

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Blumenau S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental – Blumenau S.A.
Blumenau - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Blumenau S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da BRK Ambiental – Blumenau S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Infraestrutura da concessão

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha registrados saldos de ativos de contrato e ativos intangíveis de concessão, divulgados nas notas explicativas 8 e 10, com os montantes de R\$61.891 mil e R\$230.674 mil, respectivamente, que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança aos usuários dos serviços prestados via tarifa. A mensuração da infraestrutura de concessão contempla o método de custo acrescido de margem, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos de Concessão, e é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista as especificidades atreladas ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e à mensuração da infraestrutura de concessão, assim como a relevância dos valores envolvidos.

Como nossa auditoria tratou o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Entendimento do processo, riscos e controles implementados, pela diretoria, relativos à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão;
- Testes de controles internos relacionados à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão, incluindo o cálculo do custo acrescido da margem;
- Testes de controles internos relacionados ao ambiente geral de controles de tecnologia de informação, incluindo os controles sobre a gestão de acesso e alterações aos sistemas e seus dados;
- Teste amostral dos gastos incorridos e capitalizados durante o exercício de 2022, avaliando a ocorrência, a natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas de manutenção;

- Recálculo das amortizações e da margem de construção reconhecidas no exercício de 2022 e comparação do resultado desses recálculos com os saldos registrados na contabilidade.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios determinados pela diretoria da Companhia para definição e mensuração dos gastos elegíveis a capitalização como custo da infraestrutura da concessão, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 8 e 10, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidade da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 24 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda
CRC-SP-034519/O



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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	32.276	43.084	Fornecedores	11	4.533	4.965
Contas a receber, líquidas	6	5.557	4.753	Empréstimos e financiamentos	12.1	11.276	10.035
Adiantamentos a fornecedores			305	Passivo de arrendamento	12.2	568	502
Tributos a recuperar	7	2.012	1.341	Debêntures	12.3	63.244	684
Estoque		686	251	Salários e encargos sociais	13	2.912	1.903
Outros ativos		272	284	Tributos a pagar		802	487
		<u>40.803</u>	<u>50.018</u>			<u>83.335</u>	<u>18.576</u>
Não circulante				Não circulante			
Fundos restritos		6.680	6.765	Empréstimos e financiamentos	12.1	172.073	179.314
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (a)	27.108	29.132	Passivo de arrendamento	12.2	670	781
Tributos a recuperar	7	6.932	3.430	Debêntures	12.3		61.881
Depósitos judiciais		141	129	Partes relacionadas	14	44.833	1.256
Outros ativos		34	75	Provisões para contingências	16	1.165	1.221
		<u>40.895</u>	<u>39.531</u>	Benefícios a empregados	17	405	48
				Outros passivos			133
						<u>219.146</u>	<u>244.634</u>
Imobilizado		930	1.087	Patrimônio líquido	18		
Ativos de contrato	8	61.891	53.128	Capital social		129.186	129.186
Ativo de direito de uso	9	1.100	1.214	Prejuízos acumulados		(52.387)	(56.201)
Intangível	10	233.740	191.276	Ajuste de avaliação patrimonial		79	59
		<u>338.556</u>	<u>286.236</u>			<u>76.878</u>	<u>73.044</u>
Total do ativo		<u>379.359</u>	<u>336.254</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>379.359</u>	<u>336.254</u>

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022	2021
Receita líquida de serviços	19 (a)	113.328	81.087
Custos dos serviços prestados	19 (b)	(78.508)	(51.254)
Lucro bruto		34.820	29.833
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	19 (b)	(8.840)	(7.884)
Perdas de créditos esperadas	19 (b)	(350)	(103)
Outras receitas, líquidas	19 (b)	935	240
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		26.565	22.086
Resultado financeiro	19 (c)		
Receitas financeiras		3.230	2.805
Despesas financeiras		(23.967)	(18.440)
Resultado financeiro líquido		(20.737)	(15.635)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		5.828	6.451
Imposto de renda e contribuição social correntes	15 (b)		(510)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15 (b)	(2.014)	(1.189)
Lucro do exercício		3.814	4.752
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	18 (b)	0,002	0,002

