

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Limeira S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Limeira S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações do resultado	5
Demonstrações do resultado abrangente.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental – Limeira S.A.
Limeira - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Limeira S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BRK Ambiental – Limeira S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 14 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Emerson Pompeu Bassetti
Contador CRC-1SP251558/O-0

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	20.189	2.743	Fornecedores	11	7.228	16.255
Contas a receber, líquidas	6	32.946	29.028	Empréstimos e financiamentos	12.1	16.790	14.989
Adiantamento a fornecedor		194	1.540	Passivo de arrendamento	12.2	1.871	1.579
Tributos a recuperar	7	5.509	2.018	Salários e encargos sociais	13	5.745	6.663
Estoques		1.599	1.722	Tributos a pagar		3.218	1.184
Outros ativos		819	747	Obrigações com o poder concedente		1.222	
				Dividendos a pagar	18 (d)	4.504	
		<u>61.256</u>	<u>37.798</u>	Outros passivos		<u>236</u>	<u>185</u>
						<u>40.814</u>	<u>40.855</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	6	8	1	Empréstimos e financiamentos	12.1	140.955	113.681
Fundos restritos		4.411	3.502	Passivo de arrendamento	12.2	3.169	2.881
Tributos a recuperar	7	4.695	11.570	Partes relacionadas	15	19.471	23.642
Depósito judicial		181	84	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (a)	10.333	8.081
Outros ativos		85	108	Dividendos a pagar	18 (d)	1.311	1.311
				Provisões para contingências	14	3.426	3.391
		9.380	15.265	Obrigações com benefícios pós-emprego	17	281	1.207
				Outros passivos		<u>96</u>	
						<u>179.042</u>	<u>154.194</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido	18		
Ativos de contrato	8	157	277	Capital social		38.297	38.297
Ativo de direito de uso	9	49.318	133.423	Reserva de capital		305	305
Intangível	10	4.943	4.055	Ajuste de avaliação patrimonial		80	(658)
		<u>230.809</u>	<u>125.564</u>	Dividendos propostos		59.028	45.092
				Reservas de lucros		<u>38.297</u>	<u>38.297</u>
		<u>294.607</u>	<u>278.584</u>			<u>136.007</u>	<u>121.333</u>
Total do ativo		<u>355.863</u>	<u>316.382</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>355.863</u>	<u>316.382</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	19 (a)	206.370	220.405
Custos dos serviços prestados	19 (b)	(131.492)	(153.107)
Lucro bruto		74.878	67.298
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	19 (b)	(32.901)	(29.316)
Perdas de créditos esperadas	19 (b)	(937)	(2.669)
Outras receitas (despesas), líquidas	19 (b)	580	(181)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		41.620	35.132
Resultado financeiro	19 (c)		
Receitas financeiras		2.414	2.365
Despesas financeiras		(16.027)	(11.071)
Resultado financeiro, líquido		(13.613)	(8.706)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		28.007	26.426
Imposto de renda e contribuição social correntes	16 (b)	(7.696)	(8.450)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (b)	(1.871)	(48)
Lucro do exercício		18.440	17.928
Lucro básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia	18 (e)	425,28	413,47

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro do exercício		18.440	17.928
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós-emprego	17	1.119	472
Efeito fiscal		(381)	(160)
		738	312
Total do resultado abrangente do exercício		19.178	18.240

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros			Dividendos propostos	Ajuste avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Retenção de lucros					
Em 1º de janeiro de 2020	38.297	305	6.340	31.957	27.164	(970)		103.093	
Lucro do exercício							17.928	17.928	
Outros resultados abrangentes									
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (f)					312		312	
Total do resultado abrangente do exercício						312	17.928	18.240	
Dividendos adicionais propostos	18 (c)			(896)	17.928		(17.032)		
Constituição de reservas	18 (b)		896				(896)		
Em 31 de dezembro de 2020	38.297	305	7.236	31.061	45.092	(658)		121.333	
Lucro do exercício							18.440	18.440	
Outros resultados abrangentes									
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (f)					738		738	
Total do resultado abrangente do exercício						738	18.440	19.178	
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (d)			(423)			(4.504)	(4.504)	
Dividendos adicionais propostos	18 (c)				13.936		(13.513)		
Constituição de reservas	18 (b)		423				(423)		
Em 31 de dezembro de 2021	38.297	305	7.659	30.638	59.028	80		136.007	

