 0021015-88.2020.5.04.0001 ajuizado pelo SENGE pleiteando diferenças de adicional de periculosidade em relação à base de cálculo. O processo encontra-se atualmente em fase conciliatória. Esta provisão totaliza, em 30 de junho de 2021, R\$ 9.593 (R\$ 90 em 31 de dezembro de 2020).

e) Outras reclamatórias trabalhistas - Se referem a reclamatórias movidas por empregados, ex-empregados e prestadores de serviços terceirizados da Companhia e totalizam 3.539 ações. Em 30 de junho de 2021, as provisões referentes a outras reclamatórias trabalhistas totalizam R\$ 774.626 (R\$ 663.085 em 31 de dezembro de 2020).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 001/1.16.0062447-3 ajuizado pela empresa Goetze Lobato Engenharia, em 27/05/2016, ação em face da Corsan, pretendendo obter indenização por alegado desequilíbrio econômico-financeiro do contrato firmado para a execução de estação de tratamento de esgoto sanitário e implantação de sistema de esgoto sanitário na região de Esteio e Sapucaia do Sul. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 32.183 (R\$ 26.911 em 31 de dezembro de 2020).

b) Processo nº 001/1.16.0124873-4 ajuizado pela empresa Marco Projetos Ltda., em 19/09/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para ampliação do sistema de esgoto sanitário nas localidades de Esteio e Sapucaia do Sul. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 18.846 (R\$ 15.748 em 31 de dezembro de 2020).

c) Processo nº 026/1.13.0007133-1 que trata de impugnação a fase de cumprimento de sentença decorrente da execução de título judicial deflagrada sob nº 026/1.06.0003391-7, oriunda de reequilíbrio econômico e financeiro e sub empreitada que tinha por objeto viabilizar o projeto Lago Dourado, no Município de Santa Cruz do Sul. O valor executado decorre diferenças entre o devido e o já depositado em Juízo. A questão vem sendo discutida em diversos incidentes processuais e,

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

atualmente, aguarda decisão do Superior Tribunal de Justiça quanto a existência ou não de diferenças a pagar, bem como seu respectivo montante. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho 2021 no montante de R\$ 18.075 (R\$ 15.298 em 31 de dezembro de 2020).

d) Processo nº 001/1.16.0095286-1 ajuizado pela empresa Marco Projetos Ltda., em 11/08/2016, pretendendo obter indenização referente ao contrato firmado para a execução de obras da nova estação de tratamento de esgoto de Alvorada. A empresa requereu a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato. Além disso, afirmou que a Corsan não pagou diversas faturas no prazo pactuado, gerando prejuízos. Apresentada contestação pela Corsan, o feito encontra-se atualmente na fase instrutória. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho 2021 no montante de R\$ 18.238 (R\$ 15.244 em 31 de dezembro de 2020).

e) Processo nº 142/1.03.0003204-4 que trata de Ação Civil Pública questionando a cobrança de esgoto no bairro COHAB-PROMORAR em Igrejinha. O pedido é para que a Corsan seja condenada a se abster de efetuar a cobrança pelo esgoto e a devolver os valores cobrados. A sentença foi de parcial procedência. No segundo grau, foi dado parcial provimento ao apelo do Ministério Público. O processo encontra-se concluso para julgamento no STJ. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho 2021 no montante de R\$ 16.261 (R\$ 13.857 em 31 de dezembro de 2020).

f) Processo nº 001/1.15.0202177-4 ajuizado pela empresa Superquímica Comércio e Transporte Ltda. Trata-se de ação na qual a parte autora busca rescisão contratual, indenização devida a título de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato e indenização de todo e qualquer dano, inclusive moral. Encerrada a fase instrutória, a Companhia apresentou memoriais. Processo ainda não sentenciado. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho 2021 no montante de R\$ 9.418 (R\$ 8.183 em 31 de dezembro de 2020).

g) Em 29 de agosto de 2012, a Corsan recebeu o Auto de Infração lavrado pela Delegacia da Receita Federal do Brasil, no total de R\$4.648 a título de IRPJ e CSLL sobre exclusões indevidas do lucro líquido, de valores contabilizados devidos à Fundação Corsan, processo nº 11080730926/2012-49. A Companhia protocolou Processo Administrativo de Impugnação, o qual ainda não foi julgado. A Companhia possui provisão para a totalidade do valor questionado, a qual totaliza em 30 de junho de 2021 R\$ 7.791 (R\$ 7.734 em 31 de dezembro de 2020).