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022	2021
Lucro do exercício		<u>3.814</u>	<u>4.752</u>
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	18 (c)		
Obrigações com benefícios pós-emprego	17.1	30	152
Efeitos fiscais		<u>(10)</u>	<u>(52)</u>
		<u>20</u>	<u>100</u>
Total do resultado abrangente do exercício		<u>3.834</u>	<u>4.852</u>

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2021		129.186	(60.953)	(41)	68.192
Resultado do exercício:					
Lucro do exercício			4.752		4.752
Outros resultados abrangentes:					
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (c)			100	100
Em 31 de dezembro de 2021		<u>129.186</u>	<u>(56.201)</u>	<u>59</u>	<u>73.044</u>
Resultado do exercício:					
Lucro do exercício			3.814		3.814
Outros resultados abrangentes:					
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (c)			20	20
Em 31 de dezembro de 2022		<u>129.186</u>	<u>(52.387)</u>	<u>79</u>	<u>76.878</u>

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	5.828	6.451
Ajustes		
Depreciação e amortização	6.995	6.730
Amortização ativo de direito de uso	644	432
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados		(55)
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(7)	47
Perdas de créditos esperadas	350	103
Provisão para contingências	(24)	268
Rendimentos de fundos restritos	(837)	(294)
Margem de lucro de construção	(1.168)	(680)
Benefícios a empregados	383	26
Ajuste a valor presente ("AVP")	250	205
Juros e variações monetárias, líquidos	21.941	18.127
	34.355	31.360
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(1.154)	(617)
Adiantamentos a fornecedores	305	45
Tributos a recuperar	(4.173)	(1.489)
Estoque	(435)	1.784
Despesas judiciais	(12)	(49)
Outros ativos	53	(110)
Fornecedores	(575)	(649)
Salários e encargos sociais	1.009	(5)
Tributos a pagar	848	334
Provisões para contingências	(32)	(40)
Partes relacionadas	2.143	146
Outros passivos	(133)	133
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	32.199	30.843
Imposto de renda e contribuição social pagos	(533)	(807)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	31.666	30.036
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	922	38
Adições ao imobilizado		(639)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(50.361)	(30.918)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(49.439)	(31.519)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	1.078	659
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(9.764)	(9.018)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(15.801)	(16.470)
Amortizações de passivo de arrendamento	(818)	(603)
Ingressos de debêntures		62.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures		(590)
Juros pagos de debêntures	(8.921)	(2.310)
Partes relacionadas	41.191	(5.003)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	6.965	28.665
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(10.808)	27.182
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	43.084	15.902
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	32.276	43.084

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental - Blumenau S.A. ("Companhia") foi constituída em 11 de fevereiro de 2010, como uma sociedade anônima de capital fechado, com objetivo de explorar a concessão, precedida da execução de obras, dos serviços públicos de esgotamento sanitário, conforme contrato firmado em 26 de fevereiro de 2010 com o Serviço Autônomo Municipal de Água e Esgoto ("SAMAE" e "Concedente") do Município de Blumenau, no Estado de Santa Catarina, pelo prazo de 35 anos, estendido em 2014 para 45 anos.

A sede da Companhia está localizada na Rua Adolfo Radunz, 380, Blumenau – SC.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental").

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 42.532, principalmente em função da reclassificação do saldo das debêntures do longo prazo para curto prazo, cujo vencimento é em maio de 2023. A administração da Companhia entende, baseada em suas projeções, que suas operações para o próximo exercício serão suficientes para gerar fluxo de caixa positivo e cumprir as obrigações contratuais e financeiras, bem como para realizar seus ativos fiscais diferidos. A Companhia conta com o acesso aos recursos financeiros de seu acionista controlador, BRK Ambiental, caso necessário, para fazer face aos seus compromissos de curto prazo.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 24 de março de 2023.