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	28.007	26.426
Ajustes		
Depreciação e amortização	15.781	11.242
Amortização do ativo de direito de uso	1.750	1.506
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	40	34
Valor residual do ativo de direito de uso baixado	(191)	155
Perdas de créditos esperadas	937	2.669
Provisão para contingências	219	427
Rendimento de aplicação financeira	(162)	(6)
Margem de construção	(727)	(1.324)
Obrigações com benefícios pós-emprego	106	106
Ajuste a valor presente ("AVP")	959	703
Juros e variações monetárias, líquidos	10.531	6.996
	57.250	48.934
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(4.862)	(2.430)
Adiantamentos a fornecedores	1.346	5.667
Tributos a recuperar	3.384	(2.472)
Estoques	123	(325)
Depósitos judiciais	(97)	(59)
Outros ativos	(49)	(366)
Fornecedores	(5.415)	5.249
Salários e encargos sociais	(918)	(72)
Tributos a pagar	1.006	381
Obrigações com o poder concedente	1.222	(1.159)
Provisões para contingências	(184)	(355)
Partes relacionadas	6.395	7.193
Outros passivos	147	(70)
	59.348	60.116
Caixa proveniente das operações	59.348	60.116
Imposto de renda e contribuição social pagos	(6.668)	(9.264)
	52.680	50.852
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	52.680	50.852
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(747)	(813)
Adições ao imobilizado	(6)	(13)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(37.202)	(74.425)
	(37.955)	(75.251)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(37.955)	(75.251)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	33.161	73.863
Custo de transação sobre ingresso de empréstimos e financiamentos	(79)	-
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(4.397)	(2.836)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(12.228)	(5.345)
Amortização de passivo de arrendamento	(2.826)	(1.985)
Dividendos pagos	-	(14.000)
Partes relacionadas	(10.910)	(34.120)
	2.721	15.577
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	2.721	15.577
Aumento (redução) líquido (a) de caixa e equivalentes de caixa	17.446	(8.822)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.743	11.565
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	20.189	2.743

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental - Limeira S.A. (“Companhia”) foi constituída em 27 de abril de 1995, com o objetivo de operar na concessão dos serviços públicos de abastecimento de água, coleta, tratamento e destino final de esgotos sanitários, bem como o bombeamento, tratamento, distribuição e adução de água, no Município de Limeira, Estado de São Paulo, podendo para tanto, realizar estudos de concepção, comprar, vender e arrendar equipamentos e peças, construir, explorar e manter instalações, além de atender os respectivos usuários, instalar e operar o sistema de cobrança das taxas de consumo, efetuando a arrecadação e aplicação dos recursos, e realizar todas as atividades necessárias à consecução plena do seu objeto social.

A sede da Companhia está localizada na Rua Visconde do Rio Branco, 186, Limeira – SP.

Em 2 de junho de 1995, a Companhia assinou o contrato de concessão junto à Prefeitura Municipal de Limeira (“Poder Concedente”) por um prazo de 30 anos, com vencimento em 2025. Em 2 de junho de 2009, a Companhia assinou o termo de aditamento ao contrato de concessão, que alterou o prazo de duração da Concessão dos Serviços Públicos de Água e Esgoto, por mais 14 anos, ajustando o término do referido contrato para o ano de 2039.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield (“Grupo”), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Ativos Maduros S.A. (“BRK Ativos Maduros”) e controlada indireta da BRK Ambiental S.A. (“BRK Ambiental”).

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 14 de abril de 2022.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(a) COVID-19

Com a disseminação da COVID-19 em escala global, governos e autoridades ao redor do mundo vem implementando medidas para combater o vírus. No Brasil, onde a Companhia atua, estas medidas tiveram seus efeitos principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia vem monitorando atentamente a disseminação da pandemia no território nacional e seus desdobramentos, tendo constituído um Comitê de Gestão de Crise, que está focado em três prioridades: (i) proteger a segurança dos funcionários e clientes; (ii) garantir a continuidade das operações; e (iii) preservar a liquidez financeira da Companhia.

O abastecimento de água e os serviços de esgoto são serviços essenciais e parte fundamental no combate à proliferação da COVID-19. Considerando situações e realidades distintas em cada região de atuação, as atividades são planejadas e organizadas de forma a garantir a continuidade do abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto aos clientes, com segurança para os funcionários e comunidades, seguindo rigorosamente as determinações das autoridades públicas de saúde. Visando garantir a saúde dos funcionários, a Companhia ampliou o programa de monitoramento de saúde.

Foram realizadas avaliações sobre as demais estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia, sendo que (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (impairment) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificada a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificada alteração no valor justo das receitas; (iv) não foram identificados impactos significativos nos contratos de arrendamentos, e (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia, ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

(b) Programa SOX

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(c) Programa de Compliance

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

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

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

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

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

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como “Empréstimos e financiamentos”, no passivo circulante.

2.3 Fundos restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários, de renda fixa com rendimento de cerca de 103% (2020 – 103%) do Certificado de depósito Interbancário (“CDI”), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de empréstimos e financiamento, sendo que os valores são retidos até o vencimento das dívidas correlatas.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.4 Contas a receber e perdas de créditos esperadas

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas de créditos esperadas, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber.

