

Informações Financeiras Intermediárias Condensadas

BRK Ambiental Participações S.A. e suas Controladas

30 de setembro de 2021
com Relatório de Revisão dos Auditores Independentes

BRK Ambiental Participações S.A.
Companhia Aberta (Categoria B)
CNPJ nº 24.396.489/0001-20
NIRE: 35.300.489.748 | Código CVM: 2483-0

Receita Líquida Total da BRK Ambiental atinge R\$ 920 milhões no 3T21, e EBITDA aumenta 47% em comparação com 3T20, alcançando R\$ 254 milhões

São Paulo, 11 de novembro de 2021 – A BRK Ambiental Participações S.A. (“BRK Ambiental” ou “Companhia”), empresa privada de saneamento presente em 13 Estados e mais de 100 municípios, anuncia hoje os resultados do terceiro trimestre de 2021.

Este Release de Resultados contempla o início das operações da Região Metropolitana de Maceió (“RMM”), o primeiro leilão realizado após o marco regulatório e conquistado pela BRK Ambiental.

As informações a seguir apresentam comparações do desempenho entre o terceiro trimestre de 2021 (“3T21”) e de 2020 (“3T20”), bem como 9 meses iniciais de 2021 (“9M21”) e de 2020 (“9M20”).

Destaques do Resultado – 3T21

- A Receita Líquida Operacional¹ totalizou R\$ 592 milhões, representando um crescimento de 54% em comparação ao 3T20, impulsionado por (i) acréscimo de 628 mil novas economias ativas², das quais 480 mil decorrentes do início das operações de RMM em 1º de julho e (ii) consolidação da BRK Ativos Maduros (“BRK-MA”)³, concretizada após a Reorganização Societária concluída em 30 de setembro de 2020.
- Os Custos e Despesas, excluindo custos de construção e despesas de depreciação e amortização, totalizaram R\$ 347 milhões, acréscimo de 58% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado por (i) R\$ 49 milhões referente a consolidação da BRK-MA e (ii) R\$ 88 milhões pelo início das operações em RMM. Excluído esses efeitos, haveria queda de 4% nos Custos e Despesas, em função do programa de eficiência operacional e produtividade da Companhia, contra uma inflação (IPCA⁴) no período de 10,25%.

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

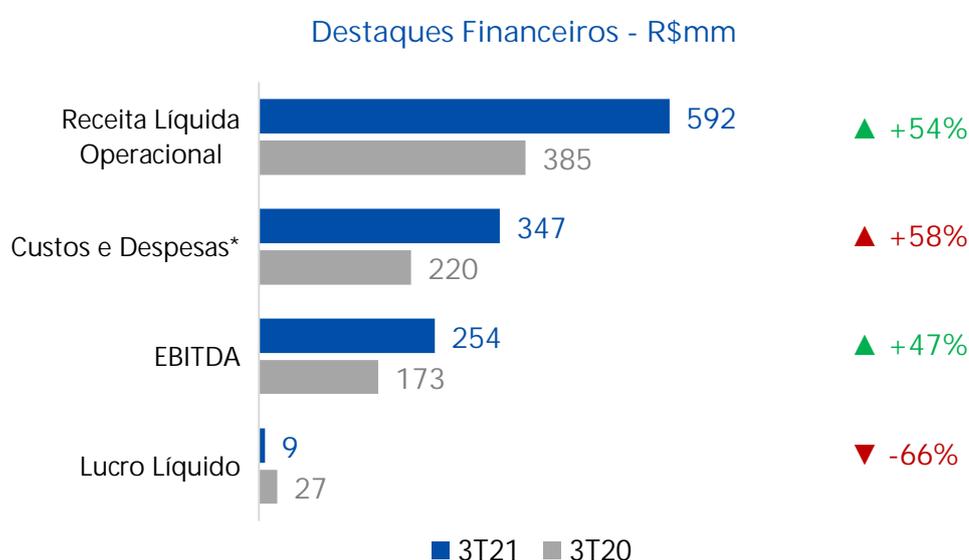
2 Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias)

3 BRK-MA: companhia que detém o controle das concessionárias: BRK Ambiental - Limeira S.A., BRK Ambiental - Cachoeiro de Itapemirim S.A., BRK Ambiental - Capivari S.A. e BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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



- EBITDA⁵ de R\$ 254 milhões, representando um crescimento de 47% em relação ao 3T20 e margem EBITDA de 43%, refletindo o início das operações da RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos de BRK-MA e da fase inicial de RMM, a margem seria de 53%, 8 p.p. superior ao 3T20.
- Investimentos⁶ de R\$ 321 milhões, representando um acréscimo de 78% em relação ao 3T20, demonstrando a capacidade de execução de investimentos da Companhia, com implementação de redes e conexões que se convertem em novas economias e, conseqüentemente, em aumento da sua receita operacional. No 3T21, a BRK Ambiental adicionou 24 mil novas conexões⁷ e executou 255 km de rede.
- O Lucro Líquido⁵ do 3T21 foi de R\$ 9 milhões, 67% inferior ao 3T20, impactado pelo resultado financeiro, decorrente do aumento das taxas de juros, bem como do endividamento bruto, em função do maior volume dos investimentos realizados e do pagamento de outorga da concessão de RMM.



* Exclui Custos de Construção, Depreciação e Amortização.

Demais Destaques e Eventos Subsequentes

- Diante do cenário ainda desafiador da pandemia da Covid-19, a BRK Ambiental mantém suas atividades de fornecimento dos serviços seguindo todos os protocolos de segurança para proteção de seus funcionários e clientes. A Companhia adotou novas medidas comerciais para aumentar a arrecadação, frente às restrições de cortes de clientes inadimplentes. Essas ações, aliadas àquelas já adotadas desde o início da pandemia, resultaram um aumento de 60% na média mensal de arrecadação nos 9M21 com ações de cobrança mais consistentes do que no mesmo período em 2020.

⁵ Considera Operações Continuadas

⁶ Medido pelo Custo de Construção

⁷ Conexões ou ligações: ramais prediais conectados à rede de água ou esgoto, podendo estar ativos ou inativos

- No 3T21, Sumaré e Caçador concluíram a 1ª emissão de debêntures simples nos valores, respectivamente, de R\$ 201 milhões e R\$ 42 milhões, estruturadas pelos bancos Santander e Bradesco.
- Para ampliar a liquidez da Companhia, em 2 de agosto, a BRK Ambiental concretizou a 9ª emissão de debêntures simples no montante de R\$ 200 milhões, com vencimento integral em 2026.
- Em 3 de novembro de 2021, Macaé concluiu a 2ª emissão de debêntures simples, no valor de R\$ 74 milhões, com vencimento em 20 de outubro de 2026.
- Em 1º de julho, a BRK iniciou oficialmente as operações da concessão da Região Metropolitana de Maceió, atuando na distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto pelos próximos 35 anos. Com o início das operações em 9 dos 13 municípios da RMM, em 2 de julho, foi efetuado o pagamento da 2ª parcela da outorga, no valor de R\$ 1,2 bilhão. Os 4 municípios restantes, com respectivo pagamento do valor remanescente de outorga (R\$ 153 milhões), entraram em operação em setembro de 2021.
- Em parceria com a Fundação Getúlio Vargas e com o objetivo de formar profissionais frente ao crescimento do setor, a BRK Ambiental lançou o primeiro MBA *in company* em saneamento básico com duração de 18 meses, que abordará regulação, governança, aspectos operacionais, comerciais e financeiros.

Destaques Financeiros – 3T21 e 9M21

Indicadores (R\$mm)	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Receita Líquida	920	569	62%	2.333	1.638	42%
Receita Líquida Operacional	592	385	54%	1.543	1.109	39%
Receita Líquida de Construção	328	184	78%	790	529	49%
Custos e Despesas	(757)	(461)	64%	(1.878)	(1.347)	39%
Custos e Despesas	(347)	(220)	58%	(873)	(656)	33%
Custos dos Serviços Prestados	(203)	(127)	60%	(496)	(384)	29%
Desp. Gerais e Administrativas	(144)	(92)	56%	(377)	(272)	39%
Custos de Construção	(321)	(181)	78%	(774)	(518)	49%
Depreciação e amortização	(88)	(60)	46%	(231)	(172)	34%
Resultado Financeiro	(146)	(69)	112%	(374)	(204)	84%
Resultado Equiv. Patrimonial	2	4	-49%	(4)	12	-131%
IR/CSLL (corrente + diferido)	(10)	(16)	-38%	(27)	(40)	-33%
Lucro Líquido	9	27	-67%	51	60	-16%
Lucro Líquido Oper Descontinuadas	-	(1)	-100%	2	(4)	-145%
EBITDA	254	173	47%	683	476	43%
Margem EBITDA ⁸	43%	45%	-2%	44%	43%	1%
EBITDA Oper. Descontinuadas	0,1	(1)	-109%	2	(5)	-146%

⁸ Margem EBITDA = EBITDA / Receita Líquida Operacional



Resultado Operacional e Financeiro

1. Receita Líquida (R\$mm)

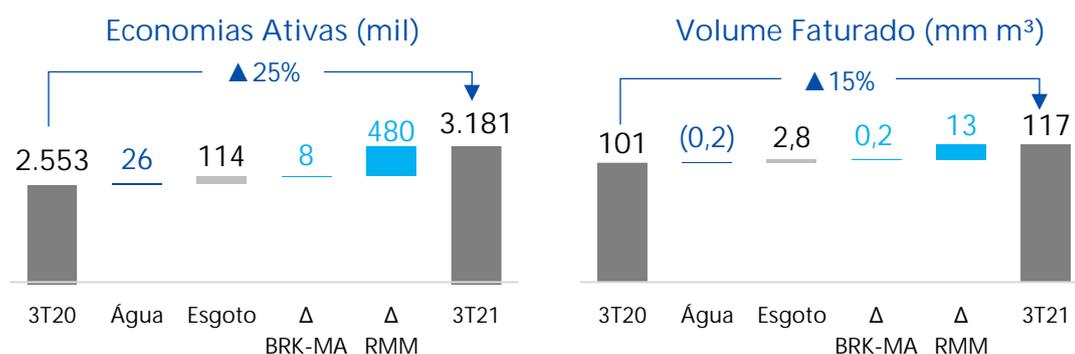


A Receita Líquida Total é composta da seguinte forma: ~65% por Receita Operacional e ~35% por Receita de Construção, que é relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

A Receita Líquida Total alcançou R\$ 920 milhões no 3T21, crescimento de 62% em relação ao 3T20, em decorrência (i) da evolução do portfólio da BRK Ambiental, incorporando 3 SPEs na fase de Maturidade (Uruguaiana, Mauá e Rio Claro) em relação ao 3T20, fruto da eficiente execução do capex e consequente conversão em receita adicional para a Companhia, (ii) aumento da receita de construção como resultado do maior volume de investimentos realizados, (iii) consolidação da BRK-MA no 3T21 e (iv) início das operações em RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos pontuais da consolidação da BRK-MA e de RMM, a Receita Líquida Total do 3T21 atingiu R\$ 710 milhões, aumento de 25% em relação ao 3T20.

A Receita Operacional totalizou R\$ 592 milhões no 3T21, crescimento de 54% em relação ao 3T20. No período, a BRK Ambiental adicionou 628 mil novas Economias Ativas, com destaque para as 480 mil economias em RMM, além do aumento no volume faturado, de 15%.

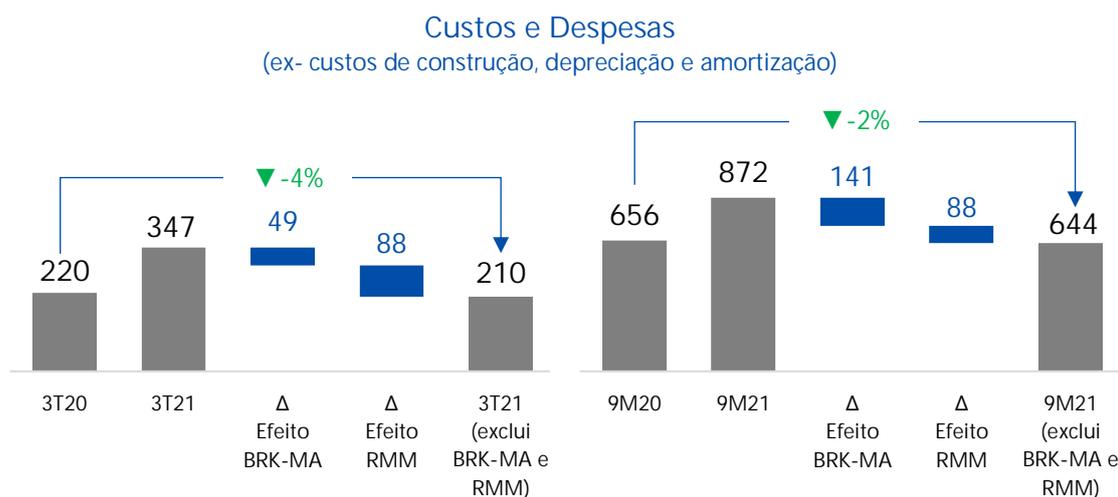
O crescimento da Receita Operacional decorre também da consolidação da BRK-MA (R\$ 87 milhões) e do início de operação em RMM (R\$ 78 milhões). Para fins de comparabilidade, desconsiderando esses efeitos, o acréscimo seria de 11% em relação ao 3T20, e 10% no acumulado 9M21 em relação ao 9M20.



A Receita de Construção alcançou R\$ 328 milhões, representando um aumento de 78% no 3T21 em comparação ao 3T20, e R\$ 790 milhões no acumulado do ano, aumento de 49% versus 9M20, em função da aceleração dos investimentos realizados no período, incluindo os da BRK-MA e de RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos de BRK-MA e RMM, o acréscimo seria de 53% em relação ao 3T20, e 36% no acumulado 9M21 em relação ao 9M20.

2. Custos e Despesas (R\$mm)

	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Pessoal	(142)	(118)	20%	(391)	(344)	14%
Materiais	(80)	(17)	382%	(111)	(52)	114%
Serviços	(103)	(87)	19%	(345)	(270)	28%
Outros	(22)	2	-1340%	(25)	9	-382%
Subtotal	(347)	(220)	58%	(873)	(656)	33%
Depreciação e amortização	(88)	(60)	46%	(231)	(172)	34%
Custo de construção	(321)	(181)	78%	(774)	(518)	49%
Total	(757)	(461)	64%	(1.878)	(1.347)	39%



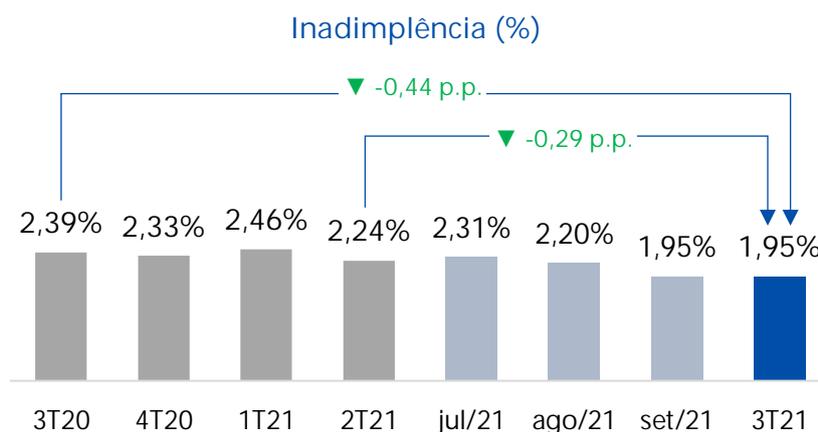
Os custos e despesas totalizaram R\$ 757 milhões no 3T21, aumento de 64% na comparação com 3T20 e, desconsiderados os efeitos dos custos de construção, depreciação e amortização, o aumento foi de 58%. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos da BRK-MA, de RMM e dos custos de construção, depreciação e amortização, houve queda de 4% em relação ao 3T20, abaixo da inflação (IPCA de 10,25%).

No acumulado do ano, os custos e despesas totalizaram R\$ 1.878 milhões, aumento de 39% em comparação com 9M20. Desconsiderados os efeitos dos custos de construção, depreciação e amortização, houve aumento de 33%. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos da BRK-MA e de RMM, houve queda de 2% em relação ao 9M20 em decorrência dos ganhos alcançados no Programa de Eficiência Operacional, que contempla a otimização e o aumento da produtividade nos custos de pessoal, serviços de terceiros, além de implantação dos programas de eficiência energética, redução de perdas e combate à inadimplência.

3. Inadimplência⁹

No 3T21, a BRK Ambiental registrou 1,95%¹⁰ de inadimplência, refletindo quedas de 0,29 p.p. em relação ao 2T21 e de 0,44 p.p. em relação ao 3T20. Esse decréscimo aponta um ritmo de recuperação frente ao impacto da pandemia na arrecadação, principalmente em decorrência das restrições ao corte de serviços.

Como forma de mitigar esse efeito, além das medidas já adotadas desde o início da pandemia e incorporadas à gestão da inadimplência, novas iniciativas comerciais foram implementadas e/ou continuadas, como feirões de renegociação de dívidas e contratação de assessoria jurídica especializada em negociação com entes públicos.



4. Perdas¹¹

A contínua melhora da eficiência obtida pelo Programa de Redução de Perdas resulta no decréscimo do índice de perdas de água, que alcançou 34,5%, 1,3 p.p. inferior ao 3T20, e representa o melhor índice consolidado registrado pela Companhia.

O Programa utiliza soluções inovadoras para aplicação de *advanced analytics* e inteligência artificial para direcionar de forma efetiva o plano de hidrometria, prospecção de vazamentos, substituição de redes e ramais.

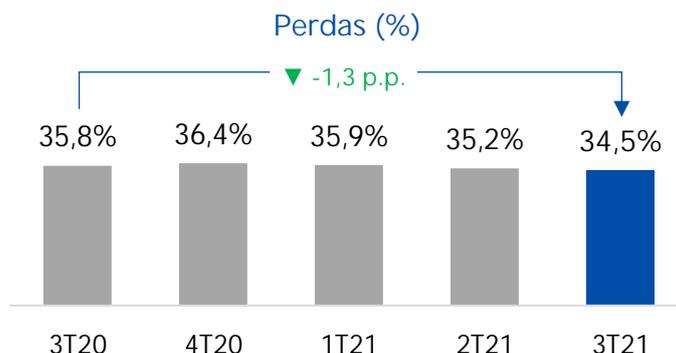
Durante os 9 meses de 2021, foram aproximadamente 7.200 km de prospecção de vazamentos, 44 km de renovação de redes e mais de 16.000 ramais substituídos.

⁹ PECLD (Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa) / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

¹⁰ Em função da COVID-19, houve maior incidência de não-pagamento das faturas dos nossos clientes, no entanto, a administração implementou iniciativas de cobrança visando a recuperação dos valores em atraso, que espera sejam efetivas para recebimento posterior desses valores.

¹¹ O Índice de Perdas segue a metodologia do Balanço Hídrico da IWA (International Water Association)





5. EBITDA (R\$mm)

O EBITDA apresentado a seguir considera as Operações Continuadas.

	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Lucro Líquido / (Prejuízo)	9	27	-67%	50,5	60	-16%
(+) Resultado Financeiro	146	69	112%	374,3	204	84%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	10	16	-38%	27,0	40	-33%
(+) Depreciação e amortização	88	60	46%	231	172	34%
EBITDA	254	173	47%	683	476	43%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>43%</i>	<i>45%</i>	<i>-2 p.p.</i>	<i>44%</i>	<i>43%</i>	<i>1 p.p.</i>
EBITDA Operações Descontinuadas ¹²	0,1	(1)	-109%	2	(5)	-146%

O EBITDA cresceu 47% no 3T21 comparado ao 3T20 e alcançou R\$ 254 milhões, impulsionado pelo crescimento da Receita Líquida Operacional, aliado à consolidação da BRK-MA e início de operações em RMM.

Para fins de comparabilidade, desconsiderando os resultados da BRK-MA e de RMM no 3T21, o EBITDA apresenta alta de 31% em relação ao 3T20, totalizando R\$ 226 milhões, reforçando a consistente entrega dos resultados pela Companhia.

A margem EBITDA do 3T21 atingiu 43% refletindo o início das operações da RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos da fase inicial de RMM, a margem seria de 53%, 8 p.p. superior ao 3T20.

O EBITDA no acumulado dos 9M21 totalizou R\$ 683 milhões, representando aumento de 43% sobre o mesmo período do exercício anterior e alcançando a margem EBITDA de 44%.

Para fins de comparabilidade, desconsiderando os resultados da BRK-MA e de RMM no 9M21, o EBITDA apresenta alta de 23% em relação ao 9M20, totalizando R\$ 584 milhões, com margem EBITDA de 48%.

¹² O EBITDA das Operações Descontinuadas inclui o segmento de resíduos, constituído pela controlada UVR Grajaú. Desde dezembro de 2019, os resultados dessa controlada estavam sendo apresentados na rubrica "Operações Descontinuadas" e, em 19 de março de 2021, a Companhia concretizou a operação de alienação.

6. Resultado Financeiro (R\$mm)

	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Receitas Financeiras	27	14	97%	74	46	62%
Despesas Financeiras	(174)	(83)	109%	(448)	(249)	80%
Total	(146)	(69)	112%	(374)	(204)	84%

No 3T21, o Resultado Financeiro totalizou R\$ 146 milhões, aumento de 112% quando comparado com o 3T20, principalmente decorrente do aumento de indexadores da dívida, notadamente o CDI, (ii) aumento do endividamento consolidado da Companhia decorrente da retomada dos investimentos, (iii) da consolidação da BRK-MA e (iv) pelo financiamento para pagamento da outorga de RMM no valor de R\$ 1,8 bilhão, contratado em dezembro de 2020.