1.1 Outras informações

(a) COVID-19

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

Foram realizadas avaliações sobre as estimativas contábeis, considerando os reflexos trazidos pela pandemia e a Companhia, não identificou efeitos financeiros e econômicos significativos decorrentes da COVID-19 nas demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(b) Programa SOX

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

(c) Programa de Compliance

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

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

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

Em 2022, a BRK Ambiental e suas controladas receberam a certificação ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno, reforçando mais uma vez a efetividade do Programa de Compliance e das práticas antissuborno e anticorrupção adotados.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

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

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

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessa demonstração financeira esta definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

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

Esta demonstração financeira foi preparada em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

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

2.3 Fundos restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários cuja utilização é vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de debêntures e retidos até o vencimento de cada contrato. Os valores são remunerados, em sua maioria, pelo Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

2.4 Contas a receber e perdas de créditos esperadas

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

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas de créditos esperadas, calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber, nota 3 (f).

O direito a faturar de clientes é classificado como:

(a) Contratos de concessão (Intangível)

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

2.5 Estoques

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.6 Ativos financeiros e não financeiros

2.6.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, avaliados sob as categorias de mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Atualmente a Companhia apresenta todos os seus ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, nota 4.4.

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

2.6.2 Reconhecimento e mensuração

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

2.6.3 Impairment de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo de amortizado

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

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

(b) Ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (“UGCs”)). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.7 Intangíveis

(a) Sistema de esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários, pelos serviços prestados de esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecido conforme nota 2.14 (b). O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(b) Direito de concessão

O direito de concessão refere-se à outorga registrada na concessão no ativo intangível (Nota 10).

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

(c) Softwares

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

(d) Capitalização de juros e encargos financeiros

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

2.8 Ativos de contrato

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

2.9 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange o preço de aquisição e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas são baixados. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do período, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada período e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme a seguir apresentado:

Equipamentos de informática - 5 a 10 anos;
Máquinas e equipamentos - 5 a 20 anos;
Móveis e utensílios - 5 a 10 anos;
Veículos - 5 anos;
Edificações - 2 a 40 anos.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras despesas, líquidas”, na demonstração do resultado.

2.10 Fornecedores

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

2.11 Empréstimos, financiamentos e debêntures

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações uma vez que seja provável que uma parte ou todo dos mesmos sejam sacados.

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

2.12 Arrendamentos

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

(i) Arrendatário

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

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 2 a 5 anos.

(iii) Passivos de arrendamento

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

2.13 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

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

Com base em projeções de resultados futuros, elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários que podem sofrer alterações, os tributos diferidos ativos são reconhecidos por ser provável que o lucro futuro tributável será compensado com os saldos de prejuízos fiscais e base negativa acumulados (Nota 3 (a)).

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

2.14 Reconhecimento da receita

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

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

(a) Receita de serviços de esgoto

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(b) Receita de construção

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

A receita de construção é determinada e reconhecida, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2022 e 2021 é de 2,00% para os contratos de concessões públicas.

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

2.15 Provisões

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

2.16 Benefícios a empregados

(a) Obrigações de aposentadoria

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

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(b) Outros benefícios pós emprego

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

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

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

A Companhia acompanha as mudanças nestes cenários periodicamente, através de avaliação realizada por atuários independentes e, as remensurações compreendendo ganhos e perdas atuariais, são reconhecidas imediatamente no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes no período em que ocorram

(c) Participação nos lucros

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

2.17 Pronunciamentos novos ou revisados em 2022

A Companhia revisou certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

A vigência dessas alterações deve ser estabelecida pelos órgãos reguladores que o provarem, sendo que, para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a entidade deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após, 1º de janeiro de 2022.

2.18 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

CPC 50 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o CPC emitiu o CPC 50 - Contratos de Seguro, uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Ao entrar em vigor, o CPC 50 substituiu a CPC 11 emitida em 2005. O CPC 50 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral do CPC 50 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos do CPC 11, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, o CPC 50 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco do CPC 50 é o modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável).
- Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

O CPC 50 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também o CPC 48 e CPC 47 na mesma data ou antes da adoção inicial do CPC 50. Essa norma não se aplica a Companhia.