O direito a faturar de clientes é classificado como:

(a) Contratos de concessão (Intangível)

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda ou prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

2.5 Ativos financeiros e não financeiros

2.5.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de mensurados ao custo amortizado, mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

2.5.2 Reconhecimento e mensuração

Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados ao valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.5.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment*, são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda"), e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

O montante da perda por *impairment* é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo os prejuízos de crédito futuro que não foram incorridos) descontados à taxa de juros em vigor original dos ativos financeiros. O valor contábil do ativo é reduzido e o valor do prejuízo é reconhecido na demonstração do resultado. Se um empréstimo tiver uma taxa de juros variável, a taxa de desconto para medir uma perda por *impairment* é a atual taxa efetiva de juros determinada de acordo com o contrato. Como um expediente prático, a Companhia pode mensurar o *impairment* com base no valor justo de um instrumento utilizando um preço de mercado observável.

Se, num período subsequente, o valor da perda por *impairment* diminuir e a diminuição puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após o *impairment* ser reconhecido (como uma melhoria na classificação de crédito do devedor), a reversão dessa perda reconhecida anteriormente será reconhecida na demonstração do resultado.

(b) 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 venda 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 "UGC"). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

Não foram identificados evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.6 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

2.7 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável.

2.8 Ativos de contrato

O Ativo de contrato é reconhecido inicialmente pelo valor justo e inclui custos de empréstimos capitalizados durante o período em que os ativos se encontra em fase de construção.

2.9 Ativos intangíveis

(a) Sistema de água e esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário, presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura necessária para prestação dos serviços de concessão pública. Essa receita foi estimada considerando os investimentos efetuados pela Companhia na aquisição, melhoria e formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da concessionária na formação do seu ativo intangível.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Capitalização de juros

Os custos de empréstimos e financiamentos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

(c) Software

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirí-los e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com sua vida útil estimada.

(d) Direito de concessão

O direito de concessão refere-se à outorga registrada na concessão no ativo intangível (Nota 10) e as respectivas obrigações relacionadas aos pagamentos futuros (exigibilidades) estão registradas no passivo circulante.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

2.10 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, reconhecidas ao valor justo, sendo classificadas como passivos circulantes. A Companhia não possui risco sacado.

2.11 Empréstimos e financiamentos

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 de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos e financiamentos, são reconhecidas como custo de transação das respectivas operações uma vez que seja provável que uma parte ou todo o empréstimo seja sacado.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, doze meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidas, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como despesa no período que são incorridos.

Adicionalmente, a Companhia classifica na demonstração do fluxo de caixa os juros pagos sobre empréstimos e financiamentos como atividade de financiamento.

2.12 Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

(i) Arrendatário

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 1 a 5 anos.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(iii) Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

2.13 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25,00% de imposto de renda e de 9,00% para a contribuição social.

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados.

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os tributos correntes e diferidos.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data base das demonstrações financeiras.

2.14 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos 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 são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.15 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e tributárias) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.16 Reconhecimento da receita

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

A Companhia reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para as entidades e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

(a) Receita de serviços de água e esgoto

A receita de prestação de serviço de água e esgoto é reconhecida por ocasião do consumo de água e esgoto ou por ocasião do consumo de outras prestações de serviços. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Receita de construção

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo intangível, presente no contrato de concessão pública (ICPC 01 (R1) e OCPC 05) e nos contratos com arrendamentos financeiros (CPC 06 (R2)), já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – Contratos de Concessão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2021 e de 2020 é de 2,00% para os contratos de concessões públicas (intangível).

Essa receita é reconhecida juntamente com os respectivos tributos diferidos e custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos formados (ativo intangível).

2.17 Benefícios a empregados

(a) Obrigações de aposentadoria

A Companhia disponibiliza um plano de Previdência Complementar através de entidade fechada de Previdência Complementar. Uma Entidade sem fins lucrativos, que atua sob a forma jurídica de sociedade civil, aprovada pelo Ministério da Previdência Social, (conforme Portaria nº 1.719 de 23/12/1994).

O plano é estruturado na modalidade de contribuição definida, na qual o valor do benefício decorrerá sempre do saldo acumulado na conta de participante. A conta de participante é individual e constituída pelas contribuições dos funcionários, pelas contrapartidas da patrocinadora e pelo resultado dos investimentos.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Outros benefícios pós emprego

A Companhia concede determinados benefícios de assistência à saúde (“plano de saúde”) pós-emprego aos funcionários elegíveis. O direito a esse benefício é condicionado à permanência do integrante no emprego até um tempo mínimo de vínculo e/ou idade de aposentadoria, estar em um plano de saúde regulamentado e ter sido contribuinte na manutenção do plano de saúde. O custo do plano de saúde pós-emprego é arcado pelo funcionário através de emissão de apólice individual.

A Companhia reconhece as obrigações com benefícios pós-emprego correspondente ao valor presente das obrigações atuariais de longo prazo, originado pelo subsídio que é concedido pela empresa aos inativos, ou seja, correspondente à diferença entre o custo do beneficiário e sua contribuição ao longo do tempo.