No acumulado dos 9M21, o Resultado Financeiro totalizou R\$ 374 milhões, um crescimento de 84%, pelas mesmas razões já mencionadas na comparação trimestral.

7. Endividamento (R\$mm)

Endividamento	3T21	3T20	Δ (%)
Dívida Bruta	7.868	5.110	54%
Disponibilidades	1.146	1.304	-12%
Dív. Líquida	6.723	3.806	77%
Dív. Líquida / EBITDA UDM ¹	7,6x	5,1x	2,5x

/1 Para fins de comparabilidade, considera EBITDA UDM de BRK-MA em 3T20. Desconsiderando a dívida líquida e EBITDA de RMM, operação recém iniciada, a alavancagem do 3T21 seria de 5,8x.

Dívida Bruta

A Dívida Bruta consolidada da BRK Ambiental totalizou R\$ 7,8 bilhões em setembro de 2021, sendo 17% concentrado na controladora e 83% nas SPEs¹³. O endividamento bruto aumentou 54% quando comparado ao 3T20, principalmente devido a consolidação da dívida bruta de BRK-MA e do financiamento para pagamento da outorga de RMM.

Nas SPEs, a dívida bruta totalizou R\$ 6,5 bilhões no final do 3T21. O cronograma do serviço da dívida, que considera o saldo devedor (principal e juros) até a data base 30 de setembro de 2021, está demonstrado no gráfico abaixo, e é suportado pela geração de caixa das operações. Em 2023, está previsto o vencimento das debêntures de RMM, cujo *take-out* será realizado pela contratação de financiamentos de longo prazo que já estão sendo negociados.

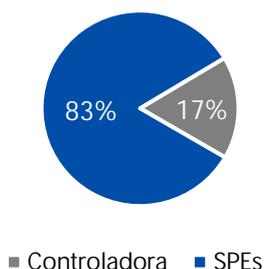
¹³ Sociedade de Propósito Específico

Cronograma de Vencimento da Dívida

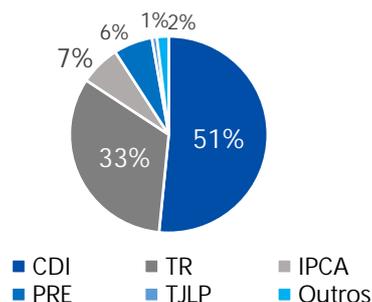


O prazo médio dos financiamentos da BRK Ambiental é de 8,0 anos. Desconsiderando a dívida de RMM, considerando sua relevância e prazo mais curto, o prazo médio aumenta para 9,8 anos representando, portanto, um perfil de prazo alongado, mitigando a relação Dívida Líquida / EBITDA UDM de 7,6x¹⁴. O custo médio consolidado da dívida atingiu 7,4%¹⁵ a.a..

Endividamento



Por Indexador



Disponibilidades

As Disponibilidades apresentam uma posição robusta de R\$ 1,1 bilhão no 3T21, aumento de 34% em comparação ao 3T20, fruto da eficiente gestão de caixa conforme “Plano de Fortalecimento de Liquidez” elaborado em 2020 para enfrentar a pandemia.

Diante da posição de caixa da Companhia, a dívida líquida totaliza R\$ 6,7 bilhões no 3T21, representando um aumento R\$ 4,0 bilhões (68%) em comparação ao 3T20, principalmente e como consequência da entrada de RMM no portfólio e retomada dos investimentos no período.

Alavancagem

O ciclo dos projetos de saneamento envolve 3 fases: Desenvolvimento, Investimento e Maturidade. A primeira fase representa o estudo e conquista do projeto, na segunda há investimento intensivo, consequentemente uma alta alavancagem para que a universalização seja alcançada e, na última fase, o projeto apresenta margem EBITDA

¹⁴ Considera EBITDA UDM de BRK-MA

¹⁵ Indicadores de financiamentos pós-fixados (últimos 12 meses): CDI = 3,01%, TR = 0%, IPCA = 10,25% e TJLP do 3T21 = 4,88%

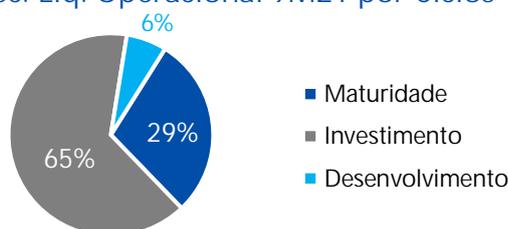


superior a 45%, distribuí dividendos para os acionistas de forma consistente e possui menor volume de investimentos a realizar.

A alavancagem da BRK Ambiental em 7,6x reflete a inclusão da recente conquista de RMM, na fase de Desenvolvimento. Esta SPE contou com a emissão de R\$ 1,8 bilhão em debêntures em dezembro de 2020 e, com o início das operações em 1º de julho, o reconhecimento dos resultados ainda se encontra em fase inicial.

A Companhia conta com 8 ativos na fase de Maturidade, representando 29% da Receita Líquida Operacional do 9M21. As operações na fase de Investimento e Desenvolvimento, que concentram o maior potencial de crescimento no negócio de saneamento, concentram, em conjunto, 71% da Receita Líquida Operacional da Companhia.

Rec. Líq. Operacional 9M21 por Ciclos



Os investimentos da Companhia são financiados em condições de custo bastante competitivos e prazos longos, principalmente através da linha de crédito Saneamento para Todos, com custos variando de TR+8 a 9% a.a. e prazos totais de até 24 anos, na modalidade *project finance*.

8. Investimentos (R\$mm)

No 3T21, foram investidos R\$ 321 milhões, um acréscimo de 78% na comparação com o mesmo período do ano anterior, em decorrência da consolidação de R\$ 11 milhões da BRK-MA, R\$ 34 milhões oriundos do início das operações em RMM e de investimentos realizados no período.

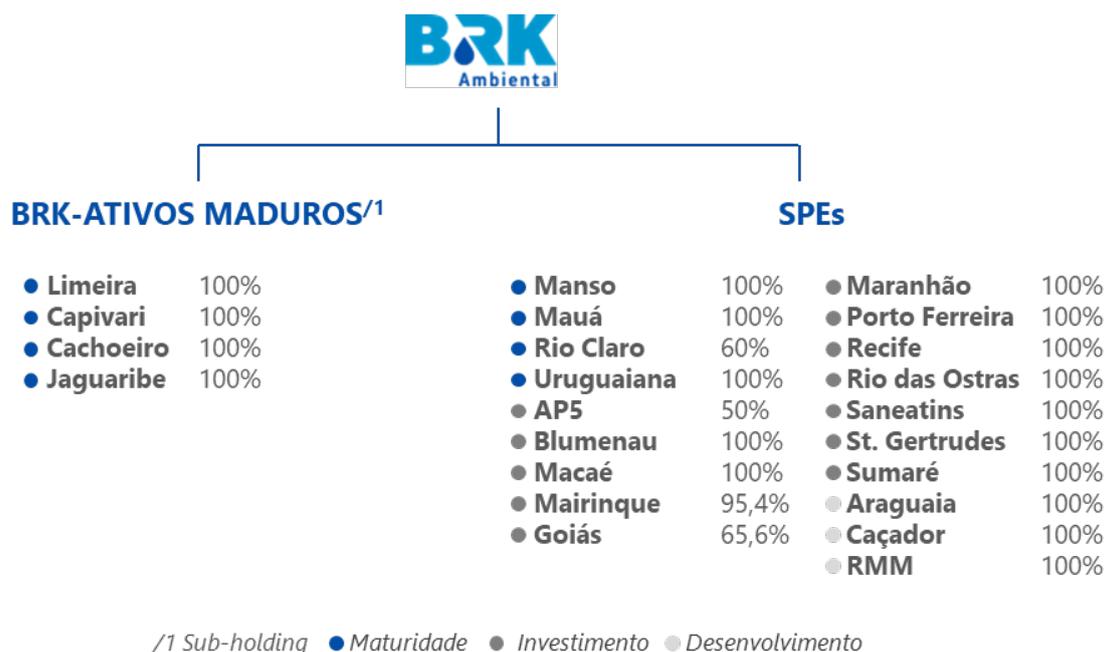
Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos da BRK-MA e de RMM no 3T21, os investimentos apresentam alta de 53% em relação ao 3T20, refletindo a retomada do ritmo de execução frente ao impacto da pandemia, resultado do programa de gestão de investimentos da BRK Ambiental.



A BRK Ambiental conta com um portfólio diversificado de ativos, com 23 SPEs (“Sociedade de Propósito Específico”) de saneamento (Água e/ou Esgoto) em 13 estados, mitigando a concentração de receita e riscos hidrológicos.

São 16 concessões, 6 PPPs (Parceria Público-Privada) e 1 locação de ativo, em contratos de longo prazo, em diferentes estágios: desenvolvimento, investimento ou maturidade.

A BRK Ambiental possui controle compartilhado da F.AB Zona Oeste S.A. (“AP5”, com 50% de participação), que está refletida nas Demonstrações Financeiras por meio de equivalência patrimonial.



Relações com Investidores

riambiental@brkambiental.com.br

<https://www.ri.brkambiental.com.br/>

-  www.facebook.com/brk.ambiental/
-  twitter.com/brkambiental
-  www.linkedin.com/company/brkambiental/
-  www.instagram.com/brkambiental/
-  www.youtube.com/brkambiental

Considerações futuras, se contidas neste documento, são exclusivamente relacionadas às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e às perspectivas de crescimento da Companhia. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Companhia em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capital para financiar seu plano de negócios. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças das condições de mercado e das regras governamentais, de pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Companhia, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.



Balanço Patrimonial | Ativo (R\$ mil)

Ativo	30 de Setembro de 2021	31 de Dezembro de 2020
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.074.292	1.247.394
Fundos restritos	-	1.200.602
Contas a receber, líquidas	583.814	554.580
Partes relacionadas	10.200	
Adiantamentos a fornecedores	11.629	14.784
Tributos a recuperar	66.286	42.177
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	5.429	5.973
Estoques	32.960	32.954
Despesas antecipadas	13.896	10.369
Outros ativos	7.042	9.312
	<u>1.805.548</u>	<u>3.118.145</u>
Ativo de operação descontinuada	<u>-</u>	<u>1.451</u>
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	3.167.087	2.915.379
Fundos restritos	71.231	41.436
Tributos a recuperar	85.028	83.380
Partes relacionadas	4.972	15.392
Imposto de renda e contribuição social diferidos	220.363	181.115
Depósitos judiciais	22.877	13.657
Despesas antecipadas	5.890	3.687
Outros ativos	45.002	45.174
	<u>3.622.450</u>	<u>3.299.220</u>
Investimentos em controladas e controladas em conjunto	79.247	82.403
Propriedades para investimento	45.023	42.834
Imobilizado	81.704	86.204
Ativos de contrato	1.235.559	1.012.556
Direitos de uso de arrendamento mercantil	136.035	148.908
Intangível	5.990.256	5.692.549
	<u>11.190.274</u>	<u>10.364.674</u>
Total do ativo	<u>12.995.822</u>	<u>13.484.270</u>

Balanço Patrimonial | Passivo (R\$ mil)

Passivo e patrimônio líquido	30 de Setembro de 2021	31 de Dezembro de 2020
Circulante		
Fornecedores	215.273	136.342
Empréstimos e financiamentos	308.407	338.629
Arrendamento mercantil	37.789	32.188
Debêntures	202.480	286.056
Partes relacionadas	18.945	-
Salários e encargos sociais	158.696	137.652
Tributos a pagar	131.922	107.806
PIS, COFINS e ISS diferidos	11.921	12.941
Obrigações com o poder concedente	17.014	1.411.308
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	76	12.864
Outros passivos	8.686	10.615
	1.111.209	2.486.401
Passivo relacionado a operação descontinuada	-	8.861
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	3.007.838	2.853.113
Arrendamento mercantil	112.931	128.185
Debêntures	4.199.037	3.548.554
Partes relacionadas	44.460	49.050
PIS, COFINS e ISS diferidos	233.940	223.017
Imposto de renda e contribuição social diferidos	591.150	568.080
Provisões para contingências	19.491	22.177
Obrigações com o poder concedente	192.155	180.570
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13.171	14.840
Benefícios a empregados	39.220	33.493
Outros passivos	26.726	27.050
	8.480.119	7.648.129
Patrimônio líquido		
Capital social	4.008.807	4.008.807
Reserva de capital	40.570	40.570
Reserva de lucros	492.396	482.981
Ajuste de avaliação patrimonial	-1.249.548	-1.249.548
Resultado do período	48.749	-
Participação dos não controladores	63.520	58.069
	3.404.494	3.340.879
Total do passivo e patrimônio líquido	12.995.822	13.484.270

Demonstração de Resultados (R\$ mil)

	3T21	9M21	3T20	9M20
Operações continuadas				
Receita líquida de serviços e vendas	920.438	2.333.037	568.972	1.638.173
Custos dos serviços prestados e vendas	(614.724)	(1.457.532)	(353.488)	(1.030.463)
Lucro bruto	305.714	875.505	215.484	607.710
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(135.831)	(396.228)	(92.739)	(278.781)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	(8.182)	(35.280)	(13.120)	(34.458)
Outras despesas, líquidas	1.634	11.477	(1.472)	(2.939)
Equivalência patrimonial em empresas controladas em conjunto	2.083	(3.700)	4.083	12.118
Lucro operacional	165.418	451.774	112.236	303.650
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	27.079	73.960	13.765	45.711
Despesas financeiras	(173.526)	(448.241)	(82.883)	(249.486)
Resultado financeiro líquido	(146.447)	(374.281)	(69.118)	(203.775)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	18.971	77.493	43.118	99.875
Imposto de renda e contribuição social correntes	(17.030)	(43.154)	(8.522)	(14.352)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.918	16.178	(7.896)	(25.613)
Lucro líquido das operações continuadas	8.859	50.517	26.700	59.910
Operações descontinuadas				
Resultado das operações	-	(2.075)	(1.238)	(4.319)
Baixa de provisão para perda de investimentos	-	4.092	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	28	(173)
Lucro líquido (prejuízo) das operações descontinuadas	-	2.017	(1.210)	(4.492)
Lucro líquido das operações continuadas e descontinuadas	8.859	52.534	25.490	55.418
Atribuível aos				
Acionistas da Companhia	6.687	48.749	18.788	48.107
Participação dos não controladores	2.173	3.786	6.702	7.311
	8.860	52.535	25.490	55.418

Fluxo de Caixa (R\$ mil)

	9M21	9M20
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	77.493	99.875
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social das operações descontinuadas	2.017	(4.319)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	198.724	149.529
Amortização arrendamento mercantil	32.116	22.814
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	651	16
Valor residual do arrendamento mercantil baixados	(3.211)	768
Equivalência patrimonial das operações continuadas	3.700	(12.118)
Resultado das operações descontinuadas	2.075	4.319
Baixa de provisão para perda de investimentos	(4.092)	-
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	35.280	34.458
Provisão para contingências	(2.686)	(91)
Margem de lucro de construção	(16.182)	(10.991)
Benefícios a empregados	3.926	1.507
Ajuste a valor presente ("AVP")	17.133	13.734
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	379.581	196.731
Outros ajustes	(2.074)	-
	724.451	495.412
Ajustes para reconciliação do lucro do exercício das operações descontinuadas	-	(4.451)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(259.599)	(279.149)
Adiantamentos a fornecedores	3.703	(4.933)
Tributos a recuperar	(25.757)	(4.842)
Estoques	(6)	(2.575)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	-	2.007
Depósitos judiciais	(9.220)	(1.869)
Despesas antecipadas	(5.730)	13.709
Outros ativos	2.419	(170)
Fornecedores	122.358	(1.461)
Salários e encargos sociais	21.044	18.294
Tributos a pagar	26.748	25.727
PIS, COFINS e ISS diferidos	(9.829)	(8.206)
Obrigações com o poder concedente	(8.087)	(15.479)
Provisões para contingências	-	12
Partes relacionadas	(7.605)	(14.731)
Outros passivos	(2.253)	(35.329)
Caixa proveniente das operações	572.637	181.966
Imposto de renda e contribuição social pagos	(44.678)	(14.764)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	527.959	167.202
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais descontinuadas	-	(1.385)
Total do caixa líquido proveniente das atividades operacionais	527.959	165.817
Adiantamento para futuro aumento de capital	(5.451)	-
Fundos restritos	1.170.807	26.921
Adições ao imobilizado	(5.405)	(9.647)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(2.081.327)	(360.765)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(921.376)	(343.491)
Total do caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(921.376)	(343.491)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos descontinuadas	-	(15)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	(921.376)	(343.506)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(3.373)	(3.039)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	312.629	587.541
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamento	(975)	(22.168)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(199.303)	(144.655)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(182.392)	(120.609)
Ingressos de debêntures	795.000	500.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures	(10.399)	(7.353)
Amortizações das debêntures	(261.763)	(685.776)
Juros pagos de debêntures	(197.421)	(79.019)
Amortização de arrendamento mercantil	(44.117)	(34.359)
Aumento de capital social	-	522.745
Programa de investimento - Opção de compra de ações	-	3.841
Partes relacionadas	12.429	4.789
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	220.315	521.938
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos descontinuadas	-	(1.581)
Total do caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	220.315	520.357
Caixa e equivalentes a caixa de controladas excluídas na consolidação, líquido	-	232
Caixa e equivalentes a caixa de controladas incluídas na consolidação, líquido	-	73.047
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(173.102)	415.947
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.247.394	850.670
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.074.292	1.266.617

Demonstração de Resultados – Pro-Forma¹⁶ (R\$ mil)

	3T21	9M21	3T20	9M20
Operações continuadas				
Receita líquida de serviços e vendas	822.611	2.046.569	568.972	1.638.173
Custos dos serviços prestados e vendas	(565.719)	(1.312.851)	(353.488)	(1.030.463)
Lucro bruto	256.892	733.718	215.484	607.710
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(118.043)	(343.737)	(93.174)	(279.216)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	(7.777)	(33.846)	(12.682)	(34.020)
Outras despesas, líquidas	1.536	9.963	(1.472)	(2.939)
Equivalência patrimonial em empresas controladas em conjunto	20.594	48.256	4.082	12.117
Lucro operacional	153.202	414.354	112.238	303.652
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	24.728	69.015	13.765	45.711
Despesas financeiras	(165.997)	(426.508)	(82.883)	(249.486)
Resultado financeiro líquido	(141.269)	(357.493)	(69.118)	(203.775)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	11.933	56.861	43.120	99.877
Imposto de renda e contribuição social correntes	(9.440)	(21.721)	(8.522)	(14.352)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.370	15.379	(7.897)	(25.614)
Lucro líquido (prejuízo) das operações continuadas	8.863	50.519	26.701	59.911
Operações descontinuadas				
Resultado das operações	-	(2.075)	(1.238)	(4.319)
Baixa de provisão para perda de investimentos	-	4.092	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	28	(173)
Lucro líquido (prejuízo) das operações descontinuadas	-	2.017	(1.210)	(4.492)
Lucro líquido do trimestre	8.863	52.536	25.491	55.419
Atribuível aos				
Acionistas da Companhia	6.686	48.748	18.789	48.108
Participação dos não controladores	2.177	3.788	6.702	7.311
	8.863	52.536	25.491	55.419

Informações Operacionais¹⁷

	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Economias Ativas (mil)	3.181	2.553	25%	3.181	2.553	25%
Água	813	786	3%	813	786	3%
Esgoto	1.478	1.363	8%	1.478	1.363	8%
BRK-MA (Água + Esgoto)	411	403	2%	411	403	2%
RMM (Água + Esgoto)	480	-	---	480	-	---
Volume Faturado (mm m ³)	117	101	15%	319	296	8%
Água	31	32	0%	96	94	2%
Esgoto	56	53	5%	164	156	5%
BRK-MA (Água + Esgoto)	17	17	0,9%	46	45	1%
RMM (Água + Esgoto)	13	-	---	13	-	---
Funcionários (#)	6.007	5.517	9%	6.007	5.517	9%

¹⁶ Para fins de comparabilidade, desconsidera os efeitos de BRK-MA no 3T21 e 9M21

¹⁷ Considera as SPEs consolidadas pela BRK Ambiental Participações S.A. na visão IFRS

BRK Ambiental Participações S.A. e suas Controladas

Informações financeiras intermediárias condensadas

30 de setembro de 2021

Índice

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias	1
Informações financeiras intermediárias condensadas	
Balanços patrimoniais condensados	3
Demonstrações condensadas do resultado	4
Demonstrações condensadas do resultado abrangente.....	6
Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa.....	8
Demonstrações condensadas do valor adicionado	9
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas	10

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias

Aos
Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental Participações S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da BRK Ambiental Participações S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

BRK Ambiental - Maranhão S.A. - Anulação de contrato de concessão

Chamamos a atenção para a nota explicativa 1.1 (a) às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, que descreve a decisão em 1.a instância que anulou o contrato de concessão celebrado pela controlada BRK Ambiental - Maranhão S.A. com os Municípios de Paço do Lumiar e São José de Ribamar e subsequente deferimento do pedido de liminar suspendendo os efeitos dessa decisão até que haja o julgamento da apelação impetrada pela referida controlada. A controlada BRK Ambiental - Maranhão S.A. continuará desenvolvendo normalmente as suas atividades, no entanto, até o presente momento, não é possível determinar se referida controlada e/ou a Companhia poderão ser impactadas por eventual decisão contrária quando do julgamento em definitivo do processo de anulação do contrato de concessão. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

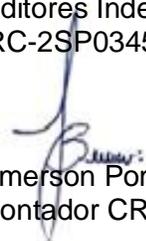
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