h) Processo nº: 023/1.18.0000884-2 que trata de Ação Civil Pública movida pelo Ministério Público Estadual que busca ser a Corsan condenada a obrigação de fazer a recuperação e conservação do Museu das Águas e restaurar a escultura "Monumento às Águas" do escultor Xico Stockinger, no Município de Rio Grande, que estão em área de sua propriedade. O processo encontra-se em fase

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

recursal. A Companhia constituiu provisão para perda em 30 de junho 2021 no montante de R\$ 7.000 (R\$ 7.000 em 31 de dezembro de 2020).

i) Outras reclamatórias - As ações referem-se, em sua maioria, a reclamações de preços e/ou qualidade dos serviços, e transitam tanto no Juizado Especial Cível - JEC quanto na Justiça Comum Estadual. Em um segundo patamar estão ações indenizatórias por danos ao patrimônio, ações de desapropriação, ações civis públicas, ações cominatórias, ações populares, entre outras. Ao todo, a Companhia é parte em 386 ações para as quais está provisionado em 30 de junho 2021 o montante de R\$ 59.839 (R\$ 55.697 em 31 de dezembro de 2020).

Causas Possíveis

	30/06/2021	31/12/2020
Ações trabalhistas	153.869	206.133
Ações cíveis	153.115	133.054
Ações ambientais	2.193	1.165
Ações tributárias	13.071	12.825
Total	322.248	353.177

Ações trabalhistas

a) Processo nº 001/1.16.0145282-0: Trata-se de ação de cobrança, ajuizada pela Funcorsan, requerendo a condenação da Companhia ao pagamento de R\$ 37.867 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, acrescido de juros e correção monetária até a data do efetivo pagamento, para fins de regularizar o equacionamento do Plano de Benefícios Funcorsan BD001, ocorrido em dezembro de 2008. O processo encontra-se em fase instrutória, de produção de provas, estando os autos em carga com a Perita para complementação do laudo pericial.

b) Processo nº 0020084-59.2019.5.04.0021: Ajuizado por Ralph dos Santos Rodrigues, empregado de empresa terceirizada JD Construções Ltda e Egab Locações Ltda, refere-se a pedido de condenação solidária ou subsidiária. Contestação protocolada em 28/04/2019. Audiência inicial ocorrida em 29/04/2019. Audiência de instrução designada para o dia 25/03/2021. Valor estimativo da causa R\$ 1.346 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, conforme petição inicial. A Corsan é a 5ª reclamada na ação.

c) Processo nº 0020221-61.2017.5.04.0231: Ajuizado por Luciano Correa e outros contra Rota-Sul Empresa de Vigilância Ltda e Corsan, em que postula a responsabilidade solidária e/ou subsidiária entre as reclamadas, refere-se a ação indenizatória, decorrente de doença equiparada a acidente do trabalho. A Companhia apresentou defesa acompanhada de documentos. O processo ainda está em fase instrutória, aguardando realização de audiência de instrução, não havendo sentença até o

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

momento. O valor da causa foi arbitrado pelo reclamante em R\$ 1.000 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

d) Outras reclamações trabalhistas para as quais a Companhia não constituiu provisão, no valor de R\$ 113.656 em 30 de junho de 2021 (R\$ 165.920 em 31 de dezembro de 2020).

Ações cíveis, ambientais e tributárias

a) Processo nº 5000023-86.2020.8.21.0101: trata-se de Ação Civil Coletiva ajuizada pela Associação Sul Brasil de Defesa do Consumidor em razão de desabastecimento por longos períodos em Gramado/RS. O pedido é de indenização pelos danos morais coletivos, corrigido monetariamente e acrescido dos juros legais, até o efetivo pagamento e de indenização pelos danos morais individuais sofridos pelos consumidores. O processo encontra-se na fase Instrutória. O valor estimado em 30 de junho de 2021 é de R\$ 4.785 (R\$ 4.019 em 31 de dezembro de 2020).

b) Processo nº 001/1.17.0053534-0: Trata-se de ação ajuizada pela Sultepa C. C. Ltda pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização. Processo em fase de instrução, sendo deferida em sede de agravo de instrumento interposto pela parte adversa a realização de prova pericial. O valor estimado é de R\$ 3.735 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

c) Processo nº 001/1.17.0053518-9: Trata-se de ação ajuizada pela Sultepa C. C. Ltda pedindo indenização decorrente de suposto descumprimento contratual por parte da Corsan. Requer perícia de Engenharia de Custos e de Contabilidade e a condenação da ré ao pagamento da indenização. Processo em fase instrutória. O valor estimado é de R\$ 3.483 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

