

BRK Ambiental Participações S.A.

Companhia Aberta (Categoria B)

CNPJ nº 24.396.489/0001-20

NIRE: 35.300.489.748 | Código CVM: 2483-0

**EBITDA da BRK aumenta 63% em comparação com o 2T21
e margem EBITDA atinge 51%**

São Paulo, 11 de agosto de 2022 – A BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK" ou "Companhia"), empresa privada de saneamento presente em 13 Estados e mais de 100 municípios, anuncia hoje os resultados do segundo trimestre de 2022.

Este Release de Resultados contempla o início das operações da Região Metropolitana de Maceió ("RMM") a partir de 1º de julho de 2021, o primeiro leilão realizado após o marco regulatório e conquistado pela BRK.

As informações a seguir apresentam comparações do desempenho entre o segundo trimestre de 2022 ("2T22") e de 2021 ("2T21"), bem como 6 meses de 2022 ("6M22") e de 2021 ("6M21").

Destaques do Resultado – 2T22

- **A Receita Operacional Líquida¹** totalizou **R\$ 681 milhões**, representando um **crescimento de 39%** em comparação ao 2T21, impulsionado pelo acréscimo de 607 mil novas economias ativas², das quais 505 mil (83%) decorrentes do início das operações de RMM em 1º de julho de 2021.
- O **PMSO³** totalizou **R\$ 342 milhões**, acréscimo de 23% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado em R\$ 84 milhões pelo início das operações em RMM. Excluído esse efeito, o PMSO representou uma redução de 2% frente a uma inflação (IPCA⁴) acumulada dos últimos doze meses de 11,89%.
- **EBITDA** de **R\$ 348 milhões**, representou um **crescimento de 63%** em relação ao 2T21 e **margem EBITDA⁵ de 51%**, refletindo o início das operações da RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando a fase inicial dessa concessão, o EBITDA foi de R\$ 331 milhões, alta de 45%, e a margem foi de 57%, 11 p.p. superior ao 2T21.

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

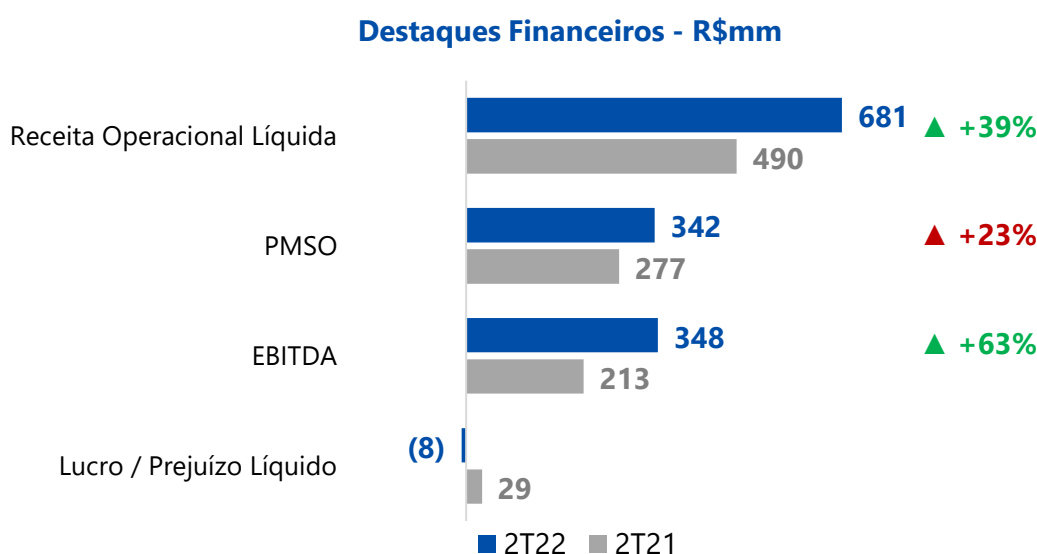
2 Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias)

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

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

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

- **Investimentos**⁶ de **R\$ 398 milhões**, representou um acréscimo de 46% em relação ao 2T21, comprovando a capacidade de execução de investimentos da Companhia, com implementação de redes e conexões que se converteram em novas economias e, consequentemente, em aumento da receita operacional recorrente. No 2T22, a BRK adicionou 19 mil novas conexões⁷ e executou 195 km de rede.
- O 2T22 registrou um **Prejuízo Líquido** de **-R\$ 8 milhões**, impactado pelo aumento das despesas financeiras, decorrente de (i) custos com pré-pagamento de dívidas corporativas, totalizando R\$ 44 milhões, e (ii) aumento dos indexadores⁸ CDI e IPCA sobre um volume de dívida maior no período, com impacto de R\$ 129 milhões.