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



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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Balancos patrimoniais condensados (Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020			30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020		
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	319.550	784.437	1.074.292	1.247.394	Fornecedores	13	20.612	19.317	215.273	136.342
Fundos restritos	7				1.200.602	Empréstimos e financiamentos	14,1			308.407	338.629
Contas a receber, líquidas	8	253		583.814	554.580	Arrendamento mercantil	14,2	5.126	3.800	37.789	32.188
Partes relacionadas	20	239.738	156.877	10.200		Debêntures	14,3	4.431	19.324	202.480	286.056
Adiantamentos a fornecedores		497	443	11.629	14.784	Partes relacionadas	20			18.945	
Tributos a recuperar		13.197	5.697	66.286	42.177	Salários e encargos sociais	15	60.870	56.713	158.696	137.652
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9 (e)	31.108	101.996	5.429	5.973	Tributos a pagar		795	1.899	131.922	107.806
Estoques				32.960	32.954	PIS, COFINS e ISS diferidos				11.921	12.941
Despesas antecipadas		9.661	11.245	13.896	10.369	Obrigações com o poder concedente	16			17.014	1.411.308
Outros ativos		12.679	12.719	7.042	9.312	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	17		9.415	76	12.864
		<u>626.703</u>	<u>1.073.414</u>	<u>1.805.548</u>	<u>3.118.145</u>	Outros passivos		<u>2.792</u>	<u>116</u>	<u>8.686</u>	<u>10.615</u>
								<u>94.626</u>	<u>110.584</u>	<u>1.111.209</u>	<u>2.486.401</u>
Ativo de operação descontinuada	1,1 (b)		5.244		1.451	Passivo relacionado a operação descontinuada	1,1 (b)		12.654		8.861
Não circulante						Não circulante					
Contas a receber, líquidas	8			3.167.087	2.915.379	Empréstimos e financiamentos	14,1			3.007.838	2.853.113
Fundos restritos	7			71.231	41.436	Arrendamento mercantil	14,2	22.617	25.142	112.931	128.185
Tributos a recuperar				85.028	83.380	Debêntures	14,3	1.305.469	1.075.595	4.199.037	3.548.554
Adiantamentos para futuro aumento de capital		4.530	38.209			Partes relacionadas	20	8.934	8.788	44.460	49.050
Partes relacionadas	20	1.299.653	1.126.020	4.972	15.392	PIS, COFINS e ISS diferidos				233.940	223.017
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (a)			220.363	181.115	Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (a)	129.662	137.224	591.150	568.080
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9 (e)	118.811	50.182			Provisões para contingências	18	1.032	322	19.491	22.177
Depósitos judiciais		422	379	22.877	13.657	Obrigações com o poder concedente	16			192.155	180.570
Despesas antecipadas		7.330	12.965	5.890	3.687	Provisão para perdas em investimentos	8 (c)	310	246		
Outros ativos				45.002	45.174	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	16			13.171	14.840
		<u>1.430.746</u>	<u>1.227.755</u>	<u>3.622.450</u>	<u>3.299.220</u>	Benefícios a empregados	21	5.347	3.857	39.220	33.493
						Outros passivos				<u>26.726</u>	<u>27.050</u>
								<u>1.473.371</u>	<u>1.251.174</u>	<u>8.480.119</u>	<u>7.648.129</u>
Investimentos em controladas e controladas em conjunto	9 (b)	2.148.676	1.720.632	79.247	82.403	Patrimônio líquido	22				
Propriedades para investimento				45.023	42.834	Capital social		4.008.807	4.008.807	4.008.807	4.008.807
Imobilizado		12.102	13.777	81.704	86.204	Reserva de capital		40.570	40.570	40.570	40.570
Ativos de contrato	10			1.235.559	1.012.556	Reserva de lucros		492.396	482.981	492.396	482.981
Direitos de uso de arrendamento mercantil	11	23.655	26.480	136.035	148.908	Ajuste de avaliação patrimonial		(1.249.548)	(1.249.548)	(1.249.548)	(1.249.548)
Intangível	12	667.089	589.920	5.990.256	5.692.549	Resultado do período		48.749		48.749	
		<u>4.282.268</u>	<u>3.578.564</u>	<u>11.190.274</u>	<u>10.364.674</u>	Participação dos não controladores				63.520	58.069
								<u>3.340.974</u>	<u>3.282.810</u>	<u>3.404.494</u>	<u>3.340.879</u>
Total do ativo		<u>4.908.971</u>	<u>4.657.222</u>	<u>12.995.822</u>	<u>13.484.270</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>4.908.971</u>	<u>4.657.222</u>	<u>12.995.822</u>	<u>13.484.270</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas do resultado Períodos findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Controladora			
		3º trimestre de 2021	Acumulado 30 de setembro de 2021	3º trimestre de 2020	Acumulado 30 de setembro de 2020
Operações continuadas					
Receita líquida de serviços			99	94	1.219
Custos dos serviços prestados	23 (c)			(68)	(251)
Lucro bruto			99	26	968
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	23 (c)	(27.795)	(42.576)	(19.980)	(57.037)
Outras receitas (despesas), líquidas	23 (c)	(406)	(977)	1.161	1.840
Equivalência patrimonial	9 (c)	29.017	72.146	35.189	90.513
Lucro operacional		816	28.692	16.396	36.284
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23 (d)	43.139	105.785	20.795	70.516
Despesas financeiras		(39.068)	(95.307)	(19.353)	(60.203)
Resultado financeiro líquido		4.071	10.478	1.442	10.313
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social					
		4.887	39.170	17.838	46.597
Imposto de renda e contribuição social					
Imposto de renda e contribuição social correntes	19 (b)	377			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (b)	1.423	7.562	2.273	6.377
Lucro operações continuadas		6.687	46.732	20.111	52.974
Operações descontinuadas					
Equivalência patrimonial			(2.075)	(1.323)	(4.867)
Baixa de provisão para perda de investimentos			4.092		
Lucro do período		6.687	48.749	18.788	48.107
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações continuadas					
	22 (b)		0,0177		0,0384
Lucro por ação diluído atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações continuadas					
	22 (c)		0,0176		0,0384
Prejuízo por ação básico e diluído atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações descontinuadas					
	22 (b)		(0,0008)		(0,0035)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas do resultado Períodos findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Consolidado			
		3º trimestre de 2021	Acumulado 30 de setembro de 2021	3º trimestre de 2020	Acumulado 30 de setembro de 2020
Operações continuadas					
Receita líquida de serviços e vendas	23 (a)	920.438	2.333.037	568.972	1.638.173
Custos dos serviços prestados e vendas	23 (c)	(614.724)	(1.457.532)	(353.488)	(1.030.463)
Lucro bruto		305.714	875.505	215.484	607.710
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	23 (c)	(135.831)	(396.228)	(92.739)	(278.781)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	23 (c)	(8.182)	(35.280)	(13.120)	(34.458)
Outras receitas (despesas), líquidas	23 (c)	1.634	11.477	(1.472)	(2.939)
Equivalência patrimonial	9 (c)	2.083	(3.700)	4.083	12.118
Lucro operacional		165.418	451.774	112.236	303.650
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23 (d)	27.079	73.960	13.765	45.711
Despesas financeiras		(173.526)	(448.241)	(62.883)	(249.486)
Resultado financeiro líquido		(146.447)	(374.281)	(69.118)	(203.775)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social					
		18.971	77.493	43.118	99.875
Imposto de renda e contribuição social correntes	19 (b)	(17.030)	(43.154)	(8.522)	(14.352)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (b)	6.918	16.178	(7.896)	(25.613)
Lucro das operações continuadas		8.859	50.517	26.700	59.910
Operações descontinuadas					
Resultado das operações			(2.075)	(1.238)	(4.319)
Baixa de provisão para perda de investimentos			4.092		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19 (b)			28	(173)
Lucro (prejuízo) do período das operações descontinuadas			2.017	(1.210)	(4.492)
Lucro do período das operações continuadas e descontinuadas		8.859	52.534	25.490	55.418
Atribuível aos					
Acionistas da Companhia		6.687	48.749	18.788	48.107
Participação dos não controladores		2.172	3.785	6.702	7.311
		8.859	52.534	25.490	55.418
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações continuadas					
	22 (b)		0,0177		0,0384
Lucro por ação diluído atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações continuadas					
	22 (c)		0,0176		0,0384
Prejuízo por ação básico e diluído atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expresso em R\$ por ação) das operações descontinuadas					
	22 (b)		(0,0008)		(0,0035)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas do resultado abrangente Períodos findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Controladora			
	3º trimestre de 2021	Acumulado 30 de setembro de 2021	3º trimestre de 2020	Acumulado 30 de setembro de 2020
Lucro do período	6.687	48.749	18.788	48.107
Outros resultados abrangentes				
Total do resultado abrangente do período	6.687	48.749	18.788	48.107

	Consolidado			
	3º trimestre de 2021	Acumulado 30 de setembro de 2021	3º trimestre de 2020	Acumulado 30 de setembro de 2020
Lucro do período	8.859	52.534	25.490	55.418
Outros resultados abrangentes				
Total do resultado abrangente do período	8.859	52.534	25.490	55.418
Atribuível a				
Acionistas da Companhia	6.687	48.749	18.788	48.107
Participação dos não controladores	2.172	3.785	6.702	7.311
	8.859	52.534	25.490	55.418

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas da controladora							Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de Lucros Retenção de lucros	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial (i)	Total		
Em 1º de janeiro de 2020	1.885.667		26.338	426.417		(37.863)	2.300.559	118.288	2.418.847
Resultado do período:									
Aumento de capital	2.123.140						2.123.140		2.123.140
Programa de investimento - Opção de compra de ações		3.841					3.841		3.841
Lucro do período das operações continuadas					52.974		52.974	6.936	59.910
Lucro (prejuízo) do período das operações descontinuadas					(4.867)		(4.867)	375	(4.492)
Transação de capital com sócios:									
Reserva de capital na emissão de ações		36.729					36.729		36.729
Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio das operações continuadas								(3.524)	(3.524)
Ágio na aquisição de participação em empresas controladas						(1.215.447)	(1.215.447)		(1,215,447)
Efeito de não controladores na alienação de investimento em controladas								(63.423)	(63,423)
Em 30 de setembro de 2020	4.008.807	40.570	26.338	426.417	48.107	(1.253.310)	3.296.929	58.652	3.355.581
Em 1º de janeiro de 2021	4.008.807	40.570	28.320	454.661		(1.249.548)	3.282.810	58.069	3.340.879
Resultado do período:									
Lucro do período das operações continuadas					46.732		46.732	3.785	50.517
Lucro do período das operações descontinuadas					2.017		2.017		2,017
Transação de capital com sócios:									
Reversão de dividendos mínimos obrigatórios				9.415			9.415		9,415
Outras transações com não controladores								1.666	1,666
Em 30 de setembro de 2021	4.008.807	40.570	28.320	464.076	48.749	(1.249.548)	3.340.974	63.520	3.404.494

(i) Refere-se, substancialmente ao ágio na aquisição adicional em empresa controladas (Nota 22 (d)).

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas dos fluxos de caixa Períodos findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	39.170	46.597	77.493	99.875
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social das operações descontinuadas	2.017	(4.867)	2.017	(4.319)
Ajustes				
Depreciação e amortização	22.236	20.879	198.724	149.529
Amortização arrendamento mercantil	4.599	3.422	32.116	22.814
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	851		651	16
Valor residual do arrendamento mercantil baixados	735	(56)	(3.211)	768
Equivalência patrimonial das operações continuadas	(72.146)	(90.513)	3.700	(12.118)
Equivalência patrimonial das operações descontinuadas	2.075	4.867		
Resultado das operações descontinuadas			2.075	4.319
Baixa de provisão para perda de investimentos de operação descontinuada	(4.092)		(4.092)	
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")			35.280	34.458
Provisão para contingências	710	91	(2.686)	(911)
Margem de lucro de construção			(16.182)	(10.991)
Benefícios a empregados	1.280	213	3.926	1.507
Ajuste a valor presente ("AVP")	2.496	2.263	17.133	13.734
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	38.396	3.904	379.581	196.731
Outros ajustes	115		(2.074)	
	38.442	(13.200)	724.451	495.412
Ajustes para reconciliação do lucro do exercício das operações descontinuadas				(4.451)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber	(253)		(259.599)	(279.149)
Adiantamentos a fornecedores	(54)	(287)	3.703	(4.933)
Tributos a recuperar	(7.500)	(438)	(25.757)	(4.842)
Estoques			(6)	(2.575)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	1.792	39.701		2.007
Depósitos judiciais	(43)	(322)	(9.220)	(1.869)
Despesas antecipadas	7.219	1.817	(5.730)	13.709
Outros ativos	40	(3.048)	2.419	(170)
Fornecedores	1.295	3.602	122.358	(1.461)
Salários e encargos sociais	4.157	3.531	21.044	18.294
Tributos a pagar	185	(1.045)	26.748	25.727
PIS, COFINS e ISS diferidos			(9.829)	(8.206)
Obrigações com o poder concedente			(8.087)	(15.479)
Provisões para contingências			12	
Partes relacionadas	(108.186)	(117.792)	(7.605)	(14.731)
Outros passivos	2.676	(529)	(2.253)	(35.329)
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	(60.230)	(88.006)	572.637	181.966
Imposto de renda e contribuição social pagos		(383)	(44.678)	(14.764)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(60.230)	(88.389)	527.959	167.202
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais descontinuadas				(1.385)
Total do caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(60.230)	(88.389)	527.959	165.817
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Adiantamento para futuro aumento de capital	(22.031)	(33.613)	(5.451)	
Aumento de capital em controladas	(305.107)	(7.296)		
Fundos restritos			1.170.807	26.921
Adições ao imobilizado	(5)	(1.103)	(5.405)	(8.647)
Adições ao ativo de contrato e intangível	(98.501)	(72.565)	(2.081.327)	(360.785)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(425.644)	(114.577)	(921.376)	(343.491)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos descontinuadas		(7.200)		(15)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos descontinuadas		(7.200)		(15)
Total do caixa líquido proveniente das (aplicado nas atividades) de investimentos	(425.644)	(121.777)	(921.376)	(343.506)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos (i)			(3.373)	(3.039)
Ingressos de empréstimos e financiamentos		150.000	312.629	587.541
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamento		(1.558)	(975)	(2.168)
Amortizações de empréstimos e financiamentos		(186)	(199.303)	(144.655)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos (i)		(2.198)	(182.392)	(120.609)
Ingressos de debêntures	200.000	500.000	795.000	500.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures	(1.483)	(7.222)	(10.389)	(7.353)
Amortizações das debêntures		(536.540)	(261.763)	(685.778)
Juros pagos de debêntures (i)	(67.066)	(22.865)	(197.421)	(79.019)
Amortização de arrendamento mercantil	(6.306)	(5.283)	(44.117)	(34.359)
Aumento de capital social		522.745		522.745
Programa de investimento - Opção de compra de ações		3.841		3.841
Partes relacionadas	(104.158)	280.645	12.429	4.789
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	20.987	881.379	220.315	521.938
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos descontinuadas				(1.581)
Total do caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	20.987	881.379	220.315	520.357
Caixa e equivalentes a caixa de controladas excluídas na consolidação, líquido				232
Caixa e equivalentes a caixa de controladas incluídas na consolidação, líquido				73.047
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(464.887)	671.213	(173.102)	415.947
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	784.437	357.624	1.247.394	850.670
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	319.550	1.028.837	1.074.292	1.266.617

(i) A Companhia classifica dividendos, juros recebidos e juros pagos como fluxo de caixa das atividades de financiamento.

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Demonstrações condensadas do valor adicionado Períodos findos em 30 de setembro (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas				
Receita bruta de serviços e vendas	109	1.343	2.543.027	1.806.681
Outras receitas (despesas)	(977)	1.840	11.477	(2.939)
(-) Abatimentos e cancelamentos			(30.702)	(32.881)
(-) PECLD			(35.280)	(34.458)
	(668)	3.183	2.488.522	1.736.403
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo de construção			(774.101)	(518.393)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(98.145)	(49.210)	(487.156)	(305.206)
	(98.145)	(49.210)	(1.261.257)	(823.599)
Valor adicionado bruto	(99.013)	(46.027)	1.227.265	912.804
Depreciação e amortização	(26.835)	(24.301)	(230.840)	(172.343)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(125.848)	(70.328)	996.425	740.461
Valor adicionado recebido em transferência				
Equivalência patrimonial das operações continuadas	72.146	90.513	(3.700)	12.118
Equivalência patrimonial das operações descontinuadas	(2.075)	(4.867)		
Resultado das operações descontinuadas			(2.075)	(4.492)
Reversão de provisão para perda de investimentos	4.092		4.092	
Repasse de despesa	189.409	140.308	11.923	33.505
Receitas financeiras	105.785	70.516	73.960	45.711
Valor adicionado total a distribuir	243.509	226.142	1.080.625	827.303
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	104.491	101.605	344.583	292.048
Remuneração direta	88.534	85.770	252.928	216.161
Benefícios	10.232	10.148	73.077	60.076
Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS)	5.725	5.687	18.578	15.811
Impostos, taxas e contribuições	(7.552)	13.512	211.301	212.358
Federais	(7.552)	13.465	204.213	199.382
Estaduais		46	3.641	3.218
Municipais		1	3.447	9.758
Remuneração de capitais de terceiros	97.821	62.918	472.207	267.479
Despesas financeiras	95.307	60.203	448.241	249.486
Aluguéis	2.514	2.715	23.966	17.985
Outros				8
Remuneração de capitais próprios	48.749	48.107	52.534	55.418
Lucro líquido do período	48.749	48.107	48.749	48.107
Participação dos não controladores			3.785	7.311
Valor adicionado distribuído	243.509	226.142	1.080.625	827.303

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental Participações S.A. ("Companhia") foi constituída em 29 de janeiro de 2016, tendo sido adquirida em 25 de abril de 2017 pelo BR Ambiental Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("BR FIP"), fundo de investimento sob gestão da Brookfield Brasil Asset Management Investimentos Ltda. e controlado pela Brookfield Asset Management, Inc. A Companhia tem como objetivo investir e operar projetos ambientais e prestar serviços com foco no segmento de Água e Esgoto, através de suas controladas diretas e indiretas e sociedades controladas em conjunto (coletivamente chamado "Grupo"), por meio de contratos de concessões públicas, parceria público-privadas, prestação de serviços, entre outros.

Em 22 de outubro de 2019, a Companhia obteve o registro inicial de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") para a categoria "B".

A sede da Companhia está localizada na Avenida das Nações Unidas, 14.261 - 13º andar - Ala B - São Paulo - SP.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

(a) Concessões públicas de Água e Esgoto

Empresa	Objeto do contrato	Ano inicial - final	Poder concedente (cliente)	Opção de renovação / extensão ao final da concessão (i)	Outorga	Índice base de reajuste anual de preços	Mudanças no contrato ocorridas desde o início
BRK Ambiental - Limeira S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	1995 - 2039	Prefeitura Municipal de Limeira - SP	Não	Não	IPCA-E	Ajuste de tarifa e prazo
BRK Ambiental - Cachoeiro de Itapemirim S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	1998 - 2048	Prefeitura Municipal de Cachoeiro de Itapemirim - ES	Sim	Variável	IPCA	Ajuste de tarifa, prazo e objeto
Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	1999 - 2049	47 municípios no Estado do Tocantins e 5 do Estado do Pará	Não	Fixa	IPCA	Ajuste de prazo
BRK Ambiental - Mauá S.A.	Serviços de esgotamento sanitário, além da gestão comercial dos serviços de abastecimento de água.	2002 - 2042	Prefeitura Municipal de Mauá - SP	Sim	Variável	IPCA	Ajuste de prazo
BRK Ambiental - Capivari S.A.	Construção e locação da Estação de Tratamento de Esgoto de Campinas - SP	2006 - 2029	Sociedade de Abastecimento de Água e Saneamento S.A. - SANASA	Sim	Não	IGPM e TR	
BRK Ambiental - Rio Claro S.A.	Operação e atividades de apoio do sistema de esgotamento sanitário.	2007 - 2037	Prefeitura Municipal de Rio Claro - SP	Sim	Não	IPCA	Ajuste de tarifa e prazo
BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.	Serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2007 - 2024	Prefeitura Municipal de Rio das Ostras - RJ	Sim	Não	IPCA	
BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.	Construção, locação e operação do sistema de disposição mecânica do Jaguaribe em Salvador - BA	2008 - 2026	Empresa Balnea de Águas e Saneamento S.A. - EMBASA	Não	Variável	IPCA	
BRK Ambiental - Blumenau S.A.	Serviços de esgotamento sanitário.	2010 - 2055	Serviço Autônomo Municipal de Água e Esgoto - SAMAE	Sim	Não	IPCA	Ajuste de tarifa e prazo, repactuação no
BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2010 - 2040	Prefeitura Municipal de Santa Gertrudes - SP	Sim	Fixa	IPCA	Ajuste de tarifa
Saneaqua Mairinque S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2010 - 2050	Prefeitura Municipal de Mairinque - SP	Sim	Não	IGPM	
BRK Ambiental - Uruguaiana S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2011 - 2042	Prefeitura Municipal de Uruguaiana - RS	Não	Variável	IGPM	Ajuste de prazo
BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2011 - 2041	Prefeitura Municipal de Porto Ferreira - SP	Não	Não	IGPM	Ajuste de tarifa
F. AB. Zona Oeste S.A.	Serviços de esgotamento sanitário, além da gestão comercial dos serviços de abastecimento de água em 21 bairros da Zona Oeste do Rio de Janeiro - RJ.	2012 - 2042	Prefeitura Municipal do Rio de Janeiro - RJ	Sim	Variável	IPCA-E	
BRK Ambiental - Araguaia Saneamento S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2006 - 2042	9 Prefeituras do Estado do Pará - PA	Não	Variável	IGPM e IPCA	
BRK Ambiental - Macaé S.A.	Serviços de esgotamento sanitário, além da gestão comercial dos serviços de abastecimento de água.	2012 - 2042	Prefeitura Municipal de Macaé - RJ	Sim	Não	IGPM	
BRK Ambiental - Região Metropolitana do Recife/Goiânia SPE S.A.	Serviços de esgotamento sanitário, além da gestão comercial dos serviços de abastecimento de água de 14 municípios da Região Metropolitana de Pernambuco e Goiânia.	2013 - 2048	Companhia Pernambucana de Saneamento - COMPESA	Não	Não	IPCA	Alteração de responsabilidade pelos investimentos
BRK Ambiental - Goiás S.A.	Serviços de esgotamento sanitário, além da gestão comercial dos serviços de abastecimento de água, nos municípios de Aparecida de Goiânia, Jataí, Rio Verde e Trindade do Estado de Goiás.	2013 - 2041	Saneamento de Goiás S.A. - SANEAGO	Sim	Fixa	IPCA	
BRK Ambiental - Manso S.A.	Serviços de ampliação e manutenção do sistema de captação de água do Rio Manso.	2013 - 2028	Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA	Não	Não	INCC e IPCA	
BRK Ambiental - Maranhão S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários nos Municípios de São José de Ribamar e de Paço do Lumiar.	2015 - 2050	Consórcio Intermunicipal de Saneamento Básico - CISAB	Sim	Não	IPCA	
BRK Ambiental - Sumaré S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2015 - 2045	Prefeitura Municipal de Sumaré - SP	Sim	Não	IPCA	
BRK Ambiental - Caçador S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2019 - 2048	Prefeitura Municipal de Caçador - SC	Sim	Variável	INCC e IPCA	
BRK Ambiental - Região Metropolitana de Maceió S.A.	Serviços de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgotos sanitários.	2021 - 2056	Companhia de Saneamento de Alagoas - CASAL	Sim	Fixa	INCC e IPCA	

(i) Algumas empresas não prevêm renovação ou extensão de prazo ao final do contrato, no entanto, podem ocorrer revisões de prazo em caso de reequilíbrio econômico financeiro.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Em todas as concessões, as concessionárias possuem direito de uso total dos ativos concedidos durante o período de concessão, obedecendo às condições de uso acordadas.