Alterações ao CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o CPC emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente, se aplicável.

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o CPC emitiu alterações ao CPC 23, no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

Em fevereiro de 2021, o CPC ao CPC 26 (R1), no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao CPC 26 (R1) são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações fornecem guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária. A Companhia está atualmente avaliando os impactos destas alterações.

Alterações ao CPC 32: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

Em maio de 2021, o Conselho divulgou alterações ao CPC 32, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial sob o CPC 32, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

As alterações devem ser aplicadas a transações que ocorram nos períodos anuais com início em, ou após o mais antigo período comparativo apresentado. Além disso, no início do mais antigo período comparativo apresentado, um imposto diferido ativo (desde que haja um lucro tributável suficiente disponível) e um imposto diferido passivo também devem ser reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a arrendamentos e obrigações de desmantelamento. A Companhia está atualmente avaliando os impactos destas alterações.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

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

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

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social; (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente; e (iii) receitas e despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

O reconhecimento e o valor dos tributos diferidos ativos dependem da geração futura de lucros tributáveis, o que requer o uso de estimativas relacionadas ao desempenho futuro da Companhia.

Essas estimativas estão contidas no Plano de Negócios, que é aprovado anualmente pela Administração da Companhia. Anualmente, a Companhia revisa a projeção de lucros tributáveis. Se essas projeções indicarem que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver os tributos diferidos, são feitas as baixas correspondentes à parcela do ativo que não será recuperada. O prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

(b) Reconhecimento de receita de construção

A Companhia usa o método de custo acrescido de margem para reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de construção da infraestrutura dos contratos de concessão e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na (Nota 2.14 (b)).

(c) Receita não faturada

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

(d) Vida útil dos ativos intangíveis

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

(e) Provisão e passivos contingentes

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

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

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

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(f) Perdas de créditos esperadas

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

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

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

(a) Considerações gerais

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

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

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

(b) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

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

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Risco de liquidez

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

4.2 Gestão de capital

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

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

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

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

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

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

	2022	2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	183.349	189.349
Passivo de arrendamento (Nota 12.2)	1.238	1.283
Debêntures (Nota 12.3)	63.244	62.565
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(32.276)	(43.084)
(-) Fundos restritos	(6.680)	(6.765)
Dívida líquida	208.875	203.348
Total do patrimônio líquido	76.878	73.044
Total do capital	285.753	276.392
Índice de alavancagem financeira - %	73%	74%

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do período, conforme definido em sua data de contratação. Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e ajuste a valor presente, estejam próximos de seus valores justos.

O saldo mantido com partes relacionadas, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na nota 16.

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

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

A Administração concluiu que para todos os instrumentos financeiros, ativos e passivos da Companhia, considerando os prazos de vencimento, sua natureza e comparando as taxas de juros contratuais com as de mercado em operações similares, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	2022	2021
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	32.276	43.084
Fundos restritos	6.680	6.765
Contas a receber, líquidas	5.557	4.753
	<u>44.513</u>	<u>54.602</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(4.533)	(4.965)
Empréstimos e financiamentos	(183.349)	(189.349)
Passivo de arrendamento	(1.238)	(1.283)
Debêntures	(63.244)	(62.565)
Partes relacionadas	(44.833)	(1.256)
Outros passivos		(133)
	<u>(297.197)</u>	<u>(259.551)</u>

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Bancos conta movimento	658	262
Aplicações financeiras (i)	31.618	42.822
	32.276	43.084

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), fundos de investimento em renda fixa predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada no exercício de janeiro a dezembro de 2022 de 99% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (2021 – 95,2% do CDI).