Demais Destaques e Eventos Subsequentes

- Em 1º de abril, a BRK protocolou o pedido de conversão de companhia aberta **categoria A** junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), para acessar de maneira mais ampla o mercado de capitais brasileiro e estreitar o relacionamento com seus credores, fornecedores, acionistas, funcionários e mercado em geral.
- Em 30 de maio, a BRK protocolou os pedidos de (i) registro da **oferta pública** de distribuição de ações nos termos da Instrução da CVM nº 400; (ii) adesão ao **Novo Mercado**, segmento especial de governança corporativa da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") e admissão à negociação das Ações na B3; e (iii) reapresentação do pedido de conversão do registro para **categoria A**, de forma a unificar os prazos do registro da oferta e de conversão de categoria.
- Em 12 de maio, a BRK concretizou a 10ª emissão de **R\$ 1,6 bilhão em debêntures sustentáveis**, com vencimento em 2027, coordenada pelos Bancos Itaú, BTG, ABC e BNP Paribas. A operação viabilizou o pré-pagamento de financiamentos corporativos totalizando R\$ 1,2 bilhão e teve como resultado (i) o alongamento do prazo de vencimento

⁶ Medido pelo Custo de Construção

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

⁸ De 2T21 para 2T22: CDI médio (2,57% vs. 11,13% a.a.) e IPCA médio (7,67% vs. 11,27% a.a.)

remanescente destas dívidas (venciam entre 2024-26), (ii) a postergação da aferição do *covenant* financeiro⁹ correspondente de 31/12/23 para 31/12/25 e (iii) redução do custo médio das dívidas refinanciadas de CDI+3,5% a.a. para CDI+2,4% a.a. A emissão obteve o selo de debêntures sustentáveis, certificadas por avaliador independente e sua classificação confirma o compromisso da BRK com sua estratégia ESG, presente em suas decisões de negócio, com visão de longo prazo e se consolidando como referência para os investidores na geração de valor sustentável.

- Em 4 de julho, a Companhia efetuou a **liquidação antecipada** da 9ª emissão de debêntures (R\$ 220 milhões) com recursos da 10ª emissão de debêntures sustentáveis.
- Financiamento contratado** na modalidade 4.131 junto ao banco The Bank of Nova Scotia no montante de US\$ 42 milhões (R\$ 200 milhões) em 25 de março e US\$ 68 milhões (R\$ 330 milhões) em 27 de maio, visando a ampliação de liquidez da Companhia. Ambas as tranches possuem prazo de 2 anos, com contratação de instrumento derivativo swap com a principal finalidade de proteção (hedge) a variações cambiais.
- Em 22 de julho, a controlada **RMM** protocolou junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") o (i) **pedido de registro de companhia aberta** para a categoria "B" e (ii) pedido para emissão de debêntures incentivadas, via CVM 400, no valor de R\$ 1,8 bilhão. Os pedidos de registro e de oferta foram motivados pela intenção da controlada de acessar o mercado de capitais brasileiro para pagamento do empréstimo ponte da outorga de RMM.

Destaques Financeiros – 2T22 e 6M22

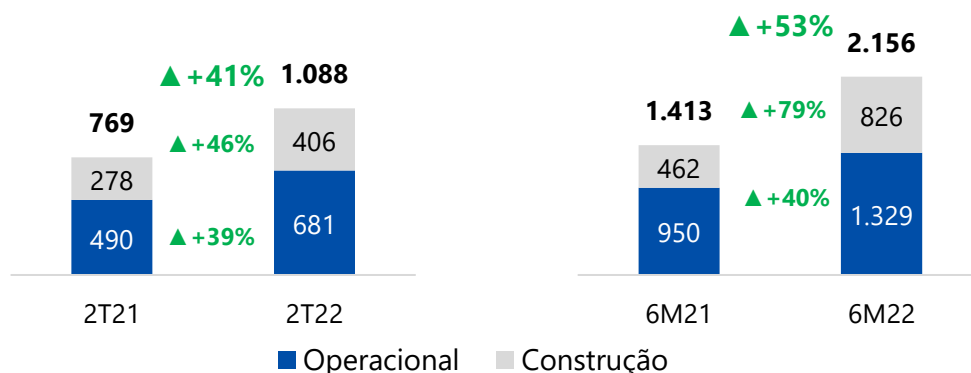
Indicadores (R\$mm)	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Receita líquida	1.088	769	41%	2.156	1.413	53%
Receita Operacional Líquida	681	490	39%	1.329	950	40%
Receita de Construção Líquida	406	278	46%	826	462	79%
Custos e Despesas	(849)	(619)	37%	(1.723)	(1.120)	54%
Custos e Despesas	(342)	(277)	23%	(701)	(525)	34%
Custos dos Serviços Prestados	(231)	(160)	44%	(470)	(292)	61%
Desp. Gerais e Administrativas	(111)	(117)	-5%	(232)	(233)	0%
Custos de Construção	(398)	(272)	46%	(810)	(453)	79%
Depreciação e amortização	(109)	(69)	57%	(212)	(142)	49%
Resultado Financeiro	(216)	(112)	93%	(360)	(228)	58%
Resultado Equiv. Patrimonial	(0,2)	(6)	-97%	(2)	(6)	-71%
IR/CSLL (corrente + diferido)	(31)	(4)	746%	(51)	(17)	200%
Lucro Líquido Oper. Continuadas	(8)	29	n.a.	20	42	-53%
Lucro Líquido Oper. Descontinuadas	-	-	-	-	2	-100%
Lucro Líquido	(8)	29	n.a.	20	44	-55%
EBITDA Oper. Continuadas	348	213	63%	643	429	50%
EBITDA Oper. Descontinuadas	-	(0,2)	-100%	-	2	-100%
EBITDA	348	213	63%	643	431	49%
Margem EBITDA ¹⁰ Oper. Continuadas	51%	43%	8 p.p.	48%	45%	3 p.p.