As concessionárias, com exceção das controladas indiretas BRK Ambiental – Capivari S.A. (“Capivari”) e BRK Ambiental – Manso S.A. (“Manso”), que possuem contrato com a Sociedade de Abastecimento de Água e Saneamento S.A. – Sanasa e Companhia de Saneamento de Minas Gerais – Copasa, respectivamente, devem efetuar melhorias nos ativos concedidos, como: investimentos no sistema de tratamento e distribuição de água; obras de capacitação e complementação; e ampliação e implementação de novas estações de tratamento. Essas melhorias são remuneradas pelo Poder Concedente através da sua consideração na tarifa acordada no início da concessão, e, quando aplicável, mediante reajuste desta tarifa para readequação do equilíbrio econômico financeiro do contrato.

Às concessionárias é requerido que sejam realizadas manutenções periódicas como manutenção em redes, preventiva e corretiva dos ativos. Estas manutenções são remuneradas através da tarifa acordada no início da concessão e mediante reajuste de tarifa para readequação do equilíbrio econômico financeiro do contrato, quando aplicável. A controlada indireta Capivari não é obrigada a realizar qualquer tipo de manutenção.

1.1 Outras informações

(a) BRK Ambiental Maranhão S.A. (“Maranhão”)

Em 5 de março de 2018, houve uma decisão de 1ª instância contra a subsidiária BRK Ambiental Maranhão S.A. declarando nulo o contrato de concessão e determinando o prazo de 30 dias para a concessionária parar de prestar os serviços de saneamento. Em 20 de março de 2018, a subsidiária recorreu ao Tribunal de Justiça do Maranhão e, em 2 de abril de 2018, obteve liminar para suspender os efeitos da decisão de 1ª instância até o tribunal julgar o recurso. Ainda, tramita na Justiça Estadual do Maranhão uma Ação Direta de Inconstitucionalidade (ADI) ajuizada pelo Ministério Público (MP) questionando a constitucionalidade da lei que permitiu a constituição do consórcio e autorizou assinatura e execução do contrato de concessão, o que poderia, em tese, resultar na anulação do contrato de concessão. Na ADI, a liminar do MP foi indeferida, o que demonstra que a maioria dos desembargadores não entendeu, em sede de liminar, pela inconstitucionalidade da referida lei. O Ministério Público, por meio do recurso de embargos de declaração, contestou a decisão de indeferimento da liminar, porém foi negado pelo Tribunal de Justiça em 30 de junho de 2021 (o que significa que o contrato de concessão deve permanecer em vigor pelo menos até que haja uma decisão final no mérito da ADI). O mérito da ação (ADI) ainda será julgado, em data a ser definida pelo tribunal. Caso haja, no futuro, decisão final determinando a anulação do contrato de concessão, a subsidiária pleitearia a indenização, englobando os investimentos não amortizados, bem como manutenção do contrato até que tal indenização fosse efetivamente paga.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

(b) Operações descontinuadas – UVR Grajaú S.A. (“UVR Grajaú”)

Em 1º de dezembro de 2019, a controlada UVR Grajaú, foi considerada como operação descontinuada, em função do encerramento das atividades de recebimento, triagem, processamento e disposição final de resíduos inertes e da construção civil, bem como a reciclagem e comercialização de agregados reciclados, localizada no Município de São Paulo, Estado de São Paulo. O resultado de UVR Grajaú de 2019 foi ajustado pelos efeitos de perda do valor recuperável e classificado como operação descontinuada em montante único da demonstração do resultado.

Em 8 de outubro de 2020, a Companhia assinou o contrato de venda da controlada UVR Grajaú para a Vendome Participações S.A. pelo valor de R\$ 1. Em 19 de março de 2021 a Companhia concretizou a operação de venda da controlada UVR Grajaú para a Vendome Participações S.A. Esta transação faz parte da estratégia de concentração dos investimentos da Companhia no segmento de saneamento.

A partir da classificação como operação descontinuada, os ativos e passivos da controlada UVR Grajaú vinham sendo apresentados separadamente como operações descontinuadas em montante único no ativo circulante e não circulante, no passivo circulante e não circulante e na demonstração do resultado e nos fluxos de caixa líquidos atribuíveis às atividades operacionais, de investimento e de financiamento das operações descontinuadas foram apresentados separadamente.

Em função da venda, em 19 de março de 2021, a Companhia baixou os ativos e passivos de operação descontinuada, conforme demonstrado abaixo e registrou uma baixa de provisão para perda de investimentos no valor de R\$ 4.092:

Ativo	2021
Circulante	3.425
Não circulante	216
Total do ativo	3.641
Passivo	2021
Circulante	1.862
Não circulante	5.871
Passivos líquidos de operações descontinuadas	4.092

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Além disso, o resultado das operações descontinuadas no período de 01/01/2021 até a data da venda foi de prejuízo de R\$ 2.075, conforme quadro abaixo:

	<u>31 de março de 2021</u>
Custos dos serviços prestados e vendas	(600)
Prejuízo bruto	(600)
Despesas operacionais	
Gerais e administrativas	(1.345)
Prejuízo operacional	(1.945)
Resultado financeiro	
Despesas financeiras	(129)
Resultado financeiro líquido	(129)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.074)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1)
Prejuízo do trimestre	<u>(2.075)</u>

(c) Reorganização Societária

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia concluiu sua reorganização societária que resultou em aumento do capital social da Companhia no valor total de R\$ 2.123.140 subscrito e integralizado mediante (i) o aporte da participação societária de 49% detida diretamente pelo acionista FI-FGTS na controlada BRK Ambiental – Centro Norte Participações S.A. (“BRK Centro Norte”) e (ii) da participação societária de 87,5% detida diretamente pelo acionista BR Ambiental Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia na controlada BRK Ambiental – Ativos Maduros S.A (“BRK Ativos Maduros”). Adicionalmente, o aumento de capital englobou (iii) o aporte, em moeda corrente nacional, de R\$ 522.745 pelo acionista BR Ambiental Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

Após a concretização do aumento de capital, a Companhia passou a deter diretamente 100% (cem por cento) do capital social da BRK Centro Norte (controladora da Saneatins) e da BRK Ativos Maduros, sendo mantidos os percentuais de participação detidos anteriormente pelos acionistas no capital social da BRK.

A Reorganização societária foi devidamente aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE em 14 de setembro de 2020.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

O aumento de capital teve como objetivos principais a ampliação da liquidez, a redução da alavancagem e a simplificação da estrutura societária da Companhia.

O efeito nas informações financeiras intermediárias da BRK Ambiental foi a consolidação da BRK Ativos Maduros e suas controladas a partir de 30 de setembro de 2020. Os efeitos na demonstração do resultado foram consolidados a partir de 01 de outubro de 2020 e no balanço patrimonial a partir de 30 de setembro de 2020. Os saldos de ativos, passivos e demonstração do resultado que foram consolidados nas informações financeiras intermediárias da Companhia estão demonstrados abaixo:

Ativo	30 de setembro de 2020	Passivo e patrimônio líquido	30 de setembro de 2020
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	73.047	Fornecedores	10.540
Contas a receber, líquidas	107.410	Empréstimos e financiamentos	48.554
Tributos a recuperar	3.313	Arrendamento mercantil	1.840
Estoques	2.752	Debêntures	2.284
Dividendos a receber		Salários e encargos sociais	14.080
Outros ativos	5.619	Tributos a pagar	10.985
	<u>192.141</u>	PIS e COFINS diferidos	3.948
		Dividendos a pagar	7.094
		Obrigações com o poder concedente	1.535
		Outros passivos	2.401
			<u>103.261</u>
Não circulante		Não circulante	
Contas a receber, líquidas	231.296	Empréstimos e financiamentos	188.673
Fundos restritos	29.587	Arrendamento mercantil	4.012
Tributos a recuperar	10.839	Partes relacionadas	57.100
Partes relacionadas		PIS e COFINS diferidos	16.674
Deposito judicial	108	Imposto de renda e contribuição social diferidos	68.392
Dividendos a receber		Provisão para contingências	3.730
Outros ativos	276	Obrigações com o poder concedente	9.228
	<u>272.106</u>	Obrigações com benefícios pós emprego	2.528
			<u>350.337</u>
		Patrimônio líquido	
Investimentos		Capital social	53
Imobilizado	1.051	Reserva de capital	160.767
Ativos de contrato	119.303	Reserva de lucros	208.916
Direitos de uso de arrendamento mercantil	5.537	Ajuste de avaliação patrimonial	(2.109)
Intangível	272.896	Resultado do exercício	41.809
	<u>670.893</u>		<u>409.436</u>
Total do ativo	<u>863.034</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>863.034</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

	<u>01/10/2020 a</u> <u>31/12/2020</u>
Operações	
Receita líquida de serviços e vendas	104.479
Custos dos serviços prestados e vendas	<u>(63.195)</u>
Lucro bruto	41.284
Receitas (despesas) operacionais	
Gerais e administrativas	(15.232)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa	618
Outras receitas (despesas), líquidas	<u>727</u>
Lucro operacional	27.397
Resultado financeiro	
Receitas financeiras	1.554
Despesas financeiras	<u>(6.934)</u>
Resultado financeiro, líquido	(5.380)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>22.017</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	(6.538)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>1.113</u>
Lucro líquido do exercício	<u>16.592</u>

(d) BRK Ambiental – Região Metropolitana de Maceió S.A. (“RMM”)

Em 1º de julho, a Companhia iniciou oficialmente as operações da concessão RMM, atuando na distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto pelos próximos 35 anos. Com o início das operações em 9 dos 13 municípios de RMM, em 2 de julho, foi efetuado o pagamento da 2ª parcela da outorga, no valor de R\$ 1.200.000. Os 4 municípios restantes, com respectivo pagamento do valor remanescente de outorga R\$ 153.456 entraram em operação em setembro de 2021.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

(e) 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 e suas subsidiárias atuam, 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.

A negociação sobre os recebíveis em aberto com a Agência Tocantinense de Saneamento ("ATS"), paralisada durante a pandemia, foi retomada. Foram realizadas avaliações sobre as demais estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia, sendo que (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (impairment) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificado a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificado alteração no valor justo das receitas; (iv) não foi identificado impactos significativos nos contratos de arrendamentos, e (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia e suas controladas, ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas informações financeiras intermediárias condensadas de 30 de setembro de 2021.

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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

(f) Programa SOX

No exercício de 2020 houve a manutenção do Programa SOX da Companhia, 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 evitar, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade relacionada às informações financeiras das empresas que compõem o Grupo BRK, garantindo maior confiabilidade às suas informações financeiras intermediárias.

(g) Programa de Compliance

A Companhia e suas controladas 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias condensadas correspondem às práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* (“IFRS”), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e correspondem às políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As presentes informações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2021.

2.1 Informações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

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

Essas informações financeiras intermediárias não incluem todas as informações exigidas para as demonstrações financeiras anuais. A leitura dessas informações financeiras intermediárias deve ser feita em conjunto com as demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2020.

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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

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

2.2 Consolidação

(a) Companhias consolidadas

As informações financeiras consolidadas abrangem as informações financeiras da Companhia, nas quais são mantidas as seguintes participações acionárias, diretas e indiretas:

Local de constituição e operação	Negócio	Quantidade de ações / cotas possuídas		Participação no capital social (%)		
		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	
Diretas:						
BRK Ambiental - Blumenau S.A. ("Blumenau")	Brasil (SC)	Concessão Esgoto	2.435.474.551	2.435.474.551	100,00	100,00
BRK Ambiental - Centro Norte Participações S.A. ("Centro Norte Participações")	Brasil (SP)	Holding	184.897.959	184.897.959	100,00	100,00
BRK Ambiental - Mauá S.A. ("Mauá")	Brasil (SP)	Concessão Esgoto	10.477.116	10.477.116	100,00	100,00
BRK Ambiental - Rio Claro S.A. ("Rio Claro")	Brasil (SP)	Concessão Esgoto	7.643.739	7.643.739	60,00	60,00
BRK Ambiental - Rio das Ostras Participações S.A. ("RDOP")	Brasil (RJ)	Holding	134.988.595	133.083.586	100,00	100,00
BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A. ("Santa Gertrudes")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	3.350.661	3.350.661	100,00	100,00
BRK Ambiental - Uruguaiana S.A. ("Uruguaiana")	Brasil (RS)	Concessão Água e Esgoto	47.516.236	47.516.236	100,00	100,00
BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A. ("Porto Ferreira")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	12.240.334	12.240.334	100,00	100,00
BRK Ambiental - Araguaia Saneamento S.A. ("Araguaia")	Brasil (PA)	Concessão Água e Esgoto	41.782.022	41.782.022	100,00	100,00
UVR Grajáú (i)	Brasil (SP)	Tratamento de resíduos sólidos		77.732.183		100,00
BRK Ambiental - Digital S.A. ("Digital")	Brasil (SP)	Holding	14.027.100	14.027.100	100,00	100,00
Saneaqua Mairinque S.A. ("Mairinque")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	23.254.247	19.377.855	96,11	95,36
Maranhão	Brasil (MA)	Concessão Água e Esgoto	66.474.065	66.474.065	100,00	100,00
BRK Ambiental - Sumaré S.A. ("Sumaré")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	186.545.465	129.749.836	100,00	100,00
Ecoaqu Soluções S.A. ("Ecoaqu")	Brasil (RJ)	Tratamento de resíduos industriais	198.019.305	198.019.305	100,00	100,00
Mauá Água S.A. ("Mauá Água")	Brasil (RJ)	Concessão Água	15.667.402	15.667.402	100,00	100,00
BRK Projetos Ambientais	Brasil (SP)	Holding	37.341.803	35.245.647	100,00	100,00
BRK Ambiental - Participações em Negócios Industriais S.A. ("BRK Negócios Industriais")	Brasil (SP)	Holding	829.839.316	829.535.776	100,00	100,00
Santo André Água S.A. ("Santo André")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	500	500	100,00	100,00
BRK Ambiental - Caçador S.A. ("Caçador")	Brasil (SC)	Concessão Água e Esgoto	231.167.025	169.557.969	100,00	100,00
BRK - NEUNCO S.A. (TNE)	Brasil (SP)	Holding	1.000	1.000	100,00	100,00
RMM	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	200.000.000	200.000.000	100,00	100,00
BRK Ambiental - Ativos Maduros S.A. ("BRK Ativos Maduros")	Brasil (SP)	Holding	52.548	52.548	100,00	100,00
Indiretas:						
BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A. ("Rio das Ostras")	Brasil (RJ)	Concessão Esgoto	130.717.027	130.717.027	100,00	100,00
BRK Ambiental - Macaé S.A. ("Macaé")	Brasil (RJ)	Concessão Esgoto	21.348.054	21.348.054	100,00	100,00
BRK Ambiental - Região Metropolitana do Recife/Goiana SPE S.A. ("RMR")	Brasil (PE)	Concessão Esgoto	40.272.904	40.272.904	100,00	100,00
BRK Ambiental - Goiás S.A. ("Goiás")	Brasil (GO)	Concessão Esgoto	7.827.480	7.827.480	65,65	65,65
Manso	Brasil (MG)	Concessão Água	100.000.000	100.000.000	100,00	100,00
BRK Ambiental - Cachoeiro de Itapemirim S.A. ("Cachoeiro")	Brasil (ES)	Concessão Água e Esgoto	3.403.223	3.403.223	100,00	100,00
Capivari	Brasil (SP)	Concessão Esgoto	9.258.384	9.258.384	100,00	100,00
BRK Ambiental - Jaguaribe S.A. ("Jaguaribe")	Brasil (BA)	Concessão Esgoto	30.000.000	30.000.000	100,00	100,00
BRK Ambiental - Limeira S.A. ("Limeira")	Brasil (SP)	Concessão Água e Esgoto	43.360	43.360	100,00	100,00
Companhia de Saneamento de Tocantins ("Saneatins")	Brasil (TO)	Concessão Água e Esgoto	1.897.528	1.897.528	100,00	100,00
BRK Ambiental - Sul Pará Saneamento S.A. ("Sul Pará")	Brasil (PA)	Concessão Água e Esgoto	1.000	1.000	100,00	100,00
Entidade de Propósito Específico ("EPE"):						
Fundo de Investimento em Direito Creditório-Caixa Dublin ("FIDC")	Brasil (SP)	Fundo de investimento	260.348	313.998	100,00	100,00
Empresas Controladas em Conjunto:						
Diretas:						
F. AB, Zona Oeste S.A. ("F. AB, Zona Oeste")	Brasil (RJ)	Concessão Esgoto	72.118.371	72.118.371	50,00	50,00
BRK SAAB Águas S.A. ("BRK SAAB")	Brasil (SP)	Holding	1.000	1.000	50,00	100,00
Indiretas:						
Rio de Janeiro Mais Operações Saneamento S.A. ("Rio Mais") (ii)	Brasil (RJ)	Holding	3.000		75,00	

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

- (i) Refere-se a venda de UVR (Nota 1.1 (b)).
- (ii) Em 14 de abril de 2021, a Companhia alienou a participação detida na controlada indireta BRK SE para a controlada direta BRK NI S.A. ("NI") pelo valor de R\$ 1. Na mesma data a razão social da BRK SE foi alterada para BRK SAAB que, em 09 de abril de 2021, adquiriu a Rio Mais pelo montante R\$ 3. Na data de aquisição a Rio Mais possuía apenas um caixa e equivalente de caixa no valor de R\$ 3 e um patrimônio líquido no mesmo valor, não havendo nenhum passivo em aberto. No período findo em 30 de setembro de 2021 a Rio Mais não realizou nenhuma atividade e não possui nenhuma obrigação perante a terceiros.

O exercício social das controladas incluídas na consolidação é coincidente com o da controladora, e as políticas contábeis são aplicadas uniformemente àquelas utilizadas pela controladora e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

O cálculo de equivalência patrimonial é realizado na mesma data do balanço da controladora.

(b) Mudança nas políticas contábeis e divulgações

Não ocorreram mudanças nas práticas contábeis aplicadas na elaboração destas informações financeiras intermediárias em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.3 Operações descontinuadas

O Grupo qualifica como operações descontinuadas um componente da entidade que foi baixado ou está classificado como mantido para venda e que, de acordo com o CPC 31:

- (i) Representa uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações;
- (ii) É parte integrante de um único plano coordenado para venda de uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações; e
- (iii) É uma controlada adquirida exclusivamente com o objetivo da revenda

Operações descontinuadas são excluídas dos resultados de operações contínuas, sendo apresentadas como um único valor no resultado após os impostos a partir de operações descontinuadas na demonstração do resultado.

Divulgações adicionais são apresentadas na Nota 1.1 (b). Todas as demais notas às informações financeiras intermediárias incluem valores para operações contínuas, ao menos que mencionado de outra forma.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

2.4 Benefícios a empregados

Incentivos de longo prazo

O programa de Incentivo de longo prazo oferecido pela Companhia e suas controladas (*Matching*) está descrito na Nota 21.2 e tem seus efeitos reconhecidos diretamente na demonstração do resultado, conforme sua atualização e competência.

3 Programa de investimento

A Companhia iniciou em 24 de janeiro de 2020 seu Programa de Investimento (“Programa”), que consiste na oferta onerosa de opções de compra ou subscrição de ações da Companhia a certos executivos chave da alta Administração (“Investidores Elegíveis”). As principais condições do Programa estão descritas na nota explicativa (Nota 22 (e)). Na mesma data o Programa foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária que delegou ao Conselho de Administração da Companhia, por meio de planos de investimento, a definição dos Investidores Elegíveis, número de opções a serem ofertadas a cada um, bem como seu valor de aquisição e exercício (“Plano”), sempre com base nos critérios definidos no Programa.