6 Contas a receber, líquida

	2022	2021
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	8.247	7.093
Perdas de créditos esperadas	(2.690)	(2.340)
	5.557	4.753

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

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

	2022	2021
A vencer	539	786
Vencidos		
Até 30 dias	2.410	2.048
De 31 a 60 dias	1.135	1.056
De 61 a 90 dias	378	354
De 91 a 180 dias	191	213
Mais de 180 dias	904	296
Contas a receber de clientes	5.557	4.753

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Saldo início do exercício	Adições	Reversão de perdas de créditos esperadas por recebimento ou renegociação	Saldo final do exercício
Em 31 de dezembro de 2022	(2.340)	(386)	36	(2.690)
Em 31 de dezembro de 2021	(2.237)	(369)	266	(2.340)

7 Tributos a recuperar

	2022	2021
Imposto de renda	1.135	432
Contribuição social	213	91
PIS e COFINS (i)	7.596	4.248
	8.944	4.771
(-) Circulante	(2.012)	(1.341)
Não circulante	6.932	3.430

- (i) O saldo representa a opção de utilizar o desconto antecipado de créditos para o PIS e COFINS nas aquisições de máquinas e equipamentos destinados à suas operações e nas incorporações de edificações ao ativo imobilizado, conforme faculta a legislação de regência das contribuições que serão compensados em até 24 meses de acordo com as leis nº 11.488/2007 e 11.774/2008, e respectivas alterações. Conforme ICPC 01 (R1), tais bens do ativo imobilizado foram reclassificados para o ativo intangível, representado pelo direito de cobrar aos usuários pelos serviços prestados, consoante descrito na Nota 2.7 (a).

8 Ativos de contrato

	2022	2021
Saldo no início do exercício	53.128	20.686
(+) Adições	57.530	35.447
(-) Transferências - ativo intangível	(48.767)	(3.045)
(+) Outras movimentações		40
Saldo no final do exercício	61.891	53.128

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo refere-se à construção da infraestrutura para prestação de serviços de esgotamento sanitário, com prazo de conclusão até março de 2055.

No decorrer do exercício de 2022, a Companhia capitalizou juros dos financiamentos e encargos no montante de R\$ 6.393 (2021 – R\$ 2.470).

9 Ativo de direito de uso

	Equipamentos de informática	Veículos	Total
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	16	288	304
Adições	196	1.648	1.844
Baixas	(87)	(250)	(337)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	125	1.686	1.811
Amortização acumulada			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(1)	(164)	(165)
Amortização	(36)	(396)	(432)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(37)	(560)	(597)
Valor contábil líquido	88	1.126	1.214
Custo de aquisição			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	125	1.686	1.811
Adições		714	714
Baixas	(15)	(242)	(257)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	110	2.158	2.268
Amortização acumulada			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(37)	(560)	(597)
Amortização	(74)	(570)	(644)
Baixas	11	62	73
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(100)	(1.068)	(1.168)
Valor contábil líquido	10	1.090	1.100
Vida útil (anos)	2	2 a 5	

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Outros	Total
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	253.902	4.008	454	542	258.906
Adições	67				67
Outras transferências	(76)		53	(542)	(565)
Transferências - ativos de contrato	3.045				3.045
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	256.938	4.008	507		261.453
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(62.384)	(763)	(442)	(542)	(64.131)
Amortização	(6.481)	(96)	(7)		(6.584)
Outras movimentações	37	4	(45)	542	538
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(68.828)	(855)	(494)		(70.177)
Valor contábil líquido	188.110	3.153	13		191.276
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	256.938	4.008	507		261.453
Adições	535				535
Transferências - ativos de contrato	48.767				48.767
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	306.240	4.008	507		310.755
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(68.828)	(855)	(494)		(70.177)
Amortização	(6.738)	(96)	(4)		(6.838)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(75.566)	(951)	(498)		(77.015)
Valor contábil líquido	230.674	3.057	9		233.740
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5 a 10		

11 Fornecedores

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

	2022	2021
Aquisição de infraestrutura	2.774	2.631
Materiais e serviços de operação	718	1.338
Serviços medidos	1.041	996
	4.533	4.965

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento e debêntures

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade e encargos financeiros anuais	Encargos médios anuais	Vencimentos	2022	2021
Estruturado	10,78%	out/2024 a out/2035	183.349	189.349
Circulante			(11.276)	(10.035)
Não circulante			172.073	179.314
			183.349	189.349