d) Processo nº 019/1.19.0003128-8 – A COMUSA forneceu água à Corsan para o atendimento dos sistemas de Estância Velha e Portão. Embora feito esse fornecimento de água, a Corsan deixou de pagar as respectivas faturas, originando o ajuizamento da execução fiscal em questão, para cobrança das faturas com vencimento entre julho de 2007 e junho de 2013. Foi apresentada exceção de pré-executividade, a qual está pendente de julgamento tendo a possibilidade de extinção da execução fiscal. O valor estimado é de R\$ 6.674 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

e) Processo nº 5091782-30.2019.4.04.7100: trata-se de mandado de segurança preventivo impetrado pela Corsan em face do Ilmo. Sr. Delegado da Receita Federal em Porto Alegre (RS),

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

com o objetivo de assegurar que o crédito tomado pela Corsan a título de Pasep e Cofins decorrentes dos serviços de repavimentação e materiais, do período de dezembro de 2002 a dezembro de 2006, seja preservado e não gere problema algum para a Corsan. Depois de afetado à sistemática de julgamento do recurso especial repetitivo, o processo em questão aguarda julgamento pelo egrégio TRF da 4ª Região. O valor estimado é de R\$ 4.658 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

f) Outras reclamações cíveis, ambientais e tributárias para as quais não foram constituídas provisões, no valor de R\$ 141.112, R\$ 2.193 e R\$ 1.739, respectivamente (R\$ 121.817, R\$ 1.165 e R\$ 1.494 em 31 de dezembro de 2020).

25. PROVISÃO PARA BENEFÍCIO PÓS-EMPREGO

	30/06/2021	31/12/2020
Plano de benefício definido	691.211	677.425
Sistema de assistência IPE-SAÚDE	262.007	251.875
Incentivo à demissão voluntária	10.367	14.810
	963.585	944.110

A Companhia reconheceu, no período findo em 30 de junho de 2021, uma variação líquida de R\$ 19.475 decorrente da avaliação atuarial do plano de benefício pós-emprego, "IPE SAÚDE" e "PDV". Essa contabilização foi realizada com base no laudo técnico preparado pelo atuário externo da Companhia.

a) Plano de benefício definido

O plano de benefício "BD nº 001" é um plano de previdência complementar da modalidade de benefício definido administrado pela Fundação Corsan, destinado aos empregados e ex-empregados da patrocinadora Corsan, tendo como objetivo complementar o salário real médio, sobre o qual incidirá contribuição para o plano, dos últimos anos de atividade em relação ao valor-base do benefício atribuído pelo regulamento à previdência social (teto Fundação Corsan).

De acordo com o regulamento do plano, os benefícios oferecidos aos participantes são os seguintes: aposentadoria por invalidez, aposentadoria por idade, aposentadoria por tempo de contribuição, aposentadoria especial, pecúlio por morte, auxílio-doença, pensão, auxílio-reclusão e abono anual.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Os benefícios, calculados com base na média das últimas remunerações dos participantes e no valor de referência do teto Fundação Corsan, são reajustados no mês de maio de cada ano, pelo indexador atuarial do plano (INPC).

b) Sistema de assistência à saúde IPE-SAÚDE

A cobertura relativa ao Sistema de assistência é realizada através de contrapartida financeira estabelecida no “Termo de Contrato de Prestação de Serviços”, celebrado entre a patrocinadora Corsan e o IPE - Instituto de Previdência do Estado do RS.

A contrapartida financeira mensal da Companhia para o IPE-SAÚDE corresponde a 10,44% incidente sobre o salário de contribuição dos empregados vinculados à Corsan. Pelo acordo coletivo da Companhia, fica garantido que 50% desse mesmo percentual serão extensivos aos empregados que estão em gozo de benefício de aposentadoria pela Fundação Corsan.

c) Incentivo à demissão voluntária

O prazo para adesões ao Plano de Incentivo à Demissão Voluntária encerrou em 31 de dezembro de 2016, quando 1.590 funcionários aderiram ao plano. O prazo final para desligamentos foi em 30 de junho de 2019, quando os últimos 71 funcionários foram desligados da Companhia.

A indenização mensal é limitada em até 62 meses ou no momento em que os empregados completarem as carências junto da Fundação Corsan, o que ocorrer primeiro. Em 30 de junho de 2021 há 84 funcionários recebendo a indenização mensal.