O primeiro Plano da Companhia foi aprovado pelo Conselho de Administração em 19 de março de 2020. O valor pago pelos Investidores Elegíveis que optaram por aderir ao Plano teve como contrapartida o registro no patrimônio líquido da Companhia em reserva de capital, na rubrica reserva de opções outorgadas reconhecidas, com a previsão de subscrição de ações preferenciais apenas para os casos em que tais opções forem exercidas. Essas ações preferenciais passarão a compor o capital social da Companhia.

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações financeiras intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração e divulgados nas demonstrações financeiras anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

5 Gestão de risco financeiro

5.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

Os instrumentos financeiros operados pelo Grupo 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 das empresas, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio do Grupo.

Adicionalmente, o Grupo não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

(a) Risco de mercado

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

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

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

O cenário provável foi calculado considerando uma taxa projetada para o período de doze meses e tomou como base as projeções disponíveis no mercado e o *spread* médio, detalhadas no quadro abaixo, para mensurar os impactos da mudança destas variáveis sobre os saldos de 30 de setembro de 2021 para os próximos doze meses.

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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

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

	<u>Saldos patrimoniais</u>	
	<u>2021</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras		
Em CDI	974.769	
Fundos restritos		
Em CDI	71.231	
Empréstimos e financiamentos		
Em IPCA		(89.038)
Em CDI		(402.107)
Em TR		(2.287.076)
Em TJLP		(64.946)
		<u>(2.843.167)</u>
Arrendamento mercantil		
Em IGPM		(107.896)
Em IPCA		(42.824)
		<u>(150.720)</u>
Debêntures		
Em IPCA		(441.081)
Em CDI		(3.719.908)
Em TR (i)		(296.553)
		<u>(4.457.542)</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(continuação)						
	Risco	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras						
Em CDI	Redução do CDI	87.632	109.540	131.448	65.724	43.816
Fundos restritos						
Em CDI	Redução do CDI	6.404	8.005	9.606	4.803	3.202
Empréstimos e financiamentos						
Em IPCA	Aumento do IPCA	(5.424)	(6.475)	(7.526)	(4.373)	(3.323)
Em CDI	Aumento do CDI	(46.982)	(56.019)	(65.057)	(37.945)	(28.908)
Em TR	Aumento da TR	(218.619)	(224.165)	(229.712)	(213.073)	(207.527)
Em TJLP	Aumento da TJLP	(4.975)	(5.839)	(6.703)	(4.111)	(3.248)
		(276.000)	(292.498)	(308.998)	(259.502)	(243.004)
Arrendamento mercantil						
Em IGPM	Aumento do IGPM	(5.255)	(6.569)	(7.883)	(3.941)	(2.628)
Em IPCA	Aumento do IPCA	(2.021)	(2.526)	(3.032)	(1.516)	(1.012)
		(7.276)	(9.095)	(10.915)	(5.457)	(3.639)
Debêntures						
Em IPCA	Aumento do IPCA	(50.276)	(55.481)	(60.686)	(45.071)	(39.867)
Em TR	Aumento da TR	(31.346)	(32.065)	(32.785)	(30.627)	(29.908)
Em CDI	Aumento do CDI	(428.851)	(512.456)	(596.061)	(345.246)	(261.641)
		(510.473)	(600.002)	(689.532)	(420.944)	(331.416)
		(699.713)	(784.050)	(868.391)	(615.376)	(531.041)
Indicadores de Macroeconomia	Fonte					2021
TR	B3 (i)					0,97%
CDI	B3 (ii)					8,99%
TJLP	BNDES (iii)					5,32%
IPCA	BACEN (iv)					4,72%
IGPM	BACEN (iv)					4,87%

- (i) Projeção de 12 meses obtidas no site da B3 em 06 de outubro de 2021 na data base 30 de setembro de 2021.
- (ii) Projeção de 12 meses obtidas no site da B3 em 06 de outubro de 2021 na data base 30 de setembro de 2021.
- (iii) Taxa divulgada trimestralmente no site do BNDES em 06 de outubro de 2021, sendo aplicada para um período de 12 meses.
- (iv) Projeção para 12 meses obtidas do Relatório Focus-BACEN de 01 de outubro de 2021.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

(b) Risco de crédito

A política do Grupo 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 do Grupo, o que mitiga eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

Não ocorreram mudanças nas políticas de gestão de risco de crédito em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui contas a receber vencidas e não pagas no qual podem variar em função de fatores não previstos como a COVID-19, por exemplo, ou concentradas em clientes públicos, inclusive contratos de Parcerias Públicos-Privadas (“PPP’s”). A Companhia e suas controladas adotam procedimentos de cobrança e corte, quando cabível, visando arrecadar os valores registrados em contas a receber e evitando, portanto, efeitos em seu resultado, fluxo de caixa e situação financeira.

(c) Risco de liquidez

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

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

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total por vencimento	Valores a incorrer (i)	Total no balanço patrimonial
Em 30 de setembro de 2021							
Fornecedores	215.273				215.273		215.273
Empréstimos e financiamentos	536.784	395.194	1.093.501	3.172.296	5.197.775	(1.881.530)	3.316.245
Arrendamento mercantil	37.789	28.950	51.949	32.032	150.720		150.720
Debêntures	655.306	1.061.431	3.600.709	732.838	6.050.284	(1.648.767)	4.401.517
	1.445.152	1.485.575	4.746.159	3.937.166	11.614.052	(3.530.297)	8.083.755

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

- (i) Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores são conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para fornecedores, empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil e debêntures, através da coluna valores a incorrer.

5.2 Gestão de capital

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

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

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo 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, arrendamento mercantil e debêntures (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial consolidado, 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 consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira para o período findo em 30 de setembro de 2021 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, podem ser assim sumariados:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Total de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamento mercantil (Nota 14)	7.868.482	7.186.725
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(1.074.292)	(1.247.394)
(-) Fundos restritos	(71.231)	(1.242.038)
Dívida líquida	6.722.959	4.697.293
Total do patrimônio líquido e participação dos não controladores	3.404.494	3.340.879
Total do capital	10.127.453	8.038.172
Índice de alavancagem financeira - %	66%	58%

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.3 Estimativa do valor justo

Não ocorreram mudanças nas estimativas do valor justo em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

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

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

5.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros do Grupo são classificados da seguinte forma:

	30 de setembro de 2021		Controladora 31 de dezembro de 2020		30 de setembro de 2021		Consolidado 31 de dezembro de 2020	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado								
Caixa e equivalentes de caixa	319.550	319.550	784.437	784.437	1.074.292	1.074.292	1.247.394	1.247.394
Fundos restritos					71.231	71.231	1.242.038	1.242.038
Contas a receber, líquidas	253	253			3.750.901	3.750.901	3.469.959	3.469.959
Partes relacionadas	1.539.411	1.539.411	1.282.897	1.282.897	15.172	15.172	15.392	15.392
	<u>1.859.214</u>	<u>1.859.214</u>	<u>2.067.334</u>	<u>2.067.334</u>	<u>4.911.596</u>	<u>4.911.596</u>	<u>5.974.783</u>	<u>5.974.783</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado								
Fornecedores	(20.612)	(20.612)	(19.317)	(19.317)	(215.273)	(215.273)	(136.342)	(136.342)
Empréstimos e financiamentos					(3.316.245)	(3.316.087)	(3.191.742)	(3.195.195)
Arendamento mercantil	(27.743)	(27.743)	(28.942)	(28.942)	(150.720)	(150.720)	(160.373)	(160.373)
Debêntures	(1.309.900)	(1.315.745)	(1.094.919)	(1.150.057)	(4.401.517)	(4.417.035)	(3.834.610)	(3.853.435)
Obrigações com o poder concedente					(209.169)	(209.169)	(1.591.878)	(1.591.878)
Partes relacionadas	(8.934)	(8.934)	(8.788)	(8.788)	(63.405)	(63.405)	(49.050)	(49.050)
	<u>(1.367.189)</u>	<u>(1.373.034)</u>	<u>(1.151.966)</u>	<u>(1.207.104)</u>	<u>(8.356.329)</u>	<u>(8.371.689)</u>	<u>(8.963.995)</u>	<u>(8.986.273)</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

5.5 Qualidade de crédito dos ativos financeiros

O Grupo possui caixa e equivalente de caixa, e fundos restritos, somente em bancos considerados de primeira linha.

Devido às características do contas a receber do Grupo, sendo elas (i) carteira de recebíveis sem complexidade, e (ii) baixo risco de crédito, a Companhia adotou a abordagem simplificada de perda de crédito esperada, que consiste em reconhecer a perda de crédito esperada pela vida útil total do ativo.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa, calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Fundo fixo			35	9
Bancos conta movimento	692	647	99.488	74.160
Aplicações financeiras (i)	318.858	783.790	974.769	1.173.225
	319.550	784.437	1.074.292	1.247.394

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), fundos de investimento e operações compromissadas com bancos de primeira linha, com liquidez imediata e remuneração relacionada a média ponderada no período de janeiro a setembro de 2021 de aproximadamente 106,6% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (31 de dezembro de 2020 – 95% do CDI).

7 Fundos restritos

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Rio Claro	3.065	3.122
Santa Gertrudes	1	
Uruguaiana	678	
Porto Ferreira	9.498	9.301
Ativos Maduros	5.056	3.522
Projetos Ambientais	52.933	25.491
RMM (i)		1.200.602
	71.231	1.242.038
(-) Circulante		(1.200.602)
Não circulante	71.231	41.436

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Os saldos representam, substancialmente, depósitos bancários, com rendimento de cerca de 99,3% do CDI (31 de dezembro de 2020 – 103% do CDI), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de empréstimos, financiamentos e debêntures, sendo que os valores são retidos até os vencimentos deles.

- (i) O valor em 31 de dezembro de 2020 refere-se à captação de debêntures da controlada RMM com destinação exclusiva para pagamento do saldo remanescente da outorga realizado em 02 de julho e 1º de setembro de 2021, conforme divulgado na Nota 14.3.

8 Contas a receber, líquidas

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	1.362.543	1.204.248
PECLD	(254.475)	(220.366)
	1.108.068	983.882
Direitos a faturar		
Concessões públicas	2.642.833	2.486.077
	3.750.901	3.469.959
(-) Circulante	(583.814)	(554.580)
Não circulante	3.167.087	2.915.379

Todas as contas a receber e direitos a faturar do Grupo são denominadas em reais e estão apresentadas líquidas de provisão para perdas esperadas.

A controlada indireta Saneatins possui junto a ATS, autarquia pública estadual responsável pela operação de diversos sistemas de abastecimento de água no estado do Tocantins, contas a receber, conforme descrito na Nota 1.1 (d). O serviço prestado é reconhecido pela autarquia e as negociações sobre as condições de pagamento que havia sido paralisada durante a pandemia, foi recentemente retomada, uma vez que todos os esforços da Administração Pública Estadual estão voltados às ações na área de saúde.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
A vencer	159.235	200.237
Vencidos		
Até 30 dias	78.176	64.165
De 31 a 60 dias	39.883	35.800
De 61 a 90 dias	27.335	25.125
De 91 a 180 dias	64.803	66.509
Mais de 180 dias	598.374	512.056
Valores a faturar	138.958	78.256
Contas a receber de clientes	1.106.764	982.148
Agentes arrecadadores	1.304	1.734
Direitos a faturar	2.642.833	2.486.077
Total	3.750.901	3.469.959

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo possui direitos creditórios cedidos ou penhorados como garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures no montante de R\$ 1.987.738 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.781.833).

A movimentação da PECLD de contas a receber do Grupo é a seguinte:

	Saldo início do período/exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Outros	Movimentação societária (i)	Saldo final do período/exercício
Em 30 de setembro de 2021	(220.366)	(73.030)	37.750	1.171			(254.475)
Em 31 de dezembro de 2020	(167.271)	(69.943)	22.980	2.791	1.448	(10.371)	(220.366)

- (i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

9 Investimentos

(a) Resumo das informações financeiras de controladas e investimentos controlados em conjunto

Os quadros abaixo apresentam resumos das informações financeiras das controladas e investimentos controlados em conjunto. As informações financeiras de controladas referem-se as controladas diretas ou indiretas de primeiro e segundo nível:

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

	% de participação	31 de dezembro de 2020							30 de setembro de 2020			
		Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo circulante líquido	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Ativo não circulante líquido	Patrimônio líquido	Investimento	Receita líquida de serviços e vendas	Lucro líquido (prejuízo) do período	
Controladas												
Diretas												
Concessionárias												
Rio Claro	60,00	20.604	16.694	3.910	151.170	84.251	66.919	70.829	42.497	41.078	17.917	6.979
RDOP Consolidado	100,00	27.923	227.366	(199.443)	782.646	302.143	480.503	281.060	281.060	52.522	38.907	14.578
Mauá	100,00	26.971	22.422	4.549	230.865	192.775	38.090	42.639	42.639	51.386	28.933	4.687
Blumenau	100,00	23.445	15.576	7.869	264.301	203.978	60.323	68.192	68.192	44.279	16.378	(711)
Santa Gertrudes	100,00	2.495	1.562	933	14.027	13.427	600	1.533	1.533	7.784	2.287	243
Mairinque	95,36	5.453	21.552	(16.099)	53.979	11.195	42.784	26.685	25.447	19.466	3.436	(574)
Uruguaiana	100,00	24.554	24.863	(309)	208.573	169.647	38.926	38.617	38.617	54.904	20.601	2.776
Porto Ferreira	100,00	8.496	4.202	4.294	54.038	51.650	2.388	6.682	6.682	20.324	6.502	1.181
Centro Norte Participações Consolidado	100,00	302.633	230.997	71.636	1.452.102	1.393.944	58.158	129.794	129.794	446.774	172.515	(3.095)
Araguaia	100,00	9.552	23.505	(13.953)	49.843	15.203	34.640	20.687	20.687	9.935	484	(2.016)
BRK Negócios Industriais Consolidado	100,00	17	4.000	(3.983)	43.523	14.944	28.579	24.596	24.596			(96)
Maranhão	100,00	38.240	9.598	28.642	187.503	207.565	(20.062)	8.580	8.580	63.480	22.084	(2.839)
BRK Projetos Ambientais Consolidado	100,00	370.809	408.547	(37.738)	3.475.391	3.161.252	314.139	276.401	276.401	722.196	254.606	67.129
Sumaré	100,00	27.881	83.868	(55.987)	221.332	102.046	119.286	63.299	63.299	85.878	21.162	(805)
Mauá Água	100,00	718		718		758	86	672	1.390			(34)
Santo André	100,00				3.400	3.646	(246)	(246)				(55)
Rio das Ostras	9,58	27.122	157.698	(130.576)	782.646	287.415	495.231	364.655	2.104	52.522	38.907	16.982
RMR	9,38	78.564	176.535	(97.971)	1.662.524	1.237.393	425.131	327.160	30.704	388.403	135.731	56.392
Goias	1,00	61.306	99.687	(38.381)	1.085.688	965.962	119.726	81.345	814	217.129	63.322	18.850
Caçador	100,00	8.350	23.753	(15.403)	20.241	2.759	17.482	2.079	2.079	18.179	1.337	(1.676)
RMM	100,00	1.296.388	1.397.853	(101.465)	2.034.432	1.784.320	250.112	148.647	148.647			
BRK Ativos Maduros Consolidado	100,00	170.224	112.291	57.933	726.330	372.380	353.950	411.883	411.883	276.786	117.794	41.809
BRK NE	99,90	1		1				1	1			
BRK SE	99,90	1		1				1	1			
BRK NI	99,90	1		1				1	1			
Entidades privadas												
Digital	100,00	1.594	2	1.592		20	(20)	1.572	1.572			1
Ecoaquia	100,00	379	2	377	8.657	25	8.632	9.009				50
Investimento em controladas em 31 de dezembro de 2020									1.638.229			
Empresas controladas em conjunto												
F. AB, Zona Oeste	50,00	155.878	151.980	3.898	793.457	632.548	160.909	164.807	82.403	253.597	102.200	13.782
Investimento em controladas em conjunto em 31 de dezembro de 2020									82.403			
Saldo do investimento em 31 de dezembro de 2020									1.720.632			

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30 de setembro de 2021											
	% de participação	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo circulante líquido	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Ativo não circulante líquido	Patrimônio líquido	Investimento	Receita líquida de serviços e vendas	Lucro (prejuízo) bruto	Lucro líquido (prejuízo) do período
Controladas												
Diretas												
Concessionárias												
Rio Claro	60,00	24.283	16.904	7.379	150.729	76.404	74.325	81.704	49.022	55.268	23.837	10.875
RDOP Consolidado	100,00	34.438	153.960	(119.522)	828.072	404.450	423.622	301.892	301.892	54.069	42.552	16.732
Mauá	100,00	30.547	22.514	8.033	224.177	184.266	39.911	47.944	47.944	54.409	31.557	5.430
Blumenau	100,00	61.765	18.410	43.355	283.958	256.715	27.243	70.598	70.598	56.069	22.204	2.406
Santa Gertrudes	100,00	2.642	1.812	830	15.467	14.527	940	1.770	1.770	9.083	2.587	238
Maitingu	95,11	5.995	21.735	(15.740)	60.712	12.475	48.237	32.497	31.231	19.578	6.771	717
Uruquiana	100,00	28.820	20.050	8.770	235.298	198.445	36.853	45.623	45.623	71.596	25.664	7.006
Porto Ferreira	100,00	8.137	5.580	2.557	56.487	52.803	3.684	6.241	6.241	21.927	6.010	(442)
Centro Norte Participações Consolidado	100,00	231.178	269.410	(38.232)	1.561.201	1.397.435	163.766	125.534	125.534	497.922	194.323	(4.259)
Araguaia	100,00	7.257	24.908	(17.651)	51.993	16.801	35.192	17.541	17.541	9.618	(195)	(3.144)
BRK Negócios Industriais	100,00	238	4.087	(3.849)	43.523	15.165	28.358	24.509	24.509		(97)	
Maranhão	100,00	38.092	16.891	21.201	222.624	238.468	(15.844)	5.357	5.357	90.530	39.401	(3.223)
BRK Projetos Ambientais Consolidado	100,00	467.028	539.072	(72.044)	3.927.198	3.428.651	498.547	359.728	359.728	875.645	309.225	66.330
Sumaré	100,00	95.626	15.624	80.002	244.217	233.771	10.446	90.448	90.448	95.441	21.016	(1.202)
Mauá Água	100,00	719	4	715	758	158	600	1.315	1.315		(96)	
Santo André	100,00				3.400	3.704	(304)	(304)			(58)	
Rio das Ostras	0,58	33.651	92.970	(59.319)	828.072	386.057	442.015	382.696	2.208	54.069	42.552	18.042
RMR	9,39	66.692	253.851	(85.159)	1.927.947	1.441.291	486.656	401.497	37.690	407.549	165.866	74.338
Coiais	1,00	82.327	154.956	(72.629)	1.250.156	1.101.847	157.309	84.880	848	315.414	77.812	(1.869)
Caçador	100,00	22.742	3.864	18.878	30.568	47.325	(16.757)	2.121	2.121	22.961	3.212	(757)
RMM	100,00	174.221	100.880	73.341	2.094.071	1.794.126	299.945	373.286	373.286	112.465	5.616	(75.361)
BRK Ativos Maduros Consolidado	100,00	269.921	106.033	163.888	676.980	377.038	299.942	463.831	463.831	286.468	51.948	51.948
BRK NE	99,90	1		1		1	(1)				(2)	
BRK NI	99,90	1	1		(2)	5	(7)	(7)			(7)	
Entidades privadas												
Digital	100,00	1.585	2	1.583		22	(22)	1.561	1.561		(10)	
Ecoaqua	100,00	427	11	416	8.730	4	8.726	9.142		9.141	133	
Investimento em controladas em 30 de setembro de 2021									2.069.429			
Empresas controladas em conjunto												
BRK SAAB (i)	50,00	5	3	2	2	5	(3)	(1)			(5)	(5)
F. AB. Zona Oeste	50,00	140.086	106.401	33.685	922.514	797.709	124.805	158.491	79.247	298.632	121.437	1.569
Investimento em controladas em conjunto em 30 de setembro de 2021									79.247			
Saldo do investimento em 30 de setembro de 2021									2.148.676			

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Empresas controladas	2.069.429	1.638.229		
Empresas controladas em conjunto	79.247	82.403	79.247	82.403
Total de investimentos, líquido	2.148.676	1.720.632	79.247	82.403

(c) Movimentação dos investimentos - controladora

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Saldo inicial	Adições	Alienações	Dividendos e juros sobre capital próprio	Equivalência patrimonial - operações continuadas	Equivalência patrimonial - operações descontinuadas	Constituição de provisão para perda para investimentos	Baixa de provisão para perda de investimentos de operação descontinuada	Outros resultados abrangentes	Outras movimentações	Saldo final
Controladas diretas											
Rio Claro	42.497				6.525						49.022
Mauá	42.639			(127)	5.432						47.944
RDQP Consolidado	281.060	4.100			16.732						301.892
Blumenau	68.192				2.406						70.598
Matínque	25.447	5.087			688					9	31.231
Santa Gertrudes	1.533				237						1.770
Ecoaquá	9.009				133						9.142
Uruguaiana	38.617				7.006						45.623
Porto Ferreira	6.882				(441)						6.241
Centro Norte Participações Consolidado	125.794				(4.260)						125.534
Araquá	20.667				(3.146)						17.541
Mauá Água	1.390	20			(95)						1.315
BRK Projetos Ambientais Consolidado	276.401	17.000			66.327						359.728
BRK Negócios Industriais	24.596	9			(96)						24.509
RMR	30.704				6.976						37.680
Rio das Ostras	2.104				104						2.208
GoIás	814			50	(16)						848
Maranhão	6.580				(3.223)						5.357
Caçador	2.079	800			(758)						2.121
RMM (i)	148.647	300.000			(75.361)						373.286
Sumaré	63.299	28.350			(1.201)						90.448
Digital	1.572				(11)						1.561
BRK Alívios Maduros Consolidado	411.883				51.948						463.831
BRK NI	1									(1)	
BRK SE	1									(1)	
Empresas controladas em conjunto											
BRK SAAB	1				(2)						(1)
F. AB. Zona Oeste	82.403			544	785					(4.485)	79.247
Em 30 de setembro de 2021	1.720.632	355.566		467	76.689					(4.478)	2.148.676
Em 31 de dezembro de 2020	751.591	497.922		(81.878)	141.600		(14.259)		3.124	422.532	1.720.632
Provisão para perda com investimentos											
Santo André	(246)				(58)						(304)
BRK NI			(1)		(7)					1	(7)
BRK SE										1	1
UVR Grajau (i)						(2.075)		4.092		(2.017)	
Em 30 de setembro de 2021	(246)		(1)		(65)	(2.075)		4.092		(2.015)	(310)
Em 31 de dezembro de 2020	(14.177)				(328)	(7.064)	14.259			7.064	(246)

(i) Refere-se substancialmente a venda de UVR (Nota 1.1 (b)).