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	189.349	197.728
(+) Adição de principal	1.078	659
(+) Adição de juros	18.487	16.450
(-) Amortização de principal	(9.764)	(9.018)
(-) Amortização de juros	(15.801)	(16.470)
Saldo no final do exercício	183.349	189.349

(c) Prazo de vencimento

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

	2022
2024	11.295
2025	10.868
2026	11.538
2027	12.250
2028	13.006
2029	13.808
2030	14.659
2031	15.564
2032	16.524
2033	17.543
2034 em diante	35.018
	172.073

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(d) Garantias e outras informações relevantes

As garantias do contrato de financiamento são: (i) vinculação das receitas da Companhia, por meio da estrutura de contas especiais; (ii) penhor dos direitos creditórios oriundos do contrato de concessão, representados pela receita vinculada e empenhada; (iii) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, de titularidade das acionistas; (iv) seguros; (v) emissão de uma nota promissória, pelo mutuário, no valor do financiamento.

12.2 Passivo de Arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	2022	2021
Passivo de arrendamento	mar/2023 a abr/2027	1.238	1.283
Circulante		(568)	(502)
Não circulante		670	781
		1.238	1.283

As principais classes de ativos nas quais a Companhia possui arrendamentos são: equipamentos de informática, veículos e máquinas e equipamentos. A taxa de desconto utilizada nos arrendamentos é a taxa incremental. Essa taxa é fixa na data do contrato e permanece inalterada durante todo o prazo do arrendamento, as taxas utilizadas variam entre 18,29% e 19,14%.

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Ouro Verde Locação e Serviços S.A. ("Ouro Verde") no montante de R\$ 1.184 (2021 – R\$ 1.036).

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	1.283	127
(+) Adição de principal	714	1.844
(-) Baixas	(191)	(290)
(-) Amortização de principal	(818)	(603)
(+) Amortização AVP	250	205
Saldo no final do exercício	1.238	1.283

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Prazo de vencimento

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

	2022
2024	448
2025	85
2026	100
2027	37
	<u>670</u>

12.3 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2022	2021
Capital de giro	16,71%	mai/2023	343	(119)	63.363	62.968
(-) Custo de transação					(119)	(403)
Total			<u>343</u>	<u>(119)</u>	<u>63.244</u>	<u>62.565</u>
Total de debêntures curto prazo					63.363	968
(-) Custo de transação					(119)	(284)
Circulante					<u>63.244</u>	<u>684</u>
Total de debêntures longo prazo						62.000
(-) Custo de transação						(119)
Não circulante						<u>61.881</u>
					<u>63.244</u>	<u>62.565</u>

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	62.565	
(+) Novas emissões		62.000
(+) Encargos financeiros	9.316	3.278
(-) Amortização juros	(8.921)	(2.310)
(-) Adição de custo de transação		(590)
(+) Amortização do custo de transação	284	187
Saldo no final do exercício	<u>63.244</u>	<u>62.565</u>

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

12.4 Cláusulas contratuais restritivas – *Covenants*

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

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

A Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos e debêntures.

13 Salários e encargos sociais

	2022	2021
Salários	7	
Benefícios	43	5
Obrigações sociais	519	456
Provisões de férias	1.081	840
Participação sobre os lucros (i)	1.262	602
	<u>2.912</u>	<u>1.903</u>

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

14 Partes relacionadas

		Passivo não circulante		Resultado			
		Partes relacionadas		Custos/despesas operacionais		Resultado financeiro	
Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Mútuo (i)							
BRK Ambiental	CDI + 3,5%	dez/2038	10.434			(243)	
BRK NE/N/CO S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2038	31.000				
BRK Ambiental - Ativos Maduros S.A.							(1)
			41.434			(243)	(1)
Demais partes relacionadas (ii)							
BRK Ambiental			3.399	1.256	(4.079)	(3.774)	(1.286)
			44.833	1.256	(4.079)	(3.774)	(1.529)
							(670)

- (i) Os contratos de mútuo em aberto em 31 de dezembro de 2022, classificados como passivo não circulante, representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos e debêntures. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26.
- (ii) O saldo refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas mediante contrato firmado entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

(a) Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado no passivo circulante e não circulante, contém transações com partes relacionadas com a Ouro Verde no montante de R\$ 1.184 (2021 - R\$ 1.036), com vencimento em agosto de 2024 a abril de 2027.