⁹ Relação Dívida Líquida / EBITDA

¹⁰ Margem EBITDA = EBITDA / Receita Operacional Líquida (receita excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01)

Resultado Operacional e Financeiro

1. Receita Líquida (R\$mm)

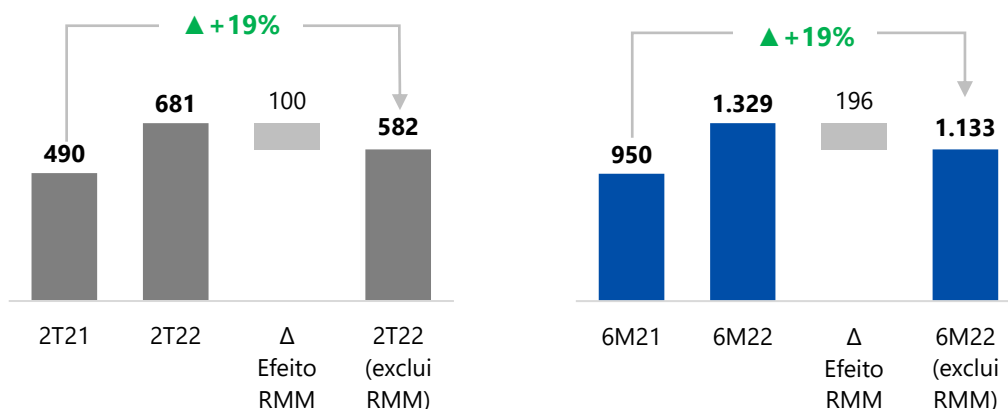


A Receita Líquida é composta por: ~60% Receita Operacional e ~40% Receita de Construção, está relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

A Receita Líquida alcançou R\$ 1.088 milhões no 2T22, crescimento de 41% em relação ao 2T21, em decorrência do (i) aumento da cobertura de atendimento, decorrente da eficiente execução dos investimentos, (ii) início das operações em RMM, (iii) reajustes tarifários aplicados no período e (iv) aumento da receita de construção, como resultado do maior volume de investimentos realizados no período. Desconsiderando os efeitos de RMM, a Receita Líquida do 2T22 atingiu R\$ 950 milhões, aumento de 26% em relação ao 2T21.

No 6M22, a Receita Líquida atingiu R\$ 2.156 milhões, aumento de 53% em relação ao 6M21 e desconsiderando os efeitos de RMM, alcançou R\$ 1.848 milhões, aumento de 32% em relação ao 6M21.

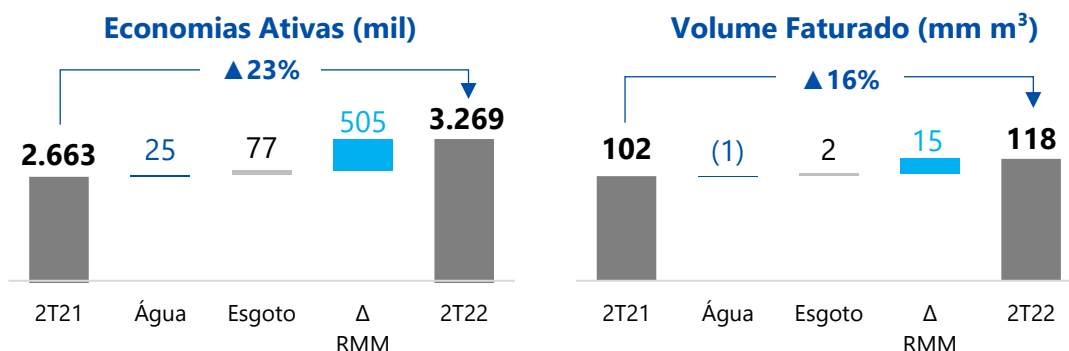
Receita Operacional Líquida



A Receita Operacional totalizou R\$ 681 milhões no 2T22, crescimento de 39% em relação ao 2T21 e, desconsiderando o efeito de RMM, o acréscimo seria de 19%, pelas razões mencionadas acima. No período, a BRK adicionou 607 mil novas Economias Ativas, com

destaque para as 505 mil economias em RMM (impacto de R\$ 100 milhões na Receita Operacional), além do aumento no volume faturado, de 16%.

No 6M22, a Receita Operacional totalizou R\$ 1.329 milhões, aumento de 40% em comparação com 6M21 e, desconsiderando o efeito de RMM, houve aumento de 19% em relação ao 6M21.



A Receita de Construção alcançou R\$ 406 milhões, representando um aumento de 46% no 2T22 em comparação ao 2T21, e R\$ 826 milhões no 6M22, aumento de 79% versus 6M21, em função da aceleração dos investimentos realizados no período, incluindo os de RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando a nova concessão, o acréscimo seria de 40% em relação ao 2T21 e 60% em relação ao 6M21.