As obrigações com benefícios pós-emprego são avaliadas em função dos cadastros individuais dos funcionários participantes (empregados ou aposentados), incluindo seus dependentes, dos custos dos planos de saúde e das hipóteses atuarias que projetam os benefícios futuros.

A Companhia acompanha as mudanças nestes cenários periodicamente, através de avaliação realizada por atuários independentes e, as remensurações compreendendo ganhos e perdas atuariais, são reconhecidas imediatamente no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes no período em que ocorram. As remensurações não são reclassificadas ao resultado em períodos subsequentes sendo, no entanto, transferidas para lucros acumulados dentro do patrimônio líquido antes de sua destinação para as demais reservas.

(c) Participação nos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação do funcionário no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros tem como base os resultados alcançados pela Companhia e avaliação do desempenho individual do funcionário, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

2.18 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. A Companhia não recebeu benefícios concedidos para arrendatários relacionados à Covid-19, portanto a alteração no CPC 06 (R2) não é aplicável para a Companhia.

2.19 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 50 - Contratos de seguro

Em maio de 2021, o CPC aprovou a CPC 50 - Contratos de Seguro que substituiu o CPC 11 - Contratos de Seguro, uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O CPC 50 se aplica a empresas seguradoras, portanto não é aplicável na Companhia.

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

O CPC emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. A Companhia avaliou a norma e não identificou impacto na Companhia.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

O CPC emitiu alterações ao CPC 23, no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações não têm impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 26 (R1): Divulgação de políticas contábeis

O CPC emitiu alterações ao CPC 26 (R1), no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

A Companhia avaliará os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social estão contempladas a seguir:

(a) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

A Companhia reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos forem devidos. Quando o resultado final dessas questões é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Reconhecimento de receita de construção

A Companhia usa o método de custo acrescido de margem para reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de construção da infraestrutura dos contratos de concessão (ICPC01 (R1)) e tal método requer uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.16 (b).

(c) Receita não faturada

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. A definição dos valores das receitas ainda não faturadas requer o uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.4 (a).

(d) Vida útil dos ativos intangíveis

Os ativos intangíveis da concessão são amortizados pelo método linear e refletem o período em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, podendo ser o prazo final da concessão, ou a vida útil do ativo, o que ocorrer primeiro.

O ativo intangível tem a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

(e) Provisão e passivos contingentes

Os passivos contingentes e as provisões existentes na Companhia estão ligados, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

A administração da Companhia, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- **Perda provável:** são processos onde existe maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil que é apurada da seguinte forma: (i) processos trabalhistas – o valor provisionado corresponde ao valor de desembolso estimado pelos seus assessores jurídicos; (ii) processos tributários – o valor provisionado corresponde ao valor da causa acrescido de encargos correspondentes à variação da taxa Selic; e (iii) demais processos – o valor provisionado corresponde ao da causa.
- **Perda possível:** são processos com possibilidade de perda maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- **Perda remota:** são processos para os quais o risco de perda é avaliado como pequeno. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

A administração da Companhia acredita que as estimativas relacionadas à conclusão dos processos e a possibilidade de desembolso futuro podem mudar em face do seguinte: (i) instâncias superiores do sistema judicial podem tomar decisão em caso similar envolvendo outra companhia, adotando interpretação definitiva a respeito do caso e, conseqüentemente, antecipando a finalização de processo envolvendo a Companhia, sem qualquer desembolso ou implicando na necessidade de liquidação financeira do processo; e (ii) programas de incentivo ao pagamento dos débitos, implementado no Brasil a nível Federal e Estadual, em condições favoráveis, que podem levar a um desembolso inferior ao que se encontra provisionado ou inferior ao valor da causa.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(f) Perdas de créditos esperadas

A Companhia registram as perdas de créditos esperadas em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis (Nota 6), com base na análise do saldo de contas a receber de clientes e de acordo com a política contábil estabelecida na Nota 2.4.

A metodologia para determinar tais perdas exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores entre os quais a avaliação do histórico de recebimento, ações comerciais, eventuais garantias contratuais, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fundos restritos, contas a pagar fornecedores, empréstimos e financiamentos, obrigações com o Poder concedente e partes relacionadas.

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

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(a) Risco de crédito

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

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

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (Notas 5, 6 e 2.3).

(b) Risco de liquidez

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

4.2 Gestão de capital

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

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

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

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

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, podem ser assim sumariados:

	2021	2020
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	157.745	128.670
Total de passivo de arrendamento (Nota 12.2)	5.040	4.460
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(20.189)	(2.743)
(-) Fundos restritos (Nota 2.3)	(4.411)	(3.502)
Dívida líquida	138.185	126.885
Total do patrimônio líquido	136.007	121.333
Total do capital	274.192	248.218
Índice de alavancagem financeira - %	50%	51%

4.3 Estimativa do valor justo

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

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores e obrigações com o Poder concedente a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e ajuste a valor presente, estejam próximos de seus valores justos.