(b) Demais partes relacionadas

O saldo do demais partes relacionadas, apresentado no resultado, contém transação com a Brookfield Energia Comercializadora Ltda. no montante de R\$ 4.481 (2021 - R\$ 546), contrato assinado em 17 de junho de 2020, pela Companhia, para fornecimento de energia elétrica com vencimento em 31 de dezembro de 2031.

15 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

	2022	2021
Composição no balanço patrimonial (não circulante)		
Ativo diferido	27.108	29.132

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 projeções elaboradas pela Administração da Companhia, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2022</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>39.133</u>
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:	
2029	592
2030	2.204
2031	3.661
2032	5.400
Demais anos	<u>27.276</u>
	<u>39.133</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(12.025)</u>
Expectativa por ano de realização do passivo diferido é como segue:	
2031	(1.926)
2032	(3.864)
Demais anos	<u>(6.235)</u>
	<u>(12.025)</u>
	<u>27.108</u>

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	2021	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2022
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	38.256	11			38.267
Provisões	684	142			826
Lei 9656 - obrigações com benefícios pós-emprego	16	8	(10)		14
Arrendamento CPC 06	2	24			26
Total ativo fiscal diferido	38.958	185	(10)		39.133
Compensação CPC 32	(9.826)			(2.199)	(12.025)
	29.132	185	(10)	(2.199)	27.108
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(1.660)	(352)			(2.012)
Capitalização de juros e custo de transação	(8.166)	(1.847)			(10.013)
Total passivo fiscal diferido	(9.826)	(2.199)			(12.025)
Compensação CPC 32	9.826			2.199	12.025
		(2.199)		2.199	
Total	29.132	(2.014)	(10)		27.108

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.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Reconciliação da alíquota nominal com taxa efetiva

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

	2022	2021
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	5.828	6.451
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(1.982)	(2.193)
Efeito das exclusões permanentes	(32)	494
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(2.014)	(1.699)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(510)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.014)	(1.189)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(2.014)	(1.699)
Alíquota efetiva	-34,56%	-26,34%

16 Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações civéis	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências tributárias	Ambiental	Total
Em 01 de janeiro de 2022	483	738			1.221
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)		30	1	1	32
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(22)	(34)			(56)
(-) Pagamentos		(30)	(1)	(1)	(32)
Em 31 de dezembro de 2022	461	704			1.165

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

Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

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

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 4.037 (2021 – R\$ 2.778), 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\$ 322 (2021 – R\$ 210), 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\$ 111 (2021 – R\$ 69), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

O Supremo Tribunal Federal (“STF”) finalizou o julgamento, em 08 de fevereiro de 2023, dos recursos extraordinários RE nº 955227 (Tema 885) e RE nº 949297 (Tema 881), e consolidou o entendimento no sentido de que uma decisão definitiva (coisa julgada) obtida por determinado contribuinte sobre tributos recolhidos de forma continuada perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário posteriormente. Ainda, o STF não acolheu o pedido de modulação de efeitos da decisão, de forma que as autoridades fiscais podem cobrar os tributos que deixaram de ser recolhidos com base em tais decisões. A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexo na Companhia para a data base de 31 de dezembro de 2022 e continua monitorando a evolução do assunto.