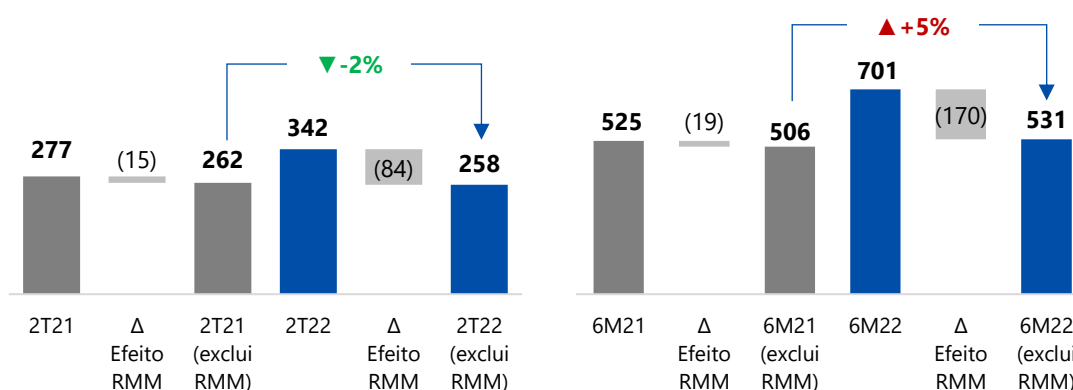
2. Custos e Despesas (R\$mm)

	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Pessoal	(156)	(122)	27%	(303)	(249)	22%
Materiais	(70)	(24)	190%	(148)	(39)	278%
Serviços	(131)	(118)	10%	(253)	(221)	15%
Outros	15	(12)	n.a.	3	(16)	n.a.
PMSO	(342)	(277)	23%	(701)	(525)	34%
Depreciação e amortização	(109)	(69)	57%	(212)	(142)	49%
Custo de construção	(398)	(272)	46%	(810)	(453)	79%
Custos e Despesas	(849)	(619)	37%	(1.723)	(1.120)	54%

No 2T22, os Custos e Despesas totalizaram R\$ 849 milhões, aumento de 37% na comparação com 2T21, e o PMSO atingiu R\$ 342 milhões, aumento de 23%. Esse incremento foi motivado principalmente pela compra de água em RMM.

No 6M22, os Custos e Despesas totalizaram R\$ 1.723 milhões, aumento de 54% em comparação com 6M21.

PMSO



O PMSO, excluindo a concessão de RMM, registrou uma redução de 2% principalmente em função da decisão judicial favorável transitada em julgado que reconheceu a isenção de ISS sobre serviços de saneamento cobrados via CPM em Rio das Ostras, que possibilitou a reversão de R\$ 26 milhões em provisão na rubrica de "Outros". Excluindo o efeito dessa reversão e a nova concessão de RMM, o PMSO registrou aumento de 8%, frente a uma inflação (IPCA) acumulada dos últimos doze meses de 11,89%.

Em relação ao 6M21, o PMSO, excluindo RMM, registrou aumento de 5%.

Em adição ao efeito da reversão da provisão de ISS em Rio das Ostras, os resultados decorrem dos ganhos alcançados no Programa de Eficiência Operacional, que contempla a otimização e o aumento da produtividade nos custos de pessoal, serviços de terceiros, além de implantação dos programas de eficiência energética, redução de perdas de água e combate à inadimplência.

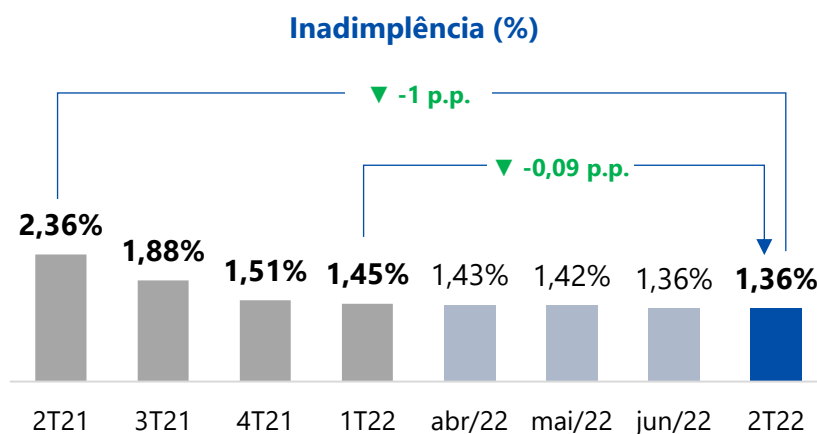
3. Inadimplência¹¹

No 2T22, a BRK registrou 1,36%¹² de inadimplência, refletindo quedas de 1 p.p. em relação ao 2T21 e 0,09 p.p. em relação ao 1T22. Excluído o efeito do início das operações em RMM, a inadimplência seria de 1,06%. O atual patamar no índice aponta um ritmo de recuperação frente ao impacto da pandemia na arrecadação, principalmente em decorrência das restrições ao corte de serviços.

Além das medidas já adotadas, novas iniciativas comerciais foram implementadas, como feirões de renegociação de dívidas e contratação de assessoria jurídica especializada em negociação com entes públicos.