O saldo mantido com partes relacionadas, no passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 15.

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

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

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	2021		2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	20.189	20.189	2.743	2.743
Fundos restritos	4.411	4.411	3.502	3.502
Contas a receber, líquidas	32.954	32.954	29.029	29.029
	<u>57.554</u>	<u>57.554</u>	<u>35.274</u>	<u>35.274</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado				
Fornecedores	(7.228)	(7.228)	(16.255)	(16.255)
Empréstimos e financiamentos	(157.745)	(157.760)	(128.670)	(128.820)
Passivo de arrendamento	(5.040)	(5.040)	(4.460)	(4.460)
Obrigações com o poder concedente	(1.222)	(1.222)		
Partes relacionadas	(19.471)	(19.471)	(23.642)	(23.642)
Outros passivos	(332)	(332)	(185)	(185)
	<u>(191.038)</u>	<u>(191.053)</u>	<u>(173.212)</u>	<u>(173.362)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Bancos conta movimento	3.962	1.382
Aplicações financeiras (i)	16.227	1.361
	<u>20.189</u>	<u>2.743</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata e Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), predominantemente em bancos cuja classificação de rating é AAA, conforme avaliação das agências S&P e Fitch, sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 93,7% (2020 – 87,17%) do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

6 Contas a receber, líquidas

	2021	2020
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	40.463	35.913
Perdas de créditos esperadas	(7.509)	(6.884)
	<u>32.954</u>	<u>29.029</u>
(-) Circulante	<u>(32.946)</u>	<u>(29.028)</u>
Não circulante	<u>8</u>	<u>1</u>

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	2021	2020
A vencer	15.576	13.209
Vencidas		
Até 30 dias	4.912	3.956
De 31 a 60 dias	1.976	1.890
De 61 a 90 dias	878	868
De 91 a 180 dias	1.372	2.048
Valores a faturar	7.629	6.552
Contas a receber de clientes	32.343	28.523
Agentes arrecadadores (i)	611	506
Total	32.954	29.029

- (i) Refere-se aos numerários recebidos dos clientes, pelas instituições financeiras e comerciais e, ainda não repassados à Companhia, em decorrência do *float* firmado nos contratos com estas instituições.

A movimentação da perda de créditos esperadas de contas a receber é a seguinte:

	Saldo no início do exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Saldo no final do exercício
Em 31 de dezembro de 2021	(6.884)	(4.430)	3.493	312	(7.509)
Em 31 de dezembro de 2020	(4.298)	(4.695)	2.026	83	(6.884)

7 Tributos a recuperar

	2021	2020
INSS retido sobre serviços	297	14
Imposto de renda	52	36
Contribuição social	130	1
PIS e COFINS (i)	9.725	13.537
	10.204	13.588
(-) Circulante	(5.509)	(2.018)
Não circulante	4.695	11.570

- (i) O saldo refere-se à opção por utilizar o desconto antecipado de créditos para o PIS e COFINS nas aquisições de máquinas e equipamentos destinados às suas operações e nas incorporações de edificações ao ativo imobilizado, conforme faculta a legislação de regência das contribuições que serão compensadas em até 24 meses de acordo com as leis nº 11.488/07 e 11.774/08, e respectivas alterações.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

8 Ativos de contrato

	2021	2020
Saldo no início do exercício	133.423	120.807
(+) Adições	36.035	57.149
(-) Transferências - ativo intangível	(120.150)	(44.533)
(+) Outras movimentações	10	
Saldo no final do exercício	49.318	133.423

O saldo refere-se, basicamente, aos investimentos no sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário que ainda não estão operando, com expectativa de entrada em operação em dezembro de 2025.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão, no valor de R\$ 2.518, durante o período no qual os ativos estão em construção.

9 Ativo de direito de uso

	Imovéis	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	741	579	774	1.106	3.200
Adições	54		2.532	634	3.220
Baixas		(247)	(4)	(351)	(602)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	795	332	3.302	1.389	5.818
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(17)	(55)	(21)	(458)	(551)
Amortização	(67)	(167)	(802)	(470)	(1.506)
Baixas				294	294
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(84)	(222)	(823)	(634)	(1.763)
Valor contábil líquido	711	110	2.479	755	4.055
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	795	332	3.302	1.389	5.818
Adições	28	34	4.349	1.685	6.096
Baixas			(1.851)	(1.291)	(3.142)
Remensurações			(838)		(838)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	823	366	4.962	1.783	7.934
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(84)	(222)	(823)	(634)	(1.763)
Amortização	(140)	(145)	(918)	(547)	(1.750)
Baixas			150	372	522
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(224)	(367)	(1.591)	(809)	(2.991)
Valor contábil líquido	599	(1)	3.371	974	4.943
Vida útil (anos)	5	1	1 a 4	1 a 3	