No período findo em 30 de junho de 2021 a despesa com desligamentos pelo PDV foi de R\$ 4.628 (R\$ 11.394 em 30 de junho de 2020).

d) Fundação Corsan

Estrutura jurídica

A Fundação Corsan caracteriza-se como entidade fechada de previdência complementar multipatrocinada pela Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan, constituída sob forma de pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira, tendo como objetivo primordial a administração e execução de planos de benefícios de natureza previdenciária.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Gestão de recursos e investimentos

A Fundação Corsan delega a Instituições financeiras, criteriosamente selecionadas, a gestão de seus recursos financeiros, realizando acompanhamento diário destes gestores. A gestão dos fundos de investimentos da Fundação Corsan está estruturada na forma de gestão própria e terceirizada, sendo a gestão dos fundos de investimentos totalmente terceirizada, e a gestão de imóveis e empréstimos realizada pela própria Fundação Corsan.

Política de investimentos

A Fundação Corsan planeja e acompanha seus investimentos, de acordo com as normas estabelecidas na Resolução CMN nº 4661 de 25 de maio de 2018, bem como em conformidade com sua política de investimentos - PI.

O processo de planejamento e revisão da PI é anual, e se inicia no mês de outubro, com reuniões entre a área de investimentos, o Comitê de investimentos, a Consultoria financeira e a Diretoria executiva. Depois de estruturada a PI é submetida pela Diretoria executiva ao Conselho Deliberativo para aprovação.

Fontes de recursos

A Fundação Corsan obtém recursos decorrentes de:

- a) contribuição de participantes ativos e assistidos;
- b) contribuição mensal das patrocinadoras, principalmente da Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan;
- c) receitas de aplicações do patrimônio.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Custeio administrativo

A definição das fontes de custeio para cobertura das despesas administrativas é de competência do Conselho Deliberativo, e deverão estar expressamente previstas no plano de custeio e no orçamento anual.

Despesas de administração do plano

Os recursos destinados ao custeio administrativo são estabelecidos anualmente, sendo que no período findo em 30 de junho de 2021 foram utilizadas como fontes de custeio: a taxa de administração dos empréstimos concedidos aos participantes, o percentual das contribuições vertidas ao Plano de Benefícios, a rentabilidade dos ativos do fundo administrativo, a transferência da rentabilidade dos investimentos em parcela equivalente à despesa apurada e, quando necessário, reversão do fundo administrativo.

26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021, o capital social da Companhia é de R\$ 1.867.716 (R\$ 1.682.328 em 31 de dezembro de 2020), estando assim representado:

Acionistas	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total ações	Capital total (%)	Capital votante (%)	Ações preferenciais (%)
Estado do Rio Grande do Sul	315.592.505	315.592.505	631.185.010	99,99999366271	99,99999366271	99,99999366271
Prefeitura Municipal de Estrela	5	5	10	0,00000158432	0,00000158432	0,00000158432
Prefeitura Municipal de Carazinho	3	3	6	0,00000095059	0,00000095059	0,00000095059
Prefeitura Municipal de São Marcos	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Muçum	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Rosário do Sul	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Lajeado	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Quaraí	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Prefeitura Municipal de Cerro Largo	2	2	4	0,00000063373	0,00000063373	0,00000063373
Total	315.592.525	315.592.525	631.185.050	100,00000000000	100,00000000000	100,00000000000

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

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não foram outorgados planos de opções de compra de ações.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

Em abril de 2021, foi integralizado ao capital social o valor de R\$ 185.358 com recursos da reserva de retenção de lucros, aprovado pelos órgãos deliberativos da Companhia, conforme Estatuto Social. O valor está dentro do limite autorizado pela Assembleia Geral de Acionistas. Não houve diluição de ações nesta capitalização.

b) Reservas de capital

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

c) Outros resultados abrangentes

A Companhia procedeu à reavaliação dos bens do ativo imobilizado nos exercícios de 1989, 1990, 1993 e 1994. Em contrapartida, foi constituída reserva de reavaliação no patrimônio líquido, sendo que a realização se dá através de depreciação e baixas dos respectivos bens, cujo total em 30 de junho de 2021 monta R\$ 84.683 (R\$ 85.713 em 31 de dezembro de 2020), líquido de efeitos tributários.

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

Esses efeitos são revertidos para lucros acumulados na proporção em que os ativos são depreciados ou somente no caso de alienação ou baixa do ativo. O valor realizado contra lucros acumulados no período findo em 30 de junho de 2021 totalizou R\$ 1.030, líquido dos efeitos tributários (R\$ 1.105 em 30 de junho de 2020).