¹¹ Perdas de créditos esperadas / Faturamento excluídos cancelamentos. Valores acumulados dos últimos 12 meses (UDM) e calculados com base na análise de perdas futuras, conforme o histórico de inadimplência segregando clientes privados e públicos, e de acordo com avaliação da administração.

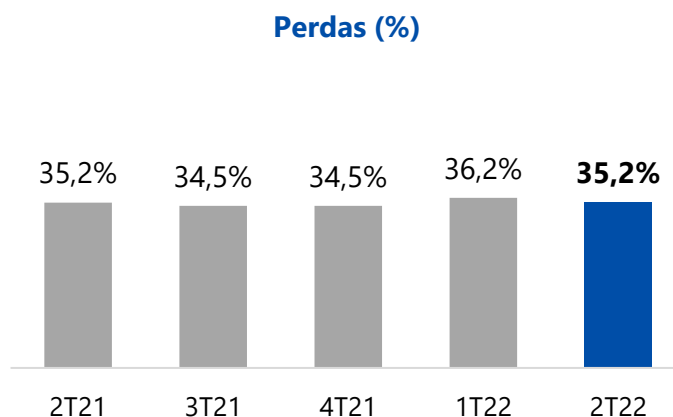
¹² Em função da COVID-19, houve maior incidência de não-pagamento das faturas dos nossos clientes, no entanto, a administração implementou iniciativas de cobrança visando a recuperação dos valores em atraso, que espera sejam efetivas para recebimento posterior desses valores.



4. Perdas¹³

O índice de perdas consolidado da BRK atingiu 35,2% no 2T22, apresentando redução de 1,0 p.p em relação ao 1T22.

A BRK possui um Programa de Redução de Perdas que utiliza soluções inovadoras, como a aplicação de *advanced analytics* e inteligência artificial para direcionar de forma efetiva o plano de hidrometria, prospecção de vazamentos, substituição de redes e ramais.



¹³ O Índice de Perdas segue a metodologia do Balanço Hídrico da IWA (International Water Association)

5. EBITDA (R\$mm)

O EBITDA apresentado a seguir considera as Operações Continuadas e Descontinuadas.

	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Lucro Líquido / (Prejuízo)	(8)	29	n.a.	20	42	-53%
(+) Resultado Financeiro	216	112	93%	360	228	58%
(+) IR/CSLL (corrente + diferido)	31	4	746%	51	17	200%
(+) Depreciação e amortização	109	69	57%	212	142	49%
EBITDA Operações Continuadas	348	213	63%	643	429	50%
EBITDA Operações Descontinuadas ¹⁴	-	(0,2)	-100%	-	2	-100%
EBITDA	348	213	63%	643	431	49%
<i>Margem EBITDA Oper. Continuadas</i>	<i>51%</i>	<i>43%</i>	<i>8 p.p.</i>	<i>48%</i>	<i>45%</i>	<i>3 p.p.</i>

O EBITDA cresceu 63% no 2T22 comparado ao 2T21, alcançando R\$ 348 milhões, impulsionado pelo aumento da Receita Operacional Líquida superior ao crescimento de custos e despesas em relação ao 2T21, reforçando a consistente entrega dos resultados pela Companhia. Desconsiderando os resultados de RMM no 2T22, o EBITDA teve alta de 45% em relação ao 2T21, totalizando R\$ 331 milhões.

A margem EBITDA do 2T22 atingiu 51% e, desconsiderando os efeitos de RMM, a margem teria sido de 57%, 11 p.p. superior ao 2T21.

O EBITDA no 6M22 totalizou R\$ 643 milhões, um aumento de 49% sobre o mesmo período do exercício anterior e, desconsiderando os resultados de RMM, este crescimento foi de 37%, totalizando R\$ 615 milhões e uma margem de 54%.

6. Resultado Financeiro (R\$mm)

	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Receitas Financeiras	96	25	288%	128	47	173%
Despesas Financeiras	(311)	(136)	129%	(488)	(275)	78%
Resultado Financeiro	(216)	(112)	93%	(360)	(228)	58%

No 2T22, o Resultado Financeiro totalizou -R\$ 216 milhões, um acréscimo de 93% quando comparado ao mesmo período de 2021. O 2T22 foi impactado por (i) contratação de novas dívidas, (ii) aumento dos desembolsos do período, decorrente da aceleração dos investimentos e (iii) crescimento das receitas e despesas financeiras relacionado notadamente ao aumento do CDI do período. Além desses efeitos, no 2T22 houve os custos com pré-pagamento pela liquidação das debêntures corporativas da 1ª série da 8ª emissão (R\$ 795 milhões) e da 2ª emissão de debêntures da controlada direta CNP¹⁵ (R\$ 250 milhões), no valor de R\$ 44 milhões.

¹⁴ O EBITDA das Operações Descontinuadas inclui o segmento de resíduos, constituído pela controlada UVR Grajaú. Desde dezembro de 2019, os resultados dessa controlada estavam sendo apresentados na rubrica "Operações Descontinuadas" e, em 19 de março de 2021, a Companhia concretizou a operação de alienação.
¹⁵ BRK Ambiental – Centro Norte Participações S.A.

No 6M22, o Resultado Financeiro totalizou -R\$ 360 milhões, uma variação de 58%, pelas mesmas razões já mencionadas na comparação trimestral.