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Software e direitos de uso	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	175.010	8.406	3.516	186.932
Adições	9.082		559	9.641
Baixas	(79)			(79)
Transferências - ativos de contrato	44.533			44.533
Outras movimentações	1.274			1.274
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	229.820	8.406	4.075	242.301
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(98.605)	(2.310)	(3.476)	(104.391)
Amortização	(10.731)	(314)	(77)	(11.122)
Baixas	50			50
Outras movimentações	(1.274)			(1.274)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(110.560)	(2.624)	(3.553)	(116.737)
Valor contábil líquido	119.260	5.782	522	125.564
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	229.820	8.406	4.075	242.301
Adições	800			800
Transferências - ativos de contrato	120.150			120.150
Remensurações	(8)		(2.302)	(2.310)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	350.762	8.406	1.773	360.941
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(110.560)	(2.624)	(3.553)	(116.737)
Amortização	(15.212)	(314)	(121)	(15.647)
Remensurações	(50)		2.302	2.252
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(125.822)	(2.938)	(1.372)	(130.132)
Valor contábil líquido	224.940	5.468	401	230.809
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5 a 10	

11 Fornecedores

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

	2021	2020
Aquisição de infraestrutura	2.842	6.454
Custo de operação	3.508	9.467
Retenções contratuais	878	334
	7.228	16.255

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

12 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2021	2020
Capital de Giro	6,93%	set/2022			11.325	11.154
Estruturado	8,70%	fev/2024 a out/2039	79	(75)	146.495	117.516
(-) Custos de transação					(75)	
Total			79	(75)	157.745	128.670
Total de empréstimos curto prazo					16.795	14.989
(-) Custo de transação					(5)	
Circulante					16.790	14.989
Total de empréstimos longo prazo					141.025	113.681
(-) Custo de transação					(70)	
Não circulante					140.955	113.681
Total					157.745	128.670

(b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	128.670	58.798
(+) Adição de principal	33.162	73.863
(+) Adição de juros	12.613	4.190
(-) Amortização de principal	(4.397)	(2.836)
(-) Amortização de juros	(12.228)	(5.345)
(-) Adição de custo de transação	(79)	
(+) Amortização de custo de transação	4	
Saldo no final do exercício	157.745	128.670

(c) Prazo de vencimento

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

	2021
2023	5.429
2024	3.411
2025	5.782
2026	6.139
2027	6.517
2028	6.920
2029	7.347
2030	7.800
2031	8.281
2032	8.792
2033 em diante	74.537
	140.955

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(d) Garantias

As garantias do contrato de financiamento junto à CEF e BTG são: (i) vinculação de receita e cessão dos direitos creditórios da concessão; (ii) conta reserva de meios de pagamento; (iii) penhor da totalidade das ações da Companhia representativas de 100% do capital social; (iv) emissão de nota promissória no valor de 100% da operação de crédito; e (v) seguros destinados a cobertura de riscos estabelecidos no contrato de concessão.

(e) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seu contrato de financiamento com a CEF e BTG cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A penalidade para o não cumprimento desse compromisso é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas ao referido financiamento.

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

<u>Modalidade</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Passivo de arrendamento	jan/2022 a mar/2026	5.040	4.460
Circulante		1.871	1.579
Não circulante		3.169	2.881
		<u>5.040</u>	<u>4.460</u>

(b) Movimentação

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	4.460	2.675
(+) Adição de principal	6.096	3.216
(-) Baixa	(2.811)	(149)
(-) Remensurações	(838)	
(-) Amortização de principal	(2.826)	(1.985)
(+) Amortização de AVP	959	703
Saldo no final do exercício	<u>5.040</u>	<u>4.460</u>

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(c) Prazo de vencimento

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

	<u>2021</u>
2023	1.745
2024	1.292
2025	105
2026	27
	<u>3.169</u>

13 Salários e encargos

	Nota explicativa	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Benefícios		14	14
Obrigações sociais		1.135	1.122
Provisões de férias		2.619	2.671
Participação sobre os lucros (i)	2.16 (c)	1.969	2.856
Outros		8	
		<u>5.745</u>	<u>6.663</u>

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

14 Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhista e previdenciárias	Total
Em 01 de janeiro de 2021	3.364	27	3.391
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	272	113	385
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(64)	(102)	(166)
(-) Reduções decorrentes de pagamentos	(184)		(184)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>3.388</u>	<u>38</u>	<u>3.426</u>

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza civil e trabalhistas, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia é ré e para as quais a classificação de perda é mais provável que sim do que não de ocorrer, ou seja, acima de 50% de probabilidade.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 4.245, representado por diversos processos.

Processos de natureza trabalhista - Referem-se a processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$ 2.439, representado por diversos processos.