Conforme previsto pela Deliberação CVM nº 695/2012, os eventuais ativos ou passivos decorrentes de ganhos ou perdas atuariais passaram a ser reconhecidos nas demonstrações financeiras na conta de outros resultados abrangentes, no Patrimônio Líquido. Em 30 de junho de 2021 e 31 de

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

dezembro de 2020 a Companhia possui registrada uma perda atuarial de R\$ 141.477, líquida dos seus efeitos tributários.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

d) Remuneração aos acionistas

A Companhia efetuou no período findo em 30 de junho de 2021, o registro de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 53.256 (R\$ 39.072 no período findo em 30 de junho de 2020), utilizando como base a taxa de juros de longo prazo – TJLP, aplicada sobre o patrimônio líquido, observado o limite de 50% do somatório dos lucros acumulados e reservas de lucros.

Conforme previsto na Lei nº 9.249/95, o valor registrado foi integralmente deduzido na apuração da contribuição social. A contribuição social do período foi reduzida em R\$ 4.793 (R\$ 3.516 no período findo em 30 de junho de 2020) em decorrência da dedução da mesma pelos juros sobre o capital próprio creditado aos acionistas.

e) Reservas de lucros

Reserva legal

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

Reserva de incentivos fiscais

A reserva de incentivos fiscais compreende as doações de instalações e equipamentos de órgãos públicos.

Reserva de retenção de lucros

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

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

Reserva de lucros a realizar

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

A reserva de lucros a realizar, constituída no valor de R\$ 333.470, compreende a parcela do lucro que não foi realizado e que seria distribuída como dividendos. A parcela não realizada do lucro é proveniente do reconhecimento do ganho da ação referente à Imunidade Tributária para impostos federais conforme descrito na nota 2.15.

f) Adiantamento para futuro aumento de capital

Com base em faculdade prevista pelo Estatuto Social, a Companhia mantém registrado como adiantamento para futuro aumento de capital, o montante de R\$ 10.824 em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, oriundo de repasse de recursos do Orçamento Geral da União – OGU.

g) Lucro básico e diluído por ação

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

Resultado básico e diluído por ação	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Numerador				
Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia				
Ações ordinárias	14.447	88.064	615.370	714.642
Ações preferenciais	15.892	96.870	676.906	786.106
Denominador				
Média ponderada de número de ações ordinárias	315.592.525	315.592.525	306.756.816	306.756.816
Média ponderada de número de ações preferenciais	315.592.525	315.592.525	306.756.816	306.756.816
Resultado básico e diluído				
Por ação ordinária	0,04578	0,27904	2,00605	2,32967
Por ação preferencial	0,05036	0,30695	2,20666	2,56264

27. TRANSAÇÕES E SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas com partes relacionadas são divulgadas em atendimento à deliberação nº 642/10 da CVM.

As partes relacionadas são as seguintes:

Governo do Estado do Rio Grande do Sul, Banco do Estado do Rio Grande do Sul – Banrisul, Companhia Estadual Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-d, Companhia de Processamento de Dados do Estado do Rio Grande do Sul – Procergs e Instituto de Previdência do Estado – IPE.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

a) Governo do Estado do Rio Grande do Sul

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas de água e esgoto - saldo a receber	9.099	9.943
Rendimentos do caixa único do Estado	-	5.970
Juros sobre o capital próprio a pagar para o Governo do Estado	(53.256)	(345.205)

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto para o Estado do Rio Grande do Sul no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$ 26.719 (R\$ 27.640 em 30 de junho de 2020).

Criado pelo Decreto nº 33.959, de 31 de maio de 1991, o Sistema Integrado de Administração de Caixa no Estado – SIAC determina que os órgãos da Administração direta e indireta centralizem no Tesouro Estadual as disponibilidades de recursos em suas contas bancárias. A partir da publicação do Decreto nº 55.846/2021 de 18 de abril de 2021 a Companhia foi desobrigada desta centralização.

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

O valor faturado com o fornecimento de água e tratamento de esgoto no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$ 248 (R\$ 205 em 30 de junho de 2020).

As despesas referentes ao serviço de arrecadação de contas de água, esgoto e serviços e débitos/repasso no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$ 3.658 (R\$ 3.854 em 30 de junho de 2020).

c) Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE-d

Os valores devidos referem-se à compra de energia elétrica nas áreas de concessão da CEEE-d e da Corsan. O valor da despesa no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$ 23.855 (R\$ 30.632 em 30 de junho de 2020). O saldo a pagar em 30 de junho de 2021 é de R\$ 3.694 (R\$ 3.390 em 31 de dezembro de 2020).