7. Endividamento (R\$mm)

	2T22	2T21	Δ (%)
Dívida Bruta	9.554	7.536	27%
(-) Disponibilidades + Fundos Restritos	1.329	2.490	-47%
(-) Instrumentos Financeiros Derivativos	16	-	-
(=) Dív. Líquida	8.209	5.045	63%
Dív. Líquida / EBITDA UDM ¹	7,0x	6,0x	1,0x

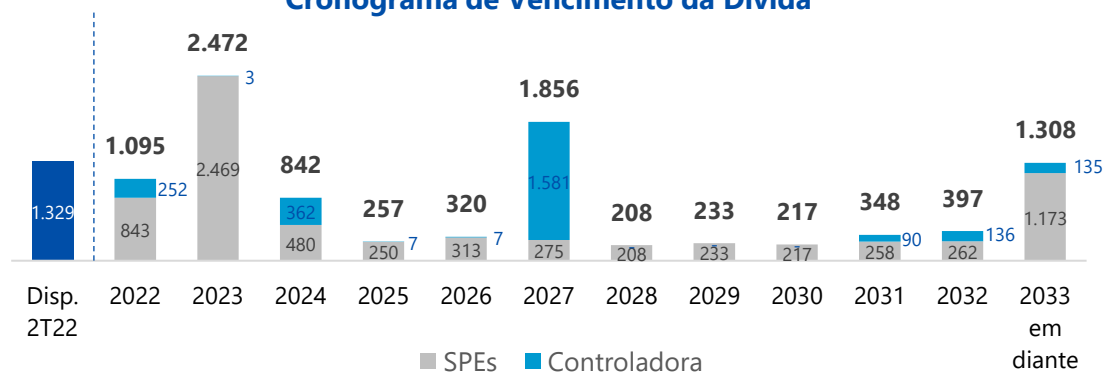
/1 Para fins de comparabilidade, considera EBITDA UDM de BRK-MA em 2T21. Desconsiderando a dívida líquida e EBITDA de RMM, operação recém iniciada, a alavancagem do 2T22 seria de 5,7x.

Dívida Bruta

A Dívida Bruta consolidada da BRK totalizou R\$ 9,6 bilhões em junho de 2022, sendo 27% concentrado na controladora e 73% nas SPEs¹⁶. O endividamento bruto aumentou 27% quando comparado ao 2T21, alinhado à execução de R\$ 1,6 bilhão em investimentos nos últimos 12 meses. Para fazer frente aos investimentos, a Companhia realizou desembolso de dívidas já contratadas. Adicionalmente, para ampliação de liquidez, a Companhia: (i) emitiu R\$ 1,6 bilhão em debêntures sustentáveis, com subsequente quitação de R\$ 1,2 bilhão em debêntures e (ii) contratou financiamento na modalidade 4.131 no montante de US\$ 110 milhões (R\$ 530 milhões), incluindo instrumento derivativo swap com a principal finalidade de proteção (hedge) a variações cambiais.

Nas SPEs, a dívida bruta totalizou R\$ 7,0 bilhões no final do 2T22. O cronograma do serviço da dívida, que considera o saldo devedor (principal e juros) até a data base 30 de junho de 2022, está demonstrado no gráfico abaixo, e é suportado pela geração de caixa das operações. Em Jul/22, a controlada RMM protocolou junto à CVM os pedidos de (i) registro de companhia aberta categoria "B" e (ii) emissão de debêntures incentivadas, via CVM 400, na qual um sindicato de bancos já está mandatado. A emissão antecipará para 2022 o *take out* do empréstimo ponte de R\$ 1,8 bilhão, responsável pelo pico de amortização em 2023 no gráfico.

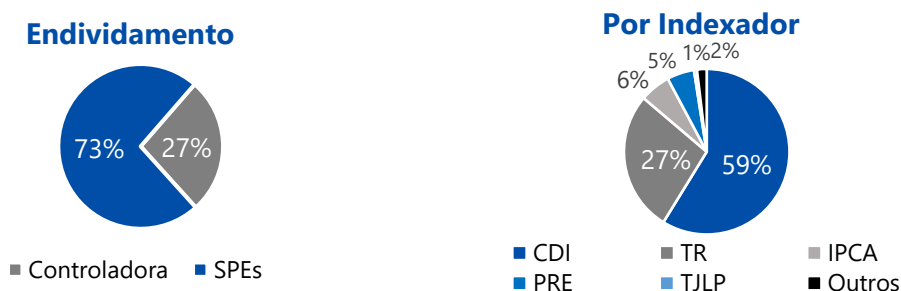
Cronograma de Vencimento da Dívida



16 Sociedade de Propósito Específico

O custo médio consolidado da dívida atingiu 10,8%¹⁷ a.a., impactado pela atual exposição ao CDI em função do empréstimo ponte de RMM e que, portanto, será reduzida com o *take-out* deste financiamento a partir de 2022.

O prazo médio dos financiamentos da BRK é de 7,2 anos e, desconsiderando a dívida de RMM, dada a sua relevância (R\$ 1,8 bilhão), o prazo médio aumenta para 8,5 anos, representando, portanto, um perfil alongado, o que mitiga a relação Dívida Líquida / EBITDA de 7,0x.