Processos de natureza ambiental - Referem-se a processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 143, representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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

Natureza	2021
Reclamações cíveis	4.245
Trabalhista	2.439
Ambiental	143
	<hr/>
	6.827

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

15 Partes relacionadas

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

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Passivo não circulante		Resultado		Resultado	
			Partes relacionadas	Partes relacionadas	Custos/despesas operacionais	Custos/despesas operacionais	Resultado financeiro	Resultado financeiro
			2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Mútuo (i)</i>								
BRK Ativos Maduros	CDI + 2% a 5%	dez/39	2.065	12.077			(192)	(836)
BRK Ambiental	CDI + 2% a 5%	dez/39	2.246	2.800			(152)	(1.867)
			<u>4.311</u>	<u>14.877</u>			<u>(344)</u>	<u>(2.703)</u>
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>								
BRK Ambiental			15.160	8.765	(13.852)	(14.048)	(2.285)	(849)
			<u>19.471</u>	<u>23.642</u>	<u>(13.852)</u>	<u>(14.048)</u>	<u>(2.629)</u>	<u>(3.552)</u>

- (i) Os contratos de mútuos em aberto em 31 de dezembro de 2021 classificados no passivo não circulante possuem, substancialmente, a característica de empréstimos ponte cujos projetos de investimento em infraestrutura possuem a acionista controlador como patrocinadora e seguem o cronograma de investimentos das concessões.
- (ii) O saldo do passivo, refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas mediante contrato firmado entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado no passivo circulante e não circulante, contém transações com partes relacionadas com a Ouro Verde no montante de R\$ 3.910 (2020 – R\$ 2.726), com vencimento em jan/2022 a mar/2026.

16 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Composição, expectativa de realização e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos.

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2021	2020
Passivo diferido	(10.333)	(8.081)

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

	2021
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	76
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	2.268
	<u>2.344</u>
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:	
2022	76
2023	76
2024	76
2025	32
2031	2.084
	<u>2.344</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(1.277)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(11.400)
	<u>(12.677)</u>
Expectativa por ano de realização do passivo diferido é como segue:	
2022	(1.277)
2023	(2.362)
2024	(2.138)
2025	(1.778)
2026	(1.665)
2027	(2.730)
2028	(727)
	<u>(12.677)</u>

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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

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

Ativo fiscal diferido	2019	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2020
		demonstração do	diretamente no		
		resultado	patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL					
Provisões	2.467	44			2.511
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07	413	(73)			340
Lei 9.656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	501	69	(160)		410
Arrendamentos CPC 06		131			131
Total ativo fiscal diferido	3.381	171	(160)		3.392
Compensação CPC 32	(3.381)			(11)	(3.392)
		171	(160)	(11)	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)					
Receita e custo de construção	(1.246)	(344)			(1.590)
Capitalização de juros	(7.965)	22			(7.943)
Ágio (Instrução CVM 319/99)	(2.074)	107			(1.967)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07	31	(4)			27
Total passivo fiscal diferido	(11.254)	(219)			(11.473)
Compensação CPC 32	3.381			11	3.392
	(7.873)	(219)		11	(8.081)
Ativo fiscal diferido	2020	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2021
		demonstração do	diretamente no		
		resultado	patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL					
Provisões	2.511	(520)			1.991
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07	340	(81)			259
Lei 9.656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	410	65	(381)		94
Arrendamentos CPC 06	131	(131)			
Total ativo fiscal diferido	3.392	(667)	(381)		2.344
Compensação CPC 32	(3.392)			1.048	(2.344)
		(667)	(381)	1.048	
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção	(1.590)	(149)			(1.739)
Capitalização de juros	(7.943)	(626)			(8.569)
Ágio (Instrução CVM 319/99)	(1.967)	107			(1.860)
Arrendamentos CPC 06		(541)			(541)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07	27	5			32
Total passivo fiscal diferido	(11.473)	(1.204)			(12.677)
Compensação CPC 32	3.392			(1.048)	2.344
	(8.081)	(1.204)		(1.048)	(10.333)

Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos, para os prejuízos fiscais e diferenças temporárias, na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro.

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	28.007	26.426
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(9.522)	(8.985)
Efeito das exclusões permanentes	(45)	487
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(9.567)	(8.498)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.696)	(8.450)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.871)	(48)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(9.567)	(8.498)
Alíquota efetiva	-34,16%	-32,16%

17 Obrigações com benefícios pós-emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	5,30% a.a.	3,64% a.a.
Taxa de inflação	3,50% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,00% a.a.	3,50% a.a.
Aumento por idade	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Taxa estimada de permanência no plano	15%	15%
Rotatividade	0,60 (Tempo de serviço +1)	0,60 (Tempo de serviço +1)
Tábua de mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(ii) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	1.207	1.470
(+) Adição de principal	106	106
(+) Adição de juros	87	103
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(1.119)	(472)
Saldo no final do exercício	281	1.207

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
BRK Ambiental Ativos Maduros S/A	99,998	99,998	38.296	38.296	43.359	43.359
BRK Ambiental Participações S/A	0,002	0,002	1	1	1	1
			38.297	38.297	43.360	43.360

(b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social ou até que o saldo dessa reserva, acrescido do montante de reserva de capital, exceda a 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi constituída a reserva legal no montante de R\$ 423 (2020 - R\$ 896).