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

Os valores devidos à Procergs referem-se ao contrato de prestação de serviços na área de tecnologia da informação. O valor da despesa no período findo em 30 de junho de 2021 foi R\$ 23.666 (R\$ 19.828 em 30 de junho de 2020). O saldo a pagar em 30 de junho de 2021 é de R\$ 3.802 (R\$ 3.618 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

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

Os valores devidos ao IPE referem-se a contrato de assistência à saúde dos funcionários da Corsan, o valor da despesa no período findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 10.062 (R\$ 9.126 em 30 de junho de 2020). O saldo a pagar em 30 de junho de 2021 é de R\$ 4.914 (R\$ 4.468 em 31 de dezembro de 2020).

f) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia, formado pela Diretoria, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Comitê de Auditoria Estatutário, é estabelecida conforme Decreto 45.273/07 e Resolução 04/09 do Comitê de Governança Corporativa das Empresas Estatais. A Corsan não possui política de remuneração através de plano baseado em ações.

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Remuneração e benefícios	1.921	1.703
Encargos sociais	287	242
Total	<u>2.208</u>	<u>1.945</u>

28. RECEITA LÍQUIDA

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Serviços de abastecimento de água	1.595.913	1.504.269
Serviços de esgoto	125.802	114.015
Receitas de construção	142.679	134.053
Deduções de receitas de serviços	(213.749)	(208.537)
	<u>1.650.645</u>	<u>1.543.800</u>

Em 2021, o valor referente aos descontos incondicionais foi contabilizado na rubrica de deduções de receitas de serviços e corresponde ao valor de R\$ 58.038. Para uma melhor apresentação dos saldos, aplicamos o mesmo procedimento no período comparativo, reclassificando o valor de R\$ 64.225 para a linha de “deduções de receitas de serviços”.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

29. CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS

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

Custos e despesas por natureza	30/06/2021	30/06/2020
Pessoal	561.924	510.718
Materiais	54.098	61.091
Energia elétrica	163.938	165.251
Serviços de terceiros	206.846	176.273
Gerais	38.827	93.166
Depreciações e amortizações	88.673	82.148
Provisões	138.845	67.215
Custos de construção	140.932	132.854
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	(21.150)	(862.242)
	1.372.933	426.474
Classificados como:		
Custos dos serviços	1.027.529	975.527
Despesas comerciais	68.796	77.427
Despesas administrativas	297.758	235.762
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	(21.150)	(862.242)
	1.372.933	426.474
	30/06/2021	30/06/2020
Outras receitas operacionais	33.151	915.642
Reversão de provisão para perdas esperadas	16	283
Varição da indenização da imunidade tributária	6.162	845.047
Indenizações e ressarcimentos	619	4.097
Reversão de provisões para causas judiciais	17.896	58.240
Receitas não operacionais	8.458	7.975
Outras despesas operacionais	(12.001)	(53.400)
Taxa de regulação órgãos fiscalizadores	(8.931)	(8.204)
Baixa de ativos	(2.804)	(20.470)
Outros tributos e taxas	(266)	(24.726)
Outras (receitas) despesas operacionais, líquidas	21.150	862.242

As reversões das provisões foram realizadas conforme descritas nas notas 2.13 e 2.14.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

30. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	30/06/2021	30/06/2020
Receitas financeiras	52.922	563.496
Juros ativos	18.682	17.713
Variações monetárias ativas	3.461	3.306
Receitas financeiras pela realização de AVP	19.673	16.966
Atualização de precatórios	4.561	-
Atualização indenização imunidade tributária	-	521.800
Outras receitas financeiras	6.545	3.711
Despesas financeiras	(141.449)	(34.929)
Juros e taxas sobre financiamentos	(16.268)	(13.715)
Juros e taxas sobre outras obrigações	(19.101)	(1.303)
Variações monetárias passivas	(102.733)	(15.352)
Despesas financeiras pela realização de AVP	(213)	(1.674)
Variações cambiais passivas	-	(2.885)
Varição da indenização da imunidade tributária	(3.030)	-
Outras despesas financeiras	(104)	-
Resultado financeiro líquido	(88.527)	528.567

31. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

Em 2020 a Companhia assinou um aditivo de contrato para todos os financiamentos firmados junto ao BNDES, o qual suspendeu o pagamento das parcelas de principal e dos juros remuneratórios pelo período de seis meses (abril a setembro de 2020). O montante que deixou de ser pago durante o período de suspensão foi capitalizado a cada evento financeiro de vencimento abarcado pela suspensão temporária de pagamentos.