Disponibilidades

No 2T22, a Companhia segue demonstrando solidez, encerrando o período com um saldo de caixa consolidado de R\$ 1,3 bilhão, impactado pelo pagamento da parcela final da outorga de RMM em 3T21.

A dívida líquida totalizou R\$ 8,2 bilhões no 2T22, representando um aumento R\$ 3,2 bilhões (63%) em comparação ao 2T21, pelas razões já mencionadas na dívida bruta e disponibilidades.

Alavancagem

A alavancagem da BRK reflete o nível de maturidade do portfólio da Companhia, que conta com 66% da sua Receita Operacional Líquida em projetos na fase de investimento intensivo, para atender obrigação contratual de universalização dos serviços, ampliando cobertura e conectando novos clientes.

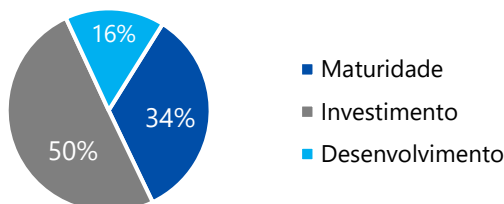
Uma concessão de saneamento envolve 3 fases: Desenvolvimento, Investimento e Maturidade. A primeira fase representa a conquista do projeto e início das operações, e, em conjunto com a segunda, há investimentos intensivos. Como o EBITDA encontra-se em uma curva de crescimento dada a ampliação da cobertura de atendimento, função dos investimentos sendo realizados, os projetos apresentam uma alavancagem maior nesse momento. Esses investimentos intensivos nestas fases permitirão que a universalização seja alcançada e, na última fase, o projeto apresenta pelo menos duas dessas 3 condições: (i) margem EBITDA superior a 45%, (ii) distribui dividendos para os acionistas de forma consistente e (iii) possui menor volume de investimentos a realizar,

¹⁷ Indicadores de financiamentos pós-fixados (últimos 12 meses): CDI = 8,69%, TR = 0,58%, IPCA = 11,89% e TJLP do 2T22 = 6,82%

reduzindo seu risco de execução. Neste momento, inicia-se um processo de desalavancagem natural.

Em 2T22, a alavancagem consolidada da BRK foi de 7,0x, impactada pela recente conquista de RMM. Essa SPE contou com a emissão de R\$ 1,8 bilhão em debêntures em dezembro de 2020 e o início das operações ocorreu em 1º de julho de 2021. Desconsiderando a dívida líquida e EBITDA de RMM, a alavancagem do 2T22 seria de 5,7x.

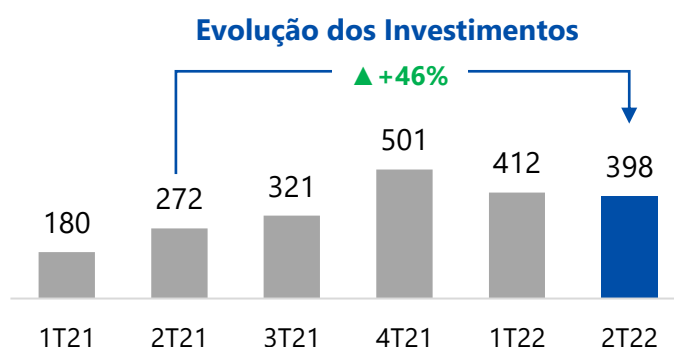
Rec. Líq. Operacional 6M22 por Ciclos



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

8. Investimentos (R\$mm)

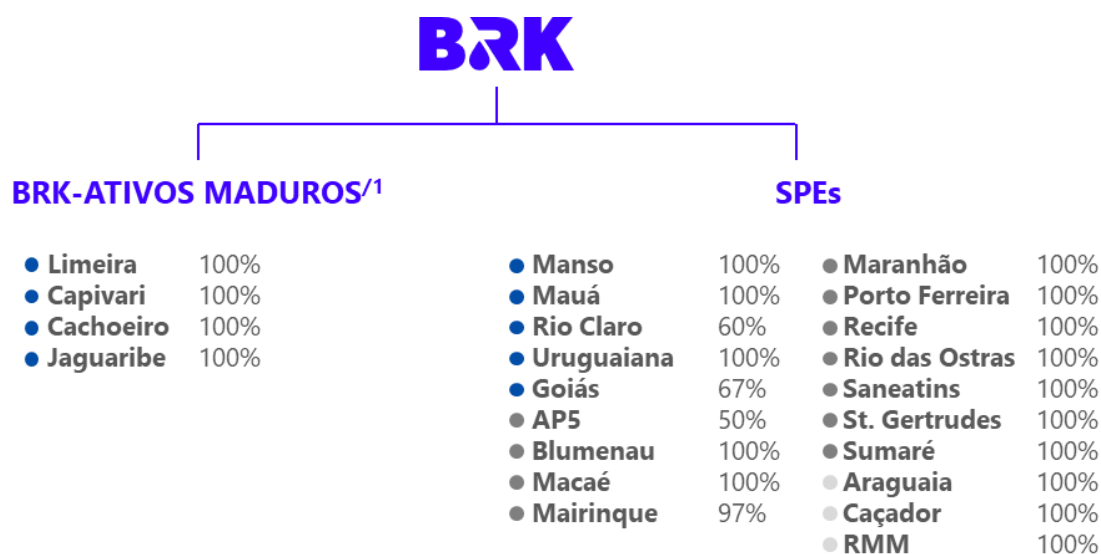
No 2T22, os investimentos aumentaram 46% na comparação com o mesmo período do ano anterior, alcançando R\$ 398 milhões, dos quais R\$ 37 milhões referem-se ao início das operações em RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando o efeito de RMM, os investimentos apresentam alta de 40% em relação ao 2T21, decorrente da aceleração do ritmo de execução de obras, resultado do programa de gestão de investimentos da BRK.