(ii) Em 1º de julho de 2021, a Companhia integralizou capital social da controlada RMM no montante de R\$ 300.000 em moeda corrente, referente a emissão de 483.598.688 de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal realizada em 16 de junho de 2021.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Movimentação dos investimentos no consolidado

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Saldo inicial	Dividendos	Resultado de equivalência patrimonial	Outras movimentações	Movimentação societária (i)	Outros resultados abrangentes	Saldo final
Empresas controladas em conjunto							
F. AB. Zona Oeste	82.403	544	785	(4.485)			79.247
Em 30 de setembro de 2021	82.403	544	785	(4.485)			79.247
Em 31 de dezembro de 2020	132.541	(3.292)	5.843		(53.055)	366	82.403

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

(e) Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

(i) Composição

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Mairinque	521	521		
Mauá	31.469	31.342		
RDOP	68.678	68.678		
Rio Claro	19.536	20.984		
Rio das Ostras	230	230		
Porto Ferreira	777	777		
Uruguaiana	2.576	2.576		
F. AB. Zona Oeste	5.429	5.973	5.429	5.973
RMR	2.064	2.064		
Goiás		50		
Santa Gertrudes	38	38		
BRK Negócios Industriais	4.000	4.000		
BRK Ativos Maduros	14.601	14.945		
	149.919	152.178	5.429	5.973
(-) Circulante	(31.108)	(101.996)	(5.429)	(5.973)
Não circulante	118.811	50.182		

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Movimentação

	Controladora						
	Saldo inicial	Adições	Imposto de renda retido na fonte	Recebimento	Cessão	Outros	Saldo final
Juros sobre capital próprio							
Mauá	4.239						4.239
Rio Claro	5.779						5.779
Rio das Ostras	14						14
Porto Ferreira	182						182
Santa Gertrudes	38						38
	<u>10.252</u>						<u>10.252</u>
Dividendos a receber							
Mairinque	521						521
Mauá	27.103	127					27.230
RDOP	68.678						68.678
Rio Claro	15.205			(1.448)			13.757
Porto Ferreira	595						595
Rio das Ostras	216						216
Uruguaiana	2.576						2.576
F.AB. Zona Oeste	5.973					(544)	5.429
RMR	2.064						2.064
Goiás	50					(50)	
BRK Negócios Industriais	4.000						4.000
BRK Ativos Maduros	14.945			(344)			14.601
	<u>141.926</u>	<u>127</u>		<u>(1.792)</u>		<u>(594)</u>	<u>139.667</u>
Em 30 de setembro de 2021	<u>152.178</u>	<u>127</u>		<u>(1.792)</u>		<u>(594)</u>	<u>149.919</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>146.790</u>	<u>81.878</u>	<u>(277)</u>	<u>(63.720)</u>		<u>(12.493)</u>	<u>152.178</u>

	Consolidado					
	Saldo inicial	Adições	Recebimento	Movimentação societária (i)	Outros	Saldo final
Dividendos a receber						
F.AB. Zona Oeste	5.973				(544)	5.429
Em 30 de setembro de 2021	<u>5.973</u>				<u>(544)</u>	<u>5.429</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>3.700</u>	<u>5.167</u>	<u>(2.007)</u>	<u>(887)</u>		<u>5.973</u>

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

10 Ativos de contrato

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo no início do período/ exercício	1.012.556	1.021.630
(+) Adições	586.363	512.041
(-) Transferências - ativo intangível	(380.152)	(643.071)
(+) Movimentação - estoque de obras	15.519	
(+) Movimentação societária (i)		119.303
(+/-) Outras movimentações	1.273	2.653
Saldo no final do período/ exercício	<u>1.235.559</u>	<u>1.012.556</u>

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Ativos de contrato

Refere-se aos investimentos em infraestrutura relacionados às empresas abaixo:

Ativo de contrato	30 de setembro	31 de dezembro	Consolidado
	de 2021	de 2020	Previsão de conclusão
Rio Claro	9.669	35.599	dez/24
Mauá	1.945	1.448	dez/21
Blumenau	40.176	20.686	dez/27
Santa Gertrudes	1.562	4.289	dez/25
Mairinque	46.240	40.500	dez/21
Uruguaiana	66.191	35.487	dez/22
Porto Ferreira	5.218	10.930	jan/23
Saneatins	293.376	192.780	dez/21
Caçador	16.475	6.894	mar/24
Araguaia	6.402	3.699	dez/21
Sumaré	41.730	30.867	dez/25
Maranhão	70.293	94.148	dez/23
Mauá Água	758	758	dez/21
Macaé	80.744	62.977	dez/21
Goiás	456.323	329.587	dez/23
RMM	37.138	4.032	jun/23
Limeira	48.435	133.423	dez/25
Cachoeiro	12.884	4.452	dez/21
	<u>1.235.559</u>	<u>1.012.556</u>	

(b) Capitalização de juros e encargos financeiros

No decorrer do período findo em 30 de setembro de 2021, o Grupo capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão no valor de R\$ 29.226 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 68.661), durante o período no qual os ativos estavam em construção.

A taxa média ponderada dos encargos financeiros utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos, a ser capitalizado como parte integrante dos ativos em construção, foi de 8,85% a.a. no período findo em 30 de setembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 - 8,59% a.a.).

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11 Direito de uso de arrendamento mercantil

	Controladora			Total
	Imóveis	Equipamentos de informática	Veículos	
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	28.805	2.047	131	30.983
Adições	4.881	19		4.900
Baixas		(149)		(178)
Transferências		(29)		
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	33.686	1.888	131	35.705
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(3.403)	(636)	(52)	(4.091)
Amortização	(4.400)	(958)	(73)	(5.460)
Baixas		297		326
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(7.803)	(1.297)	(125)	(9.225)
Valor contábil líquido	25.883	591	6	26.480
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	33.686	1.888	131	35.705
Adições	734	46	34	814
Remensurações	86	960	17	1.063
Saldo final em 30 de setembro de 2021	34.506	2.894	182	37.582
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(7.803)	(1.297)	(125)	(9.225)
Amortização	(3.274)	(1.401)	(27)	(4.702)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	(11.077)	(2.698)	(152)	(13.927)
Valor contábil líquido	23.429	196	30	23.655
Vida útil (anos)	2 a 24	2 a 3	2 a 5	

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado				Total
	Imóveis	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	83.305	4.940	12.917	26.914	128.076
Adições	19.250	497	48.145	10.378	78.270
Baixas	(1.892)	(420)	(4.952)	(5.081)	(12.345)
Transferências		(29)	(448)	477	
Movimentações societárias (i)	795	548	3.816	2.629	7.788
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	101.458	5.536	59.478	35.317	201.789
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(8.919)	(1.150)	(1.128)	(9.865)	(21.062)
Amortização	(10.721)	(2.435)	(10.780)	(10.935)	(34.871)
Baixas	670	359	523	3.752	5.304
Transferências		(2)	12	(10)	
Movimentações societárias (i)	(70)	(332)	(636)	(1.214)	(2.252)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(19.040)	(3.560)	(12.009)	(18.272)	(52.881)
Valor contábil líquido	82.418	1.976	47.469	17.045	148.908
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	101.458	5.536	59.478	35.317	201.789
Adições	4.223	500	9.356	9.938	24.017
Baixas			(1.880)	(1.487)	(3.367)
Remensurações	(3.880)	1.140	(5.864)	6.656	(1.948)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	101.801	7.176	61.090	50.424	220.491
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(19.040)	(3.560)	(12.009)	(18.272)	(52.881)
Amortização	(9.127)	(2.723)	(9.449)	(10.817)	(32.116)
Baixas			257	284	541
Saldo final em 30 de setembro de 2021	(28.167)	(6.283)	(21.201)	(28.805)	(84.456)
Valor contábil líquido	73.634	893	39.889	21.619	136.035
Vida útil (anos)	2 a 24	2 a 3	2 a 6	2 a 5	

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

O saldo de direito de uso de arrendamento mercantil apresentado acima contém o valor residual de ativos de propriedade de partes relacionadas no montante de R\$ 56.137 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 46.261) arrendados da Ouro Verde Locação e Serviços S.A (“Ouro Verde”).

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

12 Intangível

	Controladora					
	Direito de concessão (mais valia)	Ágio (goodwill)	Softwares	Intangível em formação (i)	Outros	Total
Custo de aquisição						
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	499.195	8.777	37.125	44.359	6	589.462
Adições			465	100.915		101.380
Transferências			894	(894)		
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	499.195	8.777	38.484	144.380	6	690.842
Amortização acumulada						
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(66.207)		(8.806)			(75.013)
Amortização	(18.809)		(7.100)			(25.909)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(85.016)		(15.906)			(100.922)
Valor contábil líquido	414.179	8.777	22.578	144.380	6	589.920
Vida útil (anos)	13 a 36		5			
Custo de aquisição						
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	499.195	8.777	38.484	144.380	6	690.842
Adições				98.589		98.589
Outras movimentações			58.775	(59.349)	(2)	(576)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	499.195	8.777	97.259	183.620	4	788.855
Amortização acumulada						
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(85.016)		(15.906)			(100.922)
Amortização	(14.107)		(7.155)			(21.262)
Outras movimentações			420		(2)	418
Saldo final em 30 de setembro de 2021	(99.123)		(22.641)		(2)	(121.766)
Valor contábil líquido	400.072	8.777	74.618	183.620	2	667.089
Vida útil (anos)	13 a 36		5			

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

	Consolidado						
	Sistema de água e esgoto	Ágio (goodwill)	Direito de concessão e carteira de clientes	Softwares	Intangível em formação (I)	Outros	Total
<i>Operações continuadas</i>							
Custo de aquisição							
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	2.525.107	8.777	1.169.659	46.414	44.359	1.505	3.795.821
Adições	20.829		2.021.584	1.365	100.915		2.144.693
Baixas	(1.016)						(1.016)
Transferências - ativos de contrato	635.488		7.583				643.071
Outras movimentações	(783)			2.777	(894)	(648)	452
Movimentações societárias (ii)	447.983		41.909	1.835		2.303	494.030
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	3.627.608	8.777	3.240.735	52.391	144.380	3.160	7.077.051
Amortização acumulada							
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(675.440)		(272.281)	(13.619)		(785)	(962.125)
Amortização	(145.142)		(48.382)	(8.735)		(2)	(202.261)
Baixas	1.121						1.121
Outras movimentações	(103)			(8)		8	(103)
Movimentações societárias (ii)	(204.145)		(13.403)	(1.283)		(2.303)	(221.134)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(1.023.709)		(334.066)	(23.645)		(3.082)	(1.384.502)
Valor contábil líquido	2.603.899	8.777	2.906.669	28.746	144.380	78	5.692.549
Custo de aquisição							
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	3.627.608	8.777	3.240.735	52.391	144.380	3.160	7.077.051
Adições	9.879				98.589		108.468
Baixas	(105)						(105)
Transferências - ativos de contrato	377.689		2.463				380.152
Outras transferências e remensurações	1.033	1		59.672	(59.347)	(3.152)	(1.793)
Saldo final em 30 de setembro de 2021	4.016.104	8.778	3.243.198	112.063	183.622	8	7.563.773
Amortização acumulada							
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(1.023.709)		(334.066)	(23.645)		(3.082)	(1.384.502)
Amortização	(131.717)		(51.800)	(8.221)			(191.738)
Baixas	14						14
Outras transferências e remensurações	(496)		(234)	357		3.082	2.709
Saldo final em 30 de setembro de 2021	(1.155.908)		(386.100)	(31.509)			(1.573.517)
Valor contábil líquido	2.860.196	8.778	2.857.098	80.554	183.622	8	5.990.256
Vida útil (anos)	5 a 50		28 a 50	5 a 10			

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

- (i) Refere-se, substancialmente, a implantação do novo ERP e ao desenvolvimento e melhorias de software de gestão comercial. Em 30 de junho de 2021, os sistemas SAP DI, SAP Concur e SAP Ariba foram implementados. A expectativa da Companhia é a conclusão de R\$ 83.548 até dezembro de 2021.
- (ii) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

(a) **Ágio**

A Companhia mantém registrado o montante de R\$ 8.777 referente ao ágio de rentabilidade futura (“*Goodwill*”) na controlada BRK Ativos Maduros.

13 Fornecedores

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Aquisição de infraestrutura			74.334	40.991
Serviços e materiais para operação	15.258	12.946	101.621	55.826
Retenções contratuais		6	13.613	14.645
Outros	5.354	6.365	25.705	24.880
	<u>20.612</u>	<u>19.317</u>	<u>215.273</u>	<u>136.342</u>

14 Empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil e debêntures

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Total dos empréstimos e financiamentos	14.1			3.316.245	3.191.742
Total do arrendamento mercantil	14.2	27.743	28.942	150.720	160.373
Total das debêntures	14.3	1.309.900	1.094.919	4.401.517	3.834.610
		<u>1.337.643</u>	<u>1.123.861</u>	<u>7.868.482</u>	<u>7.186.725</u>
(-) Circulante		<u>(9.557)</u>	<u>(23.124)</u>	<u>(548.676)</u>	<u>(656.873)</u>
Não circulante		<u>1.328.086</u>	<u>1.100.737</u>	<u>7.319.806</u>	<u>6.529.852</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade e encargos financeiros anuais	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	Consolidado	
					30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Capital de giro	12,18%	nov/2021 a set/2022			125.871	148.876
Estruturado (i)	8,52%	jan/2022 a nov/2041	33.956	(29.047)	3.219.421	3.072.416
(-) Custos de transação					(29.047)	(29.550)
Total			33.956	(29.047)	3.316.245	3.191.742
Total de empréstimos curto prazo					310.392	340.564
(-) Custo de transação					(1.985)	(1.935)
Circulante					308.407	338.629
Total de empréstimos longo prazo					3.034.900	2.880.728
(-) Custo de transação					(27.062)	(27.615)
Não circulante					3.007.838	2.853.113
					3.316.245	3.191.742

(b) Movimentação

	Controladora	Consolidado	
	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<i>Operações continuadas</i>			
Saldo no início do período/ exercício	201	3.191.742	2.502.469
(+) Adição de principal	150.000	312.629	787.450
(+) Adição de juros	3.768	193.066	218.286
(-) Amortização de principal	(150.232)	(199.303)	(360.346)
(-) Amortização de juros	(3.737)	(182.392)	(172.070)
(+) Movimentação societária (i)			237.227
(-) Adição de custo de transação	(1.558)	(975)	(24.451)
(+) Custo de transação	1.558	1.478	3.177
Saldo no final do período/ exercício		3.316.245	3.191.742

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro 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 ano de vencimento:

	30 de setembro de 2021
	<u>Consolidado</u>
2022	38.284
2023	187.137
2024	189.362
2025	194.440
2026	177.033
2027	184.417
2028	188.387
2029	212.213
2030	192.077
2031	223.253
2032 em diante	1.221.235
	<u>3.007.838</u>

(d) Garantias

As controladas do Grupo buscam estruturar o financiamento dos seus investimentos na modalidade de financiamento a projetos, visando uma adequada mitigação e alocação de riscos destes projetos, contando com o necessário suporte dos acionistas para a sua conclusão. Neste sentido, a composição das garantias concedidas aos financiamentos do Grupo é apresentada a seguir:

Classe de garantia	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Aval do acionista	203.855	330.079
Projeto (i)	120.026	103.709
Projeto e suporte dos acionistas	<u>2.982.088</u>	<u>2.741.779</u>
Total garantido	<u>3.305.969</u>	<u>3.175.567</u>
Sem garantias	39.323	45.725
(-) Custos de transação	<u>(29.047)</u>	<u>(29.550)</u>
Total empréstimos e financiamentos	<u>3.316.245</u>	<u>3.191.742</u>

- (i) As garantias de projeto compreendem, de forma geral, a cessão ou penhor dos direitos creditórios, receitas e/ou direitos emergentes das concessões, penhor das ações das controladas, hipoteca ou penhor de plantas e equipamentos. A administração faz monitoramento e não foi identificada a necessidade de reconhecimento de passivo oriundo das garantias concedidas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Informações relevantes

A seguir estão demonstradas as liberações de empréstimos e financiamentos realizadas no decorrer do período:

	30 de setembro de 2021
	Modalidade
Blumenau	Estruturado 659
Macaé	Estruturado 9.432
Limeira	Estruturado 25.396
RMR	Estruturado 177.092
Saneatins	Estruturado 69.436
Santa Gertrudes	Estruturado 32
Uruguaiana	Estruturado 30.582
	312.629

14.2 Arrendamento Mercantil

(a) Composição

Unidade	Taxa efetiva de desconto	Vencimentos	Consolidado	
			30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Controladora				
Companhia	10,5% a 19,14%	nov/2021 a jan/2025	10.506	1.122
Companhia	10,50%	mai/2027	17.237	27.820
			27.743	28.942
Rio Claro	18,3% a 19,56%	nov/2021 a ago/2024	1.970	2.948
Rio das Ostras	18,3% a 19,14%	dez/2021 a jun/2023	341	479
Mauá	18,3% a 19,56%	mar/2021 a dez/2024	3.360	4.683
Blumenau	18,3% a 19,14%	dez/2021 a ago/2024	1.251	127
Santa Gertrudes	10,03% a 19,56%	out/2021 a nov/2024	953	1.052
Mairinque	18,3% a 19,14%	dez/2021 a jun/2023	220	240
Uruguaiana	9% a 19,56%	dez/2021 a set/2036	1.686	2.093
Porto Ferreira	18,3% a 19,56%	out/2021 a fev/2026	612	590
Saneatins	11,33% a 19,56%	out/2021 a dez/2031	57.577	65.446
Araguaia	9,64% a 19,56%	dez/2021 a set/2042	951	1.003
Maranhão	9,79% a 19,56%	dez/2021 a out/2024	4.343	5.384
Sumaré	18,3% a 19,56%	dez/2021 a ago/2024	3.123	2.174
Caçador	9% a 19,56%	dez/2021 a out/2024	1.514	1.548
Maceió	6,2% a 19,14%	nov/2021 a mai/2026	3.619	
Macaé	18,3% a 19,14%	nov/2021 a mai/2024	712	888
Manso	10,7% a 19,14%	dez/2021 a jul/2023	183	153
Goias	8,92% a 19,56%	jan/2022 a nov/2024	14.296	14.727
RMR	7,66% a 19,56%	nov/2021 a fev/2030	18.013	22.521
Jaguaripe	19,14%	dez/2021 a mar/2025	255	98
Cachoeiro	18,3% a 19,56%	nov/2021 a dez/2025	2.705	817
Limeira	10,03% a 19,14%	out/2021 a mar/2026	5.293	4.460
Total			150.720	160.373
Circulante			37.789	32.188
Não circulante			112.931	128.185
			150.720	160.373

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

O saldo de arrendamento mercantil apresentado acima contém transações com partes relacionadas com a Ouro Verde no montante de R\$ 49.342 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 49.304).

(b) Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<i>Operações continuadas</i>				
Saldo no início do período/ exercício	28.942	28.151	160.373	110.770
(+) Adição de principal	813	5.010	23.994	77.139
(-) Baixas			(4.970)	(5.240)
(+/-) Remensurações	1.798	(2)	(1.693)	
(-) Amortização de principal	(6.306)	(7.238)	(44.117)	(48.460)
(+) Movimentação societária (i)				5.852
(+) Amortização AVP	2.496	3.021	17.133	20.312
Saldo no final do período/ exercício	27.743	28.942	150.720	160.373

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

(c) Prazo de vencimento

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

	30 de setembro de 2021	
	Controladora	Consolidado
2022	486	4.676
2023	5.179	32.366
2024	5.637	24.633
2025	6.221	12.709
2026	4.104	8.688
2027	990	5.729
2028		5.258
2029		5.813
2030		5.950
2031		7.029
2032 em diante		80
	22.617	112.931

(d) Informações adicionais

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

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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Para atender a orientação do ofício e transparência requerida, informamos abaixo os impactos no balanço, com a comparabilidade dos juros nominais com juros efetivos, sendo que, para o cálculo da taxa efetiva, utilizamos o índice de nossos contratos cujo a maior parte é IGP-M e IPCA, aplicada no fluxo de pagamentos anuais.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Fluxo nominal		
Passivo de arrendamento	204.639	231.425
Juros embutidos	(53.919)	(71.052)
	<u>150.720</u>	<u>160.373</u>
Fluxo real efetivo inflacionado		
Passivo de arrendamento	225.833	251.762
Juros embutidos	(59.679)	(83.175)
	<u>166.154</u>	<u>168.587</u>

A Companhia e suas controladas concluíram pela não necessidade de postergação de pagamentos devido ao impacto imaterial sobre o passivo de arrendamento e descontos pontuais, relacionados a COVID-19, referente ao ofício CVM 859.