(c) Retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei das Sociedades por Ações.

Objetivando o cumprimento da determinação legal prevista no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei 11.638/07, relativamente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apurou um excesso das reservas de lucros em relação ao montante do capital social no montante de R\$ 13.936 (2020 - R\$ 17.928).

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

A proposta da Administração a ser deliberada na próxima Assembleia Geral Ordinária é que o saldo excedente relativo ao exercício encerrado em 2021 seja proposto como dividendos complementares, no montante de R\$ 13.936 (2020 - R\$ 17.928), destacado como dividendo adicional proposto em conformidade com o ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

(d) Dividendos

Os dividendos estão sujeitos à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da referida lei, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197 da Lei das Sociedades por Ações.

Nos termos do Estatuto Social, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído, em cada exercício social, um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação brasileira.

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro líquido do exercício		18.440	17.928
Constituição das reservas de lucros Legal - 5%	18 (b)	(423)	(896)
Lucro ajustado		18.017	17.032
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	18 (d)	(4.504)	
Dividendos adicionais propostos		13.936	17.928
Retenção de Lucros		(423)	(896)

(e) Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas no período. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2021	2020
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	18.440	17.928
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	43	43
Lucro básico por ação (em R\$)	425,28	413,47

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(f) Ajuste de avaliação patrimonial

Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi realizada a remensuração no montante de R\$ 738, através de avaliação realizada por atuários independentes, com os valores registrados em outros resultados abrangentes e as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

19 Resultado do exercício

(a) Receita

A reconciliação das receitas auferidas é conforme segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Operações		
Receita de serviços	193.462	174.948
Receita de construção	<u>36.349</u>	<u>66.231</u>
	229.811	241.179
Impostos e contribuições sobre serviços	(17.453)	(15.812)
Abatimentos e cancelamentos	<u>(5.988)</u>	<u>(4.962)</u>
	<u>206.370</u>	<u>220.405</u>

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2021	2020
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(35.622)	(64.907)
Pessoal			
Remunerações		(17.351)	(17.279)
Encargos sociais e trabalhistas		(5.921)	(6.091)
Benefícios		(5.224)	(4.900)
		(28.496)	(28.270)
Materiais		(12.873)	(10.434)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(2.615)	(2.248)
Energia elétrica		(16.124)	(17.470)
Manutenções		(2.285)	(2.854)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.027)	(1.627)
Serviços pessoa física e jurídica		(12.107)	(12.490)
Outros		(1.453)	(668)
		(35.611)	(37.357)
Tributos, taxas e contribuições		(17.047)	(18.516)
Partes relacionadas	15	(13.852)	(14.048)
Seguros		(424)	(519)
Depreciação e amortização		(17.531)	(12.748)
Viagens		(234)	(107)
Perdas de créditos esperadas		(937)	(2.669)
Outras		(2.123)	4.302
		(164.750)	(185.273)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(131.492)	(153.107)
Gerais e administrativas		(33.838)	(31.985)
Outras receitas (despesas), líquidas		580	(181)
		(164.750)	(185.273)

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

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2021	2020
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		483	157
Multas e juros por atraso de pagamentos		1.927	2.054
Variações monetárias		28	33
Outras		94	236
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(118)	(115)
		<u>2.414</u>	<u>2.365</u>
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(10.050)	(4.190)
Amortização do custo de transação		(4)	
Partes relacionadas	15	(2.629)	(3.552)
Ajuste a valor presente		(959)	(703)
Tributos sobre operações financeiras		(111)	(966)
Multa por atraso de pagamento		(139)	(45)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(87)	(103)
Outras		(2.048)	(1.512)
		<u>(16.027)</u>	<u>(11.071)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(13.613)</u>	<u>(8.706)</u>

20 Seguros

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

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	2021	2020
Equipamentos		300
Garantia do contrato	35.962	34.019
Responsabilidade civil operações e ambiental	180.000	180.000
Riscos operacionais	400.000	410.000
Seguro veículo	250	250
Garantia judicial	977	

BRK Ambiental - Limeira S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

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

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

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

	<u>2021</u>
Total de adições dos ativos de contrato e intangível (Nota 8 e 10)	36.835
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>367</u>
Total das adições no intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	37.202
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(2.518)
Fornecedores a pagar	3.612
Margem de construção do exercício	<u>(727)</u>
Total	<u>367</u>

* * *