A adoção desta suspensão trouxe um incremento de aproximadamente 2,35% no saldo devedor, não apresentando aumento significativo no custo da dívida ou impacto relevante no resultado da companhia, tanto no exercício atual, quanto no custo total do financiamento.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

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

a) Instrumentos financeiros

Em 30 de junho de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

Descrição	Nota	30/06/2021	31/12/2020
<i>Ativos</i>			
<i>Valor justo por meio do resultado</i>			
Aplicações financeiras	5.b	75.914	76.545
<i>Custo amortizado</i>			
Caixa e equivalentes	5.a	611.197	233.267
Contas a receber de clientes	6	427.991	419.140
Ativos financeiros	12	606.043	588.827
Tributos a recuperar	8.c	1.297.484	1.430.378
Precatórios	9	339.423	220.154
Total		3.358.052	2.968.311
<i>Passivos</i>			
<i>Custo amortizado</i>			
Fornecedores		101.202	118.988
Empréstimos e financiamentos	18	540.441	587.477
Debêntures	19	597.036	4.811
Obrigações contratuais	21	10.030	13.000
Contratos de repasse	23	63.617	53.895
Total		1.312.326	778.171

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

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o valor justo dos instrumentos financeiros se aproxima dos valores registrados contabilmente. Apuração conforme descrito na nota 2.12.

b) Instrumentos financeiros derivativos

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

c) Gerenciamento de riscos

Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

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

A Companhia está exposta aos seguintes riscos:

i) Risco de crédito:

O risco de crédito ao qual a Companhia está potencialmente sujeita se refere ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber. A exposição máxima em 30 de junho de 2021 corresponde aos saldos contábeis demonstrados nas notas 5.a, 5.b e 6.

Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

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

Contas a receber

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

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

O nível de perdas na realização de créditos é considerado normal para o setor e está adequadamente coberto pela provisão. A política de reconhecimento das perdas de crédito esperada está descrita na nota 2.5 e movimentação da provisão está detalhada na nota 6.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

ii) Risco de liquidez:

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

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

	Projeção incluindo juros futuros			Total
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	Mais de 3 anos	
Empréstimos e financiamentos	155.219	189.380	382.341	726.940
Parcelamento de impostos	16.584	8.133	-	24.717
Debêntures	22.480	80.309	713.850	816.639
Fornecedores	101.202	-	-	101.202
Passivo de arrendamento	13.488	18.094	67	31.649
	308.973	295.916	1.096.258	1.701.147

iii) Risco de mercado:

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

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

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros e câmbio

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nos empréstimos que a Companhia possui exposição na data-base de 30 de junho de 2021, foram definidos 03 cenários diferentes, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos. Com base na projeção do indexador de cada contrato para o ano de 2021 (cenário provável), sendo que

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

a partir deste foram calculadas variações crescentes de 25% e 50%, respectivamente, para tais empréstimos. Os cenários são elaborados desconsiderando o provável fluxo de caixa de pagamentos de empréstimos.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

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

Operação	Risco	2021	(Perdas) Ganhos financeiros				
			Queda 25%	Queda 50%	Cenário provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Empréstimos	TR	(208.968)	-	-	-	-	-
Empréstimos	TJLP	(153.283)	(5.984)	(4.987)	(7.480)	(9.350)	(11.220)
Empréstimos	IPCA	(87.248)	(3.385)	(2.821)	(4.232)	(5.289)	(6.347)
Empréstimos	SELIC	(90.942)	(2.546)	(2.122)	(3.183)	(3.979)	(4.774)
Debêntures	CDI	(147.111)	(2.672)	(2.226)	(3.339)	(4.174)	(5.009)
Debêntures	IPCA	(449.925)	(17.457)	(14.548)	(21.821)	(27.277)	(32.732)
		(1.137.477)	(32.044)	(26.704)	(40.055)	(50.069)	(60.082)
<i>Indexador</i>	TR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TJLP		3,90	3,25	4,88	6,10	7,32
	IPCA		3,88	3,23	4,85	6,06	7,28
	SELIC		2,80	2,33	3,50	4,38	5,25
	CDI		1,82	1,51	2,27	2,84	3,41

Fontes:

TR - Portal Brasil
TJLP - BNDES
IPCA - Relatório Focus
SELIC - BACEN
CDI - B3

d) Gestão do capital social

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

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

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas



CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO****NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021**

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

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

	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	18	540.441	587.477
Debêntures	19	597.036	4.811
Fornecedores		101.202	118.988
Parcelamento de impostos e contribuições	20	23.863	31.288
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5.a	(611.197)	(233.267)
(-) Aplicações financeiras	5.b	(75.914)	(76.545)
Dívida líquida		575.431	432.752
Patrimônio e adiantamentos		4.175.199	4.043.521
Capital social e dívida líquida		4.750.630	4.476.273
Quociente de alavancagem		12,11%	9,67%