14.3 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	Consolidado	
					30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Controladora						
Capital de giro	11,49%	set/2025 a set/2034	30.559	(26.774)	1.336.674	1.123.066
(-) Custo de transação					(26.774)	(28.147)
					<u>1.309.900</u>	<u>1.094.919</u>
Controladas						
Capital de giro	12,16%	jun/2023 a dez/2025	6.944	(5.772)	874.944	336.083
Outorga	11,33%	out/2023 a dez/2023	28.960	(21.225)	1.844.425	1.891.187
Estruturado	12,29%	jul/2022 a dez/2027	15.890	(2.254)	401.499	543.556
(-) Custo de transação					(29.251)	(31.135)
Total consolidado			<u>82.353</u>	<u>(56.025)</u>	<u>4.401.517</u>	<u>3.834.610</u>
Total de debêntures curto prazo					210.203	292.853
(-) Custo de transação					(7.723)	(6.797)
Circulante					<u>202.480</u>	<u>286.056</u>
Total de debêntures longo prazo					4.247.338	3.601.039
(-) Custo de transação					(48.301)	(52.485)
Não circulante					<u>4.199.037</u>	<u>3.548.554</u>
					<u>4.401.517</u>	<u>3.834.610</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Em 10 de maio de 2021, a controlada direta Blumenau realizou a 1º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia fidejussória adicional, em série única, no montante de R\$ 62.000, com vencimento 10 de maio de 2023.

Em 16 de junho de 2021, a controlada indireta Goiás realizou a 1º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia fidejussória adicional, em série única, no montante de R\$ 150.000, com vencimento 16 de junho de 2023.

Em 25 de junho de 2021, a controlada indireta RDO realizou a 3ª emissão de debentures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em série única no montante de R\$ 140.000, com vencimento em 28 de junho de 2023, com o objetivo de liquidação antecipada da 2º emissão de debentures ocorrida em 30 de junho de 2021 no montante de R\$ 62.000 e liquidação antecipada do contrato de empréstimo junto ao BNDES ocorrido em 08 de julho de 2021.

Em 01 de julho de 2021, a Companhia realizou a 9º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 200.000, com vencimento em 01 de julho de 2026 e concretizou a operação em 02 de agosto de 2021.

Em 21 de julho de 2021, a controlada direta Caçador realizou a 1º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 42.000, com vencimento em 5 de julho de 2023.

Em 13 de setembro de 2021, a controlada direta Sumaré realizou a 5º emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 201.000, com vencimento em 09 de setembro de 2023.

(b) Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<i>Operações continuadas</i>				
Saldo no início do período/ exercício	1.094.919	908.526	3.834.610	1.922.503
(+) Novas emissões	200.000	1.600.000	795.000	3.650.000
(+) Encargos financeiros	80.674	63.690	227.834	144.414
(-) Amortização principal		(1.408.229)	(261.763)	(1.722.816)
(-) Amortização juros	(67.066)	(45.947)	(197.421)	(116.247)
(+) Movimentação societária (i)				2.284
(-) Adição custo de transação	(1.483)	(36.299)	(10.399)	(63.298)
(+) Custos de transação	2.856	13.178	13.656	17.770
Saldo no final do período/ exercício	1.309.900	1.094.919	4.401.517	3.834.610

(i) Refere-se à reorganização societária em 30 de setembro de 2020 (Nota 1.1 (c)).

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro 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 ano vencimento:

	30 de setembro de 2021	
	Controladora	Consolidado
2022		3.750
2023		2.431.970
2024	388.414	687.602
2025	394.109	441.703
2026	198.674	251.560
2027		57.025
2031	77.537	78.692
2032 em diante	246.735	246.735
	<u>1.305.469</u>	<u>4.199.037</u>

(d) Garantias

As características das garantias das debêntures são similares àquelas descritas para os empréstimos e financiamentos (Nota 14.1 (d)), sendo a composição destas garantias apresentada como segue:

Classe de garantia	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Aval do acionista			874.943	2.268.790
Projeto			296.553	326.289
Projeto e suporte dos acionistas			<u>1.949.372</u>	<u>175.747</u>
Total garantido			<u>3.120.868</u>	<u>2.770.826</u>
Sem garantias	1.336.674	1.123.066	1.336.674	1.123.066
(-) Custo de transação	<u>(26.774)</u>	<u>(28.147)</u>	<u>(56.025)</u>	<u>(59.282)</u>
Total debêntures	<u>1.309.900</u>	<u>1.094.919</u>	<u>4.401.517</u>	<u>3.834.610</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

	Controladora							
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Debêntures	(1.010)	(4.038)	(4.038)	(4.038)	(3.391)	(1.326)	(8.933)	(26.774)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(1.010)	(4.038)	(4.038)	(4.038)	(3.391)	(1.326)	(8.933)	(26.774)

	Consolidado							
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	Total
Empréstimos e financiamentos	(495)	(1.984)	(1.984)	(1.984)	(1.984)	(1.984)	(18.632)	(29.047)
Debêntures	(2.033)	(11.863)	(23.498)	(4.880)	(3.425)	(1.360)	(8.965)	(56.024)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.528)	(13.847)	(25.482)	(6.864)	(5.409)	(3.344)	(27.597)	(85.071)

14.5 Cláusulas contratuais restritivas – *Covenants*

O Grupo possui em seus contratos de empréstimos e financiamentos e escrituras de emissão de debêntures, cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

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

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo não possuía a exigência de cumprimento de cláusulas restritivas no período.

15 Salários e encargos

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Salários	47		3.369	3.194
Obrigações sociais	9.711	5.737	25.986	18.318
Provisões de férias e 13º salário	22.922	15.713	74.137	46.929
Benefícios	104	164	416	347
Participação sobre os lucros (i)	28.086	35.099	54.788	68.864
	60.870	56.713	158.696	137.652

- (i) Refere-se à provisão baseada na medição periódica do cumprimento das metas e resultado do Grupo, 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.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

16 Obrigações com o Poder Concedente

	Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Outorga fixa (i)		
Santa Gertrudes	20	180
Saneatins	5.449	5.781
Goiás	194.309	181.485
RMM (ii)		1.395.054
	199.778	1.582.500
Outorga variável	9.391	9.378
	209.169	1.591.878
(-) Circulante	(17.014)	(1.411.308)
Não circulante	192.155	180.570

- (i) Refere-se ao saldo remanescente do direito de exploração do contrato de concessão de água e esgotamento sanitário, que serão pagos ao Poder Concedente.
- (ii) Refere-se a obrigação junto ao Poder Concedente, o montante de R\$ 1.395.054 com vencimento em duas parcelas, sendo que a primeira foi liquidada no dia 14 de dezembro de 2020 no valor de R\$ 613.945. A segunda parcela no valor de R\$ 1.395.054 foi liquidada parcialmente em 02 de julho de 2021, no valor de R\$ 1.241.598 e o montante remanescente de R\$ 153.456 foi pago em 1º de setembro de 2021, conforme aditivo do contrato de concessão do dia 11 de junho de 2021.

Os recursos para o pagamento foram oriundos do saldo de fundo restrito (Nota 7) e aporte da Companhia.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 Dividendos a pagar

(a) Composição

	Controladora		Consolidado
	2020	2021	2020
Dividendos a pagar			
BR FIP	6.590		8.998
FHFGTS	2.825		2.824
Construtora Central do Brasil S.A ("CCB")			1.669
Latam Water Participações Ltda		9.170	10.136
Companhia de Saneamento Básico		223	223
	9.415	9.393	23.850
JCP a pagar			
Latam Water Participações Ltda		3.854	3.854
		3.854	3.854
	9.415	13.247	27.704
(-) Circulante	(9.415)	(76)	(12.864)
Não Circulante		13.171	14.840

Em 25 de março de 2021, os acionistas da Companhia, aprovaram a destinação dos dividendos mínimos obrigatórios no valor de R\$ 9.415, apurado nas Demonstrações Financeiras da Companhia em 2020, para a conta de reserva de retenção de lucros.

(b) Movimentação

	Consolidado					
	Saldo inicial	Provisão	Pagamento	Movimentação societária	Reversão de dividendos mínimos obrigatórios	Saldo final
Juros sobre capital próprio						
Latam Water Participações Ltda	3.854					3.854
Dividendos a pagar						
BR FIP	8.998		(2.407)		(6.591)	
FHFGTS	2.824				(2.824)	
CCB	1.669				(1.669)	
Latam Water Participações Ltda	10.136		(966)			9.170
Companhia de Saneamento Básico	223					223
	23.850		(3.373)		(11.084)	9.393
Em 30 de setembro de 2021	27.704		(3.373)		(11.084)	13.247
Em 31 de dezembro de 2020	14.287	15.574	(8.365)	6.208		27.704

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

18 Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

				Consolidado
	Reclamações cíveis	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Ambiental	Total
Em 01 de janeiro de 2021	15.719	6.305	153	22.177
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	643	2.278		2.921
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(3.982)	(1.625)		(5.607)
Em 30 de setembro de 2021	12.380	6.958	153	19.491

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

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 123.011, 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\$ 28.641, 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\$ 100.708, representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

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

	Consolidado			Total
	Reclamações cíveis	Trabalhista	Ambiental	
Companhia	140	2.730		2.870
Araguaia	936			936
Blumenau	3.977	210	64	4.251
Mauá	10.760	1.093		11.853
Porto Ferreira	457	325	41	823
Rio Claro	95	292		387
Rio das Ostras	12.907	33	10.050	22.990
Santa Gertrudes	53	18	51	122
Sumaré	556	4.471	15	5.042
Uruguaiana	1.007	296		1.303
Maranhão	8.681	1.151	1.578	11.410
Digital	2	73		75
Mairinque	238	117		355
Saneatins	45.321	1.259	68.131	114.711
Caçador	681		4	685
Macaé	3.514	1.269	44	4.827
RMR	10.469	11.043	5.661	27.173
Manso	2.382			2.382
Goiás	1.679	83	14.923	16.685
RMM	10.921	78		10.999
BRK Op Industriais		372		372
Cachoeiro	1.561	540	3	2.104
Jaguaripe		896		896
Capivari	77			77
Limeira	6.597	2.292	143	9.032
	123.011	28.641	100.708	252.360

Em 30 de setembro de 2021

19 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

(a) Composição e movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Ativo diferido			220.363	181.115
Passivo diferido	(129.662)	(137.224)	(591.150)	(568.080)
	(129.662)	(137.224)	(370.787)	(386.965)

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, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

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

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
Ativo de imposto diferido		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses		22.257
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses		437.224
		459.481
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:		
2021		22.257
2022		33.731
2023		36.048
2024		13.693
2025		20.261
2026		25.699
2027		13.551
2028		18.913
2029		27.439
2030		70.135
Demais anos		177.754
		459.481
	Controladora	Consolidado
Passivo de imposto diferido		
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(1.585)	(114.354)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(128.077)	(715.914)
	(129.662)	(830.268)
Expectativa por ano de realização do passivo diferido é como segue:		
2021	(1.585)	(114.354)
2022	(6.341)	(104.555)
2023	(6.341)	(84.233)
2024	(6.341)	(51.127)
2025	(6.341)	(52.255)
2026	(6.341)	(40.006)
2027	(6.341)	(39.689)
2028	(6.341)	(34.886)
2029	(4.895)	(31.859)
2030	(4.895)	(23.804)
Demais anos	(73.900)	(253.500)
	(129.662)	(830.268)

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

	Controladora		
	31 de dezembro de 2020	Reconhecido na demonstração do resultado	30 de setembro de 2021
Passivo fiscal diferido			
Combinação de negócios mais valia (ativo imobilizado e intangível)	(139.203)	4.755	(134.448)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	1.979	2.807	4.786
	(137.224)	7.562	(129.662)

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		
	31 de dezembro de 2020	Reconhecido na demonstração do resultado	30 de setembro de 2021
Ativo fiscal diferido			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	366.882	45.131	412.013
Provisões	34.333	(3.005)	31.328
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	340	(38)	302
Ágio (Instrução CVM 319/99)	481	(433)	48
Lei 9656 - obrigações com benefícios pós-emprego	10.077	1.014	11.091
IFRS16	3.025	1.674	4.699
Compensação CPC 32 (IAS12)	(234.023)		(239.118)
	181.115	44.343	220.363
Passivo fiscal diferido			
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(167.157)	(18.271)	(185.428)
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(2.346)	(3.157)	(5.503)
Receita e custo de construção e receita financeira concessões/ contratos ativo financeiro	(140.209)	(2.587)	(142.796)
Capitalização de juros e custo de transação	(237.854)	(22.186)	(260.040)
Diferença de taxa de amortização de ativos intangíveis	(9.597)	209	(9.388)
Ágio (Instrução CVM 319/99)	(4.889)		(4.889)
Combinação de negócios mais valia (ativo imobilizado e intangível)	(219.045)	8.354	(210.691)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(20.825)	9.378	(11.447)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973 - operação descontinuada	245		245
IFRS16	(426)	95	(331)
Compensação CPC 32 (IAS12)	234.023		239.118
	(568.080)	(28.165)	(591.150)
Total	(386.965)	16.178	(370.787)

Os ativos de tributos 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. O Grupo não reconheceu ativos de tributos diferidos de R\$ 134.933, saldo acumulado até 30 de setembro de 2021, com relação a prejuízos no montante de R\$ 396.862, oriundos principalmente da Companhia e das controladas BRK PNI, RDOPar e Ecoaqua Soluções que podem ser compensados com lucro tributável futuro, nos termos da legislação aplicável. Esses prejuízos, embora não reconhecidos, não possuem data de expiração, conforme legislação corrente.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro 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 sobre o lucro do Grupo, antes do imposto de renda e contribuição social, diferem do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal, aplicáveis aos lucros individual e consolidado, como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social operação continuada	39.170	46.597	77.493	99.875
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social operação descontinuada	(2.075)	(4.867)	(2.075)	(4.319)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal operação continuada	(13.318)	(15.843)	(26.348)	(33.958)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal operação descontinuada	706	1.655	706	1.468
Efeito das adições (exclusões) permanentes	20.174	20.565	(1.334)	(7.648)
Equivalência patrimonial continuada	24.530	30.774	(1.259)	4.120
Equivalência patrimonial descontinuada	(706)	(1.655)		
Exclusões operação descontinuada			(706)	(1.642)
Incentivos fiscais			10.498	1.455
Doações	(190)	(575)	(1.084)	(734)
Multas			(155)	(7)
Prejuízo fiscal (ano corrente) não constituído IR/CS diferido	(3.134)	(7.848)	(6.715)	(12.956)
Outros	(326)	(131)	(1.913)	2.116
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social	6.856	4.722	(26.976)	(40.138)
Composição do IR e da CS:				
Imposto de renda e contribuição social correntes operação continuada			(43.154)	(14.352)
Imposto de renda e contribuição social diferidos operação continuada	7.562	6.377	16.178	(25.613)
Imposto de renda e contribuição social diferidos operação descontinuada				(173)
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social	7.562	6.377	(26.976)	(40.138)
Alíquota efetiva	20,39%	15,28%	-35,77%	-42,00%

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20 Transações com partes relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Controladora			
			Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado
			Partes relacionadas 31 de dezembro de 2020			Despesas gerais e administrativas
<i>Mútuo (i)</i>						
Araguaia	CDI + 4,5%	dez/2022		1.841		102
Blumenau	CDI + 2% a 5%					8
Ecoaqua	CDI + 3%	dez/2022			8.628	(195)
FAB, Zona Oeste	CDI + 2,25%	jan/2022		11.504		
Goiás	CDI + 2,5%	jun/2021	46.057			572
Goiás	CDI + 2%	dez/2038		66.016		1.606
Limeira	CDI + 2% a 5%	dez/2039		2.800		1.429
Macaé	CDI + 2,5%	dez/2038		86.066		
Mairinque	CDI + 3,69%					3.877
Manso	CDI + 4%	dez/2027		75.900		614
Maranhão	CDI + 2% a 2,5%	dez/2040		102.297		3.780
Porto Ferreira	CDI + 1,5% a 5%	dez/2033		17.859		3.616
Mauá	CDI + 4,4%					595
Rio das Ostras	CDI + 2,5%					3
RMR	CDI + 2,25% a 4,25%	jun/2021	65.926			1.440
RMR	CDI + 2% a 5%	dez/2037		13.370		215
Saneatins	CDI + 4,75%	jun/2022	38.485			4.931
Saneatins	CDI + 2,98% a 4,55%	dez/2038		296.682		64
Santa Gertrudes	CDI + 3%	dez/2037		6.846		14.910
Sumaré	CDI + 2% a 2,5%					295
Uruguaiana	CDI + 2% a 2,5%	jun/2021	6.409			692
Uruguaiana	CDI + 2% a 5%	dez/2037		56.641		158
Caçador	CDI + 2% a 5%	dez/2037				1.516
						113
			156.877	737.822	8.628	40.341
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>						
Araguaia				9.526		1.731
Blumenau				441		3.358
BRK Negócios Industriais				137		87
Caçador				1.349		1.541
Cachoeiro				2.244		5.941
Centro Norte Participações				11.001		103
F. AB, Zona Oeste				3.032	12	7.810
Goiás				25.430		11.685
Jaguaribe				479		3.775
Limeira				8.765		13.367
Macaé				3.186		5.004
Manso				1.642		7.139
Maranhão				35.992		6.959
Mauá				862		6.367
Porto Ferreira				5.828		2.161
Rio das Ostras - Consolidado				48.394		5.010
RMR				71.862		25.015
Saneatins				114.763		41.109
Sumaré				18.085		8.225
Uruguaiana				9.300		4.625
Outros				15.880	148	4.827
UVR Grajaú						238
						138
			156.877	1.126.020	8.788	165.839
						57.712

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Controladora				
			Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Resultado	
					Partes relacionadas	Despesas gerais e administrativas	Receitas (despesas) financeiras
						30 de setembro de 2021	
<i>Mútuo (i)</i>							
Araguaia	CDI + 4,5%	dez/2022		1.951			109
Ecoaquia	CDI + 3%	dez/2022			8.730		(213)
FAB_Zona Oeste	CDI + 2,25%	jan/2022	10.176				217
Goiás	CDI + 2,25%	jan/2022	63.457				2.818
Goiás	CDI + 2%	dez/2038		78.479			3.091
Limeira	CDI + 2% a 5%	dez/2039		2.180			98
Macaé	CDI + 2,5% a 4,25%	dez/2038		109.808			4.827
Manso	CDI + 4%	dez/2027		80.114			4.213
Maranhão	CDI + 2% a 2,5%	dez/2040		135.378			5.210
Porto Ferreira	CDI + 1,5% a 5%	dez/2033		18.525			666
RMR	CDI + 2,25%	dez/2021	130.284				3.717
RMR	CDI + 2% a 5%	dez/2037		3.346			133
Saneatins	CDI + 4,75%	dez/2021	34.111				626
Saneatins	CDI + 3% a 3,92%	dez/2038		314.747			16.614
Santa Gertrudes	CDI + 3%	dez/2037		7.174			328
Sumaré							407
Uruguaiana	CDI + 2% a 4,25%	jan/2022	1.630				170
Uruguaiana	CDI + 2% a 5%	dez/2037		51.566			2.225
			239.658	803.268	8.730		45.256
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>							
Araguaia				11.393		1.588	279
Blumenau				1.254		4.450	352
BRK Negócios Industriais				137			
Caçador				1.495		1.956	306
Cachoeiro				1.685		6.925	
Centro Norte Participações				14.523		215	3.317
F. AB. Zona Oeste			24	3.412	12	8.301	
Goiás				33.295		16.448	1.013
Jaguaribe				890		4.038	
Limeira				18.500		12.106	1.601
Macaé				9.783		6.373	1.927
Maceio			76	9.835		11.753	22.941
Manso				626		6.706	
Maranhão				44.454		8.025	408
Mauá				1.031	100	6.176	33
Porto Ferreira				8.203		2.381	
Rio das Ostras - Consolidado				35.247	45	5.011	2.156
RMR				81.713		24.853	7.531
Saneatins				158.519		42.451	1.293
Sumaré				26.521		8.261	1.831
Uruguaiana				14.940		5.315	326
Outros				18.929	47	5.010	957
			100	496.385	204	188.342	46.271
			239.758	1.299.653	8.934	188.342	91.527

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Ativo		Passivo		Consolidado	
			Não Circulante		Não Circulante		Resultado	
							Despesas gerais e	
					Partes relacionadas		administrativas	
				31 de dezembro de 2020		30 de setembro de 2020		
<i>Mútuo (i)</i>								
Controladas								
F. AB. Zona Oeste	CDI + 4,25%	jan/2022	11.504					1.429
			11.504					1.429
Ligadas								
CCB	CDI + 2% a 5%	dez/2038			48.748			23
					48.748			23
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>								
Controladas								
BRK Ativos Maduros						142		
Cachoeiro						5.941		3
Capivari						648		
F. AB. Zona Oeste			3.032		302	7.810		
Jaguaribe						3.775		
Limeira						13.367		640
Outros						26.114		8.212
			3.032		302	57.797		8.855
Ligadas								
CCB						856		142
						856		142
			3.888		302	57.797		8.997
			15.392		49.050	57.797		10.449

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Consolidado					
			Ativo Circulante	Ativo Não Circulante	Passivo Circulante	Passivo Não Circulante	Resultado	
					Partes relacionadas	Despesas gerais e administrativas	Resultado financeiro 30 de setembro de 2021	
<i>Mútuo (i)</i>								
Controladas								
F. AB. Zona Oeste	CDI + 4,25%	jan/2022	10.176					217
			10.176					217
Ligadas								
CCB	CDI + 2% a 5%	jan/2022 a dez/2038			18.945	44.448		(2.653)
			10.176		18.945	44.448		(2.436)
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>								
Controladas								
F. AB. Zona Oeste			24	3.412		12	8.301	
			24	3.412		12	8.301	
Ligadas								
CCB				1.556				700
Outros				4			32.025	30
				1.560			32.025	730
			24	4.972		12	40.326	730
			10.200	4.972	18.945	44.460	40.326	(1.706)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e as controladas representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos e debêntures destas controladas. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no IAS 01/CPC 26. Os contratos de mútuos em aberto em 30 de setembro de 2021 classificados no ativo circulante possuem, substancialmente, a característica de empréstimos ponte às controladas cujos projetos de investimento em infraestrutura possuem a Companhia como patrocinadora e seguem o cronograma de investimentos das concessões.
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração, por serviços prestados, está apresentada a seguir, no período findo em 30 de setembro de 2021:

	Consolidado	
	2021	2020
Salários e outros benefícios de curto prazo	11.136	16.781
Benefícios de rescisão		254
Benefícios pós-emprego	99	127
Outros benefícios de longo prazo	25	233
	<u>11.260</u>	<u>17.395</u>

(b) Arrendamento mercantil partes relacionadas

Arrendador	Arrendatário	Vencimentos	Consolidado	
			30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Caçador	Ouro Verde	dez/2021 a out/2024	1.010	853
Sumaré	Ouro Verde	dez/2021 a set/2042	2.639	1.158
Araguaia	Ouro Verde	out/2021 a fev/2026	502	216
Mauá	Ouro Verde	dez/2021 a ago/2024	3.095	4.172
Rio Claro	Ouro Verde	nov/2021 a ago/2024	1.685	2.296
Saneatins	Ouro Verde	dez/2021 a set/2036	8.159	8.386
Santa Gertrudes	Ouro Verde	dez/2021 a out/2024	753	904
Uruguaiana	Ouro Verde	out/2021 a nov/2024	566	705
Maranhão	Ouro Verde	out/2021 a dez/2031	2.978	2.595
Goiás	Ouro Verde	nov/2021 a mai/2024	9.397	8.093
RMR	Ouro Verde	dez/2021 a jul/2023	11.576	16.144
Macaé	Ouro Verde	nov/2021 a mai/2026	314	404
Rio das Ostras	Ouro Verde	dez/2021 a jun/2023	191	304
Limeira	Ouro Verde	nov/2021 a dez/2025	4.066	2.726
Cachoeiro	Ouro Verde	dez/2021 a mar/2025	1.217	348
Blumenau	Ouro Verde	mar/2021 a dez/2024	924	
Porto Ferreira	Ouro Verde	dez/2021 a jun/2023	270	
Total			<u>49.342</u>	<u>49.304</u>
Circulante			<u>3.124</u>	<u>11.436</u>
Não circulante			<u>46.218</u>	<u>37.868</u>
			<u>49.342</u>	<u>49.304</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Demais partes relacionadas

	Ativo não circulante		Passivo circulante		Resultado	
	Ativos de contratos		Fornecedores		Custos/despesas operacionais	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	2021	2020
Demais partes relacionadas - Grupo Brookfield						
Brookfield Brasil Ltda.					2.820	1.722
Brookfield Energia Comercializadora Ltda.				136	8.694	
Ascenty Data Centers e Telecomunicações			51		498	
			51	136	12.012	1.722
Acionistas não controladores						
CCB	70.623	68.756	18.656			
	70.623	68.756	18.656			
	70.623	68.756	18.707	136	12.012	1.722

21 Benefícios a empregados

21.1 Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo no início do período/ exercício	3.857	3.887	33.493	31.485
(+) Adição de principal	264	283	1.658	2.052
(+) Adição de juros	210	273	1.801	2.223
(-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes		(586)		(4.795)
(+) Movimentação societária (i)				2.528
Saldo no final do período/ exercício	4.331	3.857	36.952	33.493

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21.2 Incentivos de longo prazo

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

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

O valor do passivo de incentivos de longo prazo na Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2021 e respectivo efeito no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 é R\$ 2.266.

22 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
BR Ambiental Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia "FI-FGTS"	70,00	70,00	2.806.165	2.806.165	1.852.409.346	1.852.409.346
	30,00	30,00	1.202.642	1.202.642	793.889.719	793.889.719
			<u>4.008.807</u>	<u>4.008.807</u>	<u>2.646.299.065</u>	<u>2.646.299.065</u>

(b) Lucro (prejuízo) básico por ação

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia operações continuadas	46.732	52.974	46.732	52.974
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia operações descontinuadas	(2.075)	(4.867)	(2.075)	(4.867)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	2.646.299	1.380.153	2.646.299	1.380.153
Lucro básico por ação (em R\$) operações continuadas	0,0177	0,0384	0,0177	0,0384
Prejuízo básico por ação (em R\$) operações descontinuadas	(0,0008)	(0,0035)	(0,0008)	(0,0035)

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Lucro (prejuízo) diluído por ação

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

Para o cálculo do lucro por ação diluído consolidado, utilizou-se a prática contábil do custo precedente para o período encerrado em 30 de setembro de 2021, considerando a quantidade de ações existente ao final da reestruturação.

A Companhia tem apenas as categorias de ações preferenciais potenciais que provocariam diluição: opções de compra de ações (Nota 22 (e)).

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia operações continuadas	46.732	52.974	46.732	52.974
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia operações descontinuadas	(2.075)	(4.867)	(2.075)	(4.867)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	2.646.299	1.380.153	2.646.299	1.380.153
Ajustes de:				
Opção de compra de ações	16.307	212	16.307	212
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares)	2.662.606	1.380.365	2.662.606	1.380.365
Lucro diluído por ação (em R\$) operações continuadas	0,0176	0,0384	0,0176	0,0384
Prejuízo diluído por ação (em R\$) operações descontinuadas	(0,0008)	(0,0035)	(0,0008)	(0,0035)

(d) Ajuste de avaliação patrimonial

Ágio gerado no aporte de participação adicional em empresa sob controle comum

A partir de 30 de setembro de 2020, a Companhia passou a deter diretamente 100% (cem por cento) do capital social da BRK Centro Norte e da BRK Ativos Maduros, sendo mantidos os percentuais de participação atualmente detidos pelos acionistas no capital social da Companhia. Esta transação de capital gerou ágio no montante de R\$ 1.215.447, apurado pela diferença entre o valor das participações integralizadas pelo acionista e o valor patrimonial avaliado pelo método de equivalência patrimonial. Este efeito foi registrado como ajuste de avaliação patrimonial por se enquadrar como uma transação de capital entre acionistas sob controle comum, conforme itens 64 a 69 da Interpretação técnica ICPC09 (R1) – Demonstrações contábeis individuais, demonstrações separadas, demonstrações consolidadas e aplicação do método de equivalência patrimonial.

Avaliação a valor justo em propriedades para investimentos

A Companhia registrou o montante de R\$ 45 referente ao imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o ganho na avaliação a valor justo das propriedades para investimento da controlada indireta Saneatins, registrados em outros resultados abrangentes no decorrer do exercício de 2019.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

Obrigações com benefícios pós-emprego

Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi realizada a remensuração 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.

(e) Programa de Investimento

Em 24 de janeiro de 2020, a Companhia aprovou, em Assembleia Geral Extraordinária, o Programa de Investimento da Companhia (“Programa”), destinado a certos executivos chave da alta Administração da Companhia (“Investidores Elegíveis”). O propósito do Programa é motivar, reter e alinhar os interesses dos acionistas aos dos executivos, maximizar o valor da Companhia e o alcance dos seus objetivos.

O Programa consiste na oferta onerosa de opções de compra ou subscrição de Ações preferenciais (“Opções”) aos Investidores Elegíveis, que poderão voluntariamente optar por adquiri-las ou não. O valor da Opção é determinado com base em modelo econômico de Black, Scholes & Merton (“BSM”). O método BSM foi aplicado por consultoria especializada e independente, considerando as variáveis do mercado de capitais brasileiro e do setor de saneamento brasileiro e internacional.

Por intermédio da oferta de Opções por meio de planos de investimento específicos aprovados pelo Conselho de Administração (“Plano”), os Investidores Elegíveis terão a possibilidade de, voluntariamente, adquirir em prazo e por preço previamente fixados, ações da Companhia.

O Programa está limitado a oferta de Opções representativas de até 3% do capital social total da Companhia, considerando o efeito da diluição decorrente do exercício de todas as opções concedidas e ainda não exercidas no âmbito do Programa.

As Opções se tornarão exercíveis nos termos do Programa e do Plano, na proporção de 20% (vinte por cento) ao ano, a partir do primeiro ano da data da oferta, por um período de 5 (cinco) anos). As Opções ofertadas nos termos deste Programa permanecerão válidas entre o 1º (primeiro) aniversário da data da oferta, até o 10º (décimo) aniversário da data de oferta. Após esse período as Opções não exercidas serão canceladas.

Em junho de 2020, os Investidores Elegíveis adquiriram as Opções de compra de Ações pelo valor total de R\$ 3.841, que corresponde ao valor justo integral das opções outorgadas.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021

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

O valor pago pelos Investidores Elegíveis que optaram por aderir ao primeiro Plano teve como contrapartida o registro no patrimônio líquido da Companhia em reserva de capital, na rubrica “reserva de opções outorgadas reconhecidas”. Quando exercidas, serão liquidadas através da emissão de novas ações preferenciais, enquanto os atuais acionistas continuarão detendo ações ordinárias. Até 30 de setembro de 2021 nenhuma Opção foi exercida.

23 Resultado do período

(a) Receita

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	Consolidado	
	2021	2020
Receita de serviços	1.660.316	1.207.669
Receita de vendas	5.087	
Receita de construção	810.015	549.567
Receita do ativo financeiro	67.609	49.445
	<u>2.543.027</u>	<u>1.806.681</u>
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(179.288)	(135.627)
Abatimentos e cancelamentos	(30.702)	(32.881)
	<u>2.333.037</u>	<u>1.638.173</u>

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

	Consolidado	
	2021	2020
Receita de serviços	1.475.540	1.064.175
Receita de vendas	5.087	
Receita de construção	790.283	529.384
Receita do ativo financeiro	62.127	44.614
	<u>2.333.037</u>	<u>1.638.173</u>

Não há clientes que representem individualmente mais de 10% da receita líquida do Grupo, exceto na controlada RMR, por se tratar de uma concessão classificada como ativo financeiro e com propósito específico, no qual o faturamento é realizado junto à COMPESA (Poder Concedente) e representa 17% do total.

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Receita de construção

A receita líquida e o custo de construção estão relacionados aos contratos de concessão de longo prazo, sendo associados aos respectivos direitos conforme o tipo de ativo (intangível ou financeiro), e estão assim apresentados:

Empresa	Receita líquida de construção		Custo de construção		Margem de construção	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Intangível						
Rio Claro	10.378	2.296	(10.171)	(2.250)	207	46
Mauá	3.098	1.347	(3.036)	(1.321)	62	26
Blumenau	21.050	12.414	(20.629)	(12.166)	421	248
Santa Gertrudes	1.623	555	(1.590)	(544)	33	11
Mainique	6.140	9.484	(6.017)	(9.295)	123	189
Uruguaiana	30.272	17.376	(29.666)	(17.028)	606	348
Porto Ferreira	4.415	3.230	(4.327)	(3.165)	88	65
Saneatins	148.267	113.351	(145.302)	(111.084)	2.965	2.267
Araguaia	2.437	1.992	(2.388)	(1.952)	49	40
Maranhão	30.048	15.372	(29.447)	(15.064)	601	308
Sumaré	28.401	23.027	(27.836)	(22.566)	565	461
Goias	187.543	108.535	(183.792)	(106.365)	3.751	2.170
Macaé	44.722	18.502	(43.828)	(18.132)	894	370
Caçador	9.606	6.324	(9.413)	(6.197)	193	127
Limeira	26.377		(25.849)		528	
Cachoeiro	9.686		(9.493)		193	
RMM	34.773		(34.078)		695	
Subtotal intangível	598.836	333.805	(586.862)	(327.129)	11.974	6.676
Ativo financeiro						
Rio das Ostras	5.798	6.579	(5.665)	(6.428)	133	151
RMR	182.359	185.719	(178.341)	(181.626)	4.018	4.093
Manso	1.258	3.281	(1.230)	(3.210)	28	71
Jaguaribe	1.898		(1.857)		41	
Cachoeiro	134		(146)		(12)	
Subtotal ativo financeiro	191.447	195.579	(187.239)	(191.264)	4.208	4.315
Total	790.283	529.384	(774.101)	(518.393)	16.182	10.991

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Despesas por natureza

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Operações continuadas					
Classificadas por natureza:					
Custo de construção				(774.101)	(518.393)
Pessoal					
Remunerações		(88.534)	(85.770)	(252.928)	(216.161)
Encargos sociais e trabalhistas		(20.547)	(24.914)	(65.350)	(67.453)
Benefícios		(10.232)	(10.148)	(73.077)	(60.076)
		(119.313)	(120.832)	(391.355)	(343.690)
Materiais		(184)	(1.695)	(110.521)	(51.638)
Serviços					
Aluguéis e condomínios		(2.505)	(3.100)	(23.683)	(18.162)
Energia elétrica		(3)	(7)	(106.997)	(88.508)
Manutenções		(7.952)	(5.021)	(26.497)	(17.401)
Auditorias, consultorias e assessorias		(28.925)	(27.394)	(53.247)	(42.617)
Serviços pessoa física e jurídica		(37.275)	(33.761)	(118.670)	(94.642)
Outros		(3.581)	(1.296)	(16.056)	(8.260)
		(80.241)	(70.579)	(345.150)	(269.590)
Tributos, taxas e contribuições		(1.197)	(614)	(30.115)	(12.515)
Partes relacionadas	20	188.342	165.839	40.326	57.797
Seguros		(856)	(885)	(5.686)	(5.354)
Depreciação e amortização		(26.835)	(24.301)	(230.840)	(172.343)
(+) Crédito Pis/Cofins dos custos operacionais		557	76		
Viagens		(1.192)	(1.648)	(7.579)	(2.994)
PECLD				(35.280)	(34.458)
Outras		(2.634)	(809)	12.738	6.537
		(43.553)	(55.448)	(1.877.563)	(1.346.641)
Classificadas por função:					
Custo dos serviços prestados e vendas			(251)	(1.457.532)	(1.030.463)
Gerais e administrativas		(42.576)	(57.037)	(431.508)	(313.239)
Outras receitas (despesas), líquidas		(977)	1.840	11.477	(2.939)
		(43.553)	(55.448)	(1.877.563)	(1.346.641)

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(d) Resultado financeiro

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Operações continuadas					
Receitas financeiras					
Rendimentos de aplicações financeiras		19.006	15.523	52.971	20.785
Partes relacionadas	20	91.740	57.909	947	10.449
Variações monetárias		152	242	1.079	2.635
Multa sobre atraso de pagamento				15.190	11.164
Juros sobre atraso de pagamento				10.735	3.967
Outras		54	281	1.486	1.609
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(5.167)	(3.439)	(8.448)	(4.898)
		<u>105.785</u>	<u>70.516</u>	<u>73.960</u>	<u>45.711</u>
Despesas financeiras					
Comissões bancárias		(917)	(6.593)	(9.957)	(8.712)
Despesas com juros		(83.137)	(44.041)	(370.455)	(198.793)
Partes relacionadas	20	(213)	(197)	(2.653)	
Tributos sobre operações financeiras		(14)	(8)	(5.538)	(2.796)
AVP		(2.496)	(2.263)	(22.886)	(19.511)
Multa e juros por atraso de pagamento		(405)	(239)	(2.664)	(1.521)
Variações cambiais		(85)	(114)	(420)	
Outras		(8.040)	(6.748)	(33.668)	(18.153)
		<u>(95.307)</u>	<u>(60.203)</u>	<u>(448.241)</u>	<u>(249.486)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>10.478</u>	<u>10.313</u>	<u>(374.281)</u>	<u>(203.775)</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24 Segmentos

(a) Reconciliação do resultado do segmento com o resultado contábil

	Consolidado				
	2020				
	Água e esgoto	Holdings	Total de operações continuadas	Operações descontinuadas	Total de operações continuadas e descontinuadas
Receita líquida de serviços e vendas	1.638.198	(25)	1.638.173	5	1.638.178
Custos dos serviços prestados e vendas	(1.030.212)	(251)	(1.030.463)	(2.429)	(1.032.892)
Lucro (prejuízo) bruto	607.986	(276)	607.710	(2.424)	605.286
Despesas gerais e administrativas	(255.685)	(57.554)	(313.239)	(1.580)	(314.819)
Outras receitas (despesas) líquidas	(4.792)	1.853	(2.939)	(5)	(2.944)
Lucro (prejuízo) operacional	347.509	(55.977)	291.532	(4.009)	287.523
Equivalência patrimonial		12.117	12.118		12.118
Receitas financeiras	22.635	23.076	45.711	13	45.724
Despesas financeiras	(189.144)	(60.342)	(249.486)	(323)	(249.809)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(14.329)	(23)	(14.352)		(14.352)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(32.006)	6.393	(25.613)	(173)	(25.786)
Lucro líquido (prejuízo) do período	134.665	(74.756)	59.910	(4.492)	55.418

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	2021					
	Água e esgoto	Holding	Ajustes e eliminações	Total de operações continuadas	Operações descontinuadas	Total de operações continuadas e descontinuadas
Receita líquida de serviços e vendas	2.333.047	99	(109)	2.333.037		2.333.037
Custos dos serviços prestados e vendas	(1.457.641)		109	(1.457.532)		(1.457.532)
Lucro bruto	875.406	99		875.505		875.505
Despesas gerais e administrativas	(388.834)	(42.674)		(431.508)		(431.508)
Outras receitas (despesas), líquidas	12.483	(1.006)		11.477		11.477
Lucro (prejuízo) operacional	499.055	(43.581)		455.474		455.474
Equivalência patrimonial		(3.700)		(3.700)		(3.700)
Receitas financeiras	58.990	14.970		73.960		73.960
Despesas financeiras	(353.134)	(95.107)		(448.241)		(448.241)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(43.127)	(27)		(43.154)		(43.154)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.616	7.562		16.178		16.178
Resultado das operações					(2.075)	(2.075)
Baixa de provisão para perda de investimentos					4.092	4.092
Lucro líquido (prejuízo) do período	170.400	(119.883)		50.517	2.017	52.534

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Divulgação de outros ganhos e perdas

	2020			
	Depreciação e amortização	Receitas financeiras	Despesas financeiras	IR e CS correntes e diferidos
<i>Operações continuadas</i>				
Água e esgoto	(147.996)	22.635	(189.144)	(46.335)
Demais segmentos (Serviços / Holding)	(24.347)	23.076	(60.342)	6.370
	<u>(172.343)</u>	<u>45.711</u>	<u>(249.486)</u>	<u>(39.965)</u>
<i>Operações descontinuadas</i>				
Resíduos		13	(323)	(173)
	<u>(172.343)</u>	<u>45.724</u>	<u>(249.809)</u>	<u>(40.138)</u>
				2021
	Depreciação e amortização	Receitas financeiras	Despesas financeiras	IR e CS correntes e diferidos
<i>Operações continuadas</i>				
Água e esgoto	(204.004)	58.990	(353.134)	(34.511)
Demais segmentos (Serviços / Holding)	(26.836)	14.970	(95.107)	7.535
	<u>(230.840)</u>	<u>73.960</u>	<u>(448.241)</u>	<u>(26.976)</u>

(c) Ativos

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Investimentos em <i>joint ventures</i>	Adições nos ativos não circulantes		Investimentos em <i>joint ventures</i>	Adições nos ativos não circulantes	
	Total de ativos		Total de ativos	Total de ativos		Total de ativos
<i>Operações continuadas</i>						
Água e esgoto	11.783.768	79.247	1.478.161	11.939.631	82.403	3.197.713
Demais segmentos (Serviços / Holding)	1.212.054		413.748	1.543.188		676.150
	<u>12.995.822</u>	<u>79.247</u>	<u>1.891.909</u>	<u>13.482.819</u>	<u>82.403</u>	<u>3.873.863</u>
<i>Operações descontinuadas</i>						
Resíduos				1.451		20
	<u>12.995.822</u>	<u>79.247</u>	<u>1.891.909</u>	<u>13.484.270</u>	<u>82.403</u>	<u>3.873.883</u>

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25 Seguros

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

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Garantia de contrato	569.092
Garantia de pagamento	3.808
Seguro aeronáutico (drone)	1.721
Garantia judicial	112.929
Garantia de Execuções	129.869
Responsabilidade civil	3.880.000
Risco de engenharia	1.801.774
Riscos diversos	16
Riscos operacionais	8.400.000
Veículos	2.500

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

No decorrer do período findo em 30 de setembro de 2021, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

<u>Contas a receber</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>
Total de movimentação do Contas a Receber (Nota 8)	280.942
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	(21.343)
Total das movimentações do Contas a Receber conforme demonstração do fluxo de caixa	259.599
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o contas a receber, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no período	(29.226)
Garantia corporativa capitalizada	(4.488)
Juros de mútuo capitalizado	(1.528)
Outras capitalizações	(2.284)
Fornecedores	4.843
PECLD	35.280
Tributo diferido	(19.732)
Margem de construção do período (Nota 23 (b))	(4.208)
Total	(21.343)

BRK Ambiental Participações S.A. e suas controladas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Consolidado</u>
	<u>2021</u>
Ativos de contrato e intangível	
Total de adições dos ativos de contrato e intangível (Notas 10 e 12)	710.350
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>1.370.977</u>
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	2.081.327
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no período	(48.703)
Fornecedores	36.808
Outras despesas capitalizadas	(90)
Outorga	1.394.936
Margem de construção do período (Nota 23 (b))	<u>(11.974)</u>
Total	<u>1.370.977</u>

27 Eventos subsequentes

(a) Emissão de debêntures

Em 20 de outubro de 2021, a controlada indireta Macaé realizou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 74.000, com vencimento em 20 de outubro de 2026 e concretizou a operação em 03 de novembro de 2021.

* * *