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

Natureza	2022
Reclamações cíveis	4.037
Trabalhista	322
Ambiental	111
Total	4.470

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 Benefícios a empregados

	Nota explicativa	2022	2021
Passivo atuarial	17.1	42	48
Incentivos de longo prazo	17.2	363	
		<u>405</u>	<u>48</u>

17.1 Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	2022	2021
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	6,40% a.a.	5,30% a.a.
Taxa de inflação	4,25% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Aumento por idade	3,00% a.a.	3,00% a.a.
Taxa estimada de permanência no plano	15%	15%
Rotatividade	0,60 (Tempo de serviço +1)	0,60 (Tempo de serviço +1)
Tábua de mortalidade	AT-2000 suavizada em 10%	AT-2000 suavizada em 10%
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

(ii) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	48	162
(+) Adição de principal	20	26
(+) Adição de juros	4	12
(-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes	(30)	(152)
Saldo no final do exercício	<u>42</u>	<u>48</u>

17.2 Incentivos de longo prazo

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em 31 de dezembro de 2022, o valor do passivo de incentivos de longo prazo na Companhia é de R\$ 363.

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
BRK Ambiental Participações S.A.	100,00	100,00	129.186	129.186	2.435.474.551	2.435.474.551

(b) Lucro básico por ação

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

	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	3.814	4.752
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	2.435.475	2.435.475
Lucro básico por ação (em R\$)	0,002	0,002

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

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi realizada a remensuração no montante de R\$ 10 (2021 – R\$ 52), 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.

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19 Resultado do exercício

(a) Receita

A reconciliação das receitas brutas auferidas é conforme segue:

	2022	2021
Receita de esgoto	61.999	53.585
Receita de construção	58.396	34.001
	120.395	87.586
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(5.599)	(4.799)
Abatimentos e cancelamentos	(1.468)	(1.700)
	113.328	81.087

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2022	2021
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(57.228)	(33.321)
Pessoal			
Remunerações		(5.037)	(3.835)
Encargos sociais e trabalhistas		(1.460)	(1.236)
Benefícios		(1.035)	(973)
		(7.532)	(6.044)
Materiais		(3.445)	(2.347)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(58)	(82)
Energia elétrica		(2.273)	(1.863)
Manutenções		(676)	(488)
Auditorias, consultorias e assessorias		(737)	(439)
Serviços pessoa física e jurídica		(2.950)	(2.512)
Outros		(510)	(438)
		(7.204)	(5.822)
Tributos, taxas e contribuições		(238)	(182)
Partes relacionadas	14	(4.079)	(3.774)
Seguros		(194)	61
Depreciação e amortização		(7.639)	(7.162)
Viagens		(55)	(185)
Perdas de créditos esperadas		(350)	(103)
Outras		1.201	(122)
		(86.763)	(59.001)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados e vendas		(78.508)	(51.254)
Gerais e administrativas		(9.190)	(7.987)
Outras receitas		935	240
		(86.763)	(59.001)

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

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2022	2021
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		2.749	2.099
Variações monetárias		53	9
Multa sobre atraso de pagamento		584	832
Variações cambiais			1
Descontos condicionais obtidos		1	1
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(157)	(137)
		3.230	2.805
Despesas financeiras			
Comissões bancárias		(78)	(27)
Juros e variações monetárias		(21.404)	(17.245)
Amortização do custo de transação		(284)	(187)
Partes relacionadas	14	(1.529)	(670)
Tributos sobre operações financeiras		(223)	(4)
AVP		(250)	(205)
Multa e juros por atraso de pagamento		(33)	(68)
Variações cambiais			(8)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(4)	(12)
Outras		(162)	(14)
		(23.967)	(18.440)
Resultado financeiro, líquido		(20.737)	(15.635)

20 Seguros

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

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	2022	2021
Garantia de contrato	17.564	16.745
Responsabilidade civil	50.000	50.000
Risco de engenharia	78.363	72.595
Riscos operacionais	301.481	400.000
Risco ambiental	130.000	130.000
Veículos	250	250

BRK Ambiental – Blumenau S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21 Operações que não afetaram caixa (demonstração do fluxo de caixa)

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

Ativos de contrato e Intangível	<u>2022</u>
Total de adições dos ativos de contrato e intangível (Notas 9 e 10)	58.065
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(7.704)</u>
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	(50.361)
Transações de investimentos e financiamentos que afetaram o ativo de contrato e intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(6.393)
Fornecedores	(143)
Margem de construção do exercício	<u>(1.168)</u>
Total	<u>(7.704)</u>

* * *