32. EVENTO SUBSEQUENTE

Em 12 de julho de 2021, o Governo do Estado do RS, acionista majoritário, encaminhou projeto de lei à Assembleia Legislativa do Estado como objetivo de obter autorização para promover medidas de desestatização da Companhia. O processo de desestatização proposto consiste na venda das ações da Companhia nos mercados primário e secundário por meio de Oferta Pública Inicial. A capitalização almejada com a oferta primária visa ao cumprimento do Plano de Investimentos da Companhia, cuja principal orientação é o atingimento das metas de universalização dispostas na Lei nº 14.026/2020.

Notas Explicativas**CORSAN COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS EM 30 DE JUNHO DE 2021

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

Diretoria

ROBERTO CORREA BARBUTI

Presidente

ANDRÉ BELTRÃO FINAMOR
ANDRÉ GUTTERRES BORGES
DOUGLAS RONAN CASAGRANDE DA SILVA
FABIANO SIQUEIRA
JEAN CARLO FLORES BORDIN
LILIANI ADAMI CAFRUNI

Diretores**Conselho de Administração**

MARIO ENGLER PINTO JUNIOR

Presidente

GIOVANNI FIORESE
HENRIQUE ZANDONÁ
JULIANO HEINEN
KARLA BERTOCCO TRINDADE
LUIZ GUSTAVO DE SOUZA
PAULO ROBERTO MONSCHAU BERTA
ROBERTO CORREA BARBUTI
THOMAS DANIEL BRULL

Conselheiros**Conselho Fiscal**

FELIPE HENRIQUE GIARETTA
KEVIN CHAVES KRIEGER
MARIA BETÂNIA BRAUN

Conselheiros

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas

Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan

Outros assuntos

Ênfase

Chamamos a atenção para as Notas 2.15 e 8c às demonstrações financeiras intermediárias, que se referem ao reconhecimento de créditos tributários decorrentes de decisão transitada em julgado quanto ao mérito da imunidade de certos impostos federais e ao correspondente direito à restituição dos valores atualizados desses impostos, pagos nos exercícios de 1988 a 2018, cujo o saldo em 30 de junho de 2021 monta a R\$ 1.275.280 mil. A administração da Companhia apresentou, em janeiro de 2021, petição requerendo a devolução desse valor por meio de precatórios. A União apresentou impugnação ao cumprimento de sentença contra a fazenda pública contestando o valor apresentado pela Companhia, sendo que tal impugnação foi respondida pela Companhia em 30 de abril de 2021, no sentido de sustentar a manutenção do valor inicialmente pedido. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 13 de agosto de 2021

PricewaterhouseCoopers

Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Machado
Contador CRC 1PR042585/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia Riograndense de Saneamento – Corsan, dentro de suas atribuições e responsabilidades legais, procederam aos exames das Demonstrações Financeiras compreendendo: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras, Relatório dos Auditores Independentes referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2021. Com base nos exames efetuados, considerando, ainda, o Relatório sem ressalvas do Auditor Independente, Pricewaterhouse e Coopers Auditores Independentes, datado de 13 de agosto de 2021, concluímos que os referidos documentos foram elaborados, em todos aspectos relevantes, de acordo com a legislação vigente.

Porto Alegre, 13 de agosto de 2021.

Felipe Henrique Giaretta

Kevin Chaves Krieger

Maria Betânia Braun

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia Riograndense de Saneamento - Corsan ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2021.

Porto Alegre, 13 de agosto de 2021.

Roberto Correa Barbuti
Diretor Presidente

Fabiano Siqueira
Diretor Administrativo

André Beltrão Finamor
Diretor de Operações

Douglas Ronan Casagrande da Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

André Gutterres Borges
Diretor de Expansão

Liliani Adami Cafruni
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

Jean Carlo Flores Bordin
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento

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

DECLARAÇÃO DE REVISÃO DO RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e opinião expressos no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2021.

Porto Alegre, 13 de agosto de 2021.

Roberto Correa Barbuti
Diretor Presidente

Fabiano Siqueira
Diretor Administrativo

André Beltrão Finamor
Diretor de Operações

Douglas Ronan Casagrande da Silva
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

André Gutterres Borges
Diretor de Expansão

Liliani Adami Cafruni
Diretora de Meio Ambiente e Sustentabilidade

Jean Carlo Flores Bordin
Diretor Comercial, de Inovação e Relacionamento