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

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

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



/1 Sub-holding ● Maturidade ● Investimento ● Desenvolvimento

Relações com Investidores

riambiental@brkambiental.com.br

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

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

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

Balço Patrimonial | Ativo (R\$ mil)

Ativo	30 de Junho de 2022	31 de Dezembro de 2021
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.245.060	1.099.887
Contas a receber, líquidas	805.346	617.451
Partes relacionadas	16.875	15.700
Adiantamentos a fornecedores	11.615	24.833
Tributos a recuperar	88.786	71.975
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	5.867	5.867
Estoques	40.428	41.722
Outros ativos	37.802	22.051
	2.251.779	1.899.486
Não circulante		
Contas a receber, líquidas	3.396.764	3.249.054
Fundos restritos	83.876	79.605
Instrumentos financeiros derivativos	15.819	
Tributos a recuperar	114.652	92.014
Partes relacionadas	8.232	2.588
Imposto de renda e contribuição social diferidos	229.260	211.560
Depósitos judiciais	36.552	33.268
Outros ativos	46.122	49.208
	3.931.277	3.717.297
Investimentos em controladas e controladas em conjunto	78.346	80.050
Propriedades para investimento	46.457	46.457
Imobilizado	78.145	85.364
Ativos de contrato	1.641.734	1.237.126
Ativo de direito de uso	166.399	146.307
Intangível	6.706.734	6.415.783
	12.649.092	11.728.384
Total do ativo	14.900.871	13.627.870

Balanco Patrimonial | Passivo (R\$ mil)

	30 de Junho de 2022	31 de Dezembro de 2021
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Fornecedores	195.957	274.797
Empréstimos e financiamentos	257.716	242.263
Passivo de arrendamento	53.575	41.167
Debêntures	784.164	211.346
Salários e encargos sociais	153.668	148.715
Tributos a pagar	67.280	145.848
PIS, COFINS e ISS diferidos	26.049	13.219
Obrigações com o poder concedente	19.004	18.246
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	86	22.993
Outros passivos	12.593	14.308
	1.570.092	1.132.902
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	3.756.113	3.103.614
Passivo de arrendamento	127.282	116.132
Debêntures	4.574.777	4.601.929
Partes relacionadas	161.267	104.002
PIS e COFINS diferidos	311.633	238.642
Imposto de renda e contribuição social diferidos	637.848	606.089
Provisões para contingências	21.335	20.326
Obrigações com o poder concedente	209.351	204.044
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13.171	13.171
Benefícios a empregados	33.600	29.148
Outros passivos	26.249	26.878
	9.872.626	9.063.975
Patrimônio líquido		
Capital social	4.008.806	4.008.806
Reserva de capital	40.570	40.570
Reserva de lucros	583.546	561.898
Ajuste de avaliação patrimonial	-1.255.052	-1.241.048
Resultado do período	22.462	-
Participação dos não controladores	57.821	60.767
	3.458.153	3.430.993
Total do passivo e patrimônio líquido	14.900.871	13.627.870

Demonstração de Resultados (R\$ mil)

	2T22	6M22	2T21	6M21
Operações continuadas				
Receita líquida de serviços e vendas	1.087.580	2.155.503	768.644	1.412.599
Custos dos serviços prestados e vendas	(712.702)	(1.442.378)	(480.224)	(842.808)
Lucro bruto	374.878	713.125	288.420	569.791
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(148.467)	(284.920)	(129.069)	(260.397)
Perdas de créditos esperadas	(15.952)	(28.646)	(15.554)	(27.098)
Outras receitas, líquidas	28.513	32.689	6.034	9.843
Equivalência patrimonial	(164)	(1.704)	(5.807)	(5.783)
Lucro operacional	238.808	430.544	144.024	286.356
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	95.547	127.958	24.622	46.881
Despesas financeiras	(311.183)	(488.315)	(136.156)	(274.715)
Resultado financeiro líquido	(215.636)	(360.357)	(111.534)	(227.834)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	23.172	70.187	32.490	58.522
Imposto de renda e contribuição social correntes	(11.050)	(29.397)	(7.828)	(26.124)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(20.442)	(21.274)	4.105	9.260
Lucro (prejuízo) líquido das operações continuadas	(8.320)	19.516	28.767	41.658
Operações descontinuadas				
Lucro líquido das operações descontinuadas	-	-	-	2.017
Lucro (prejuízo) líquido das operações continuadas e descontinuadas:	(8.320)	19.516	28.767	43.675
Atribuível aos				
Acionistas da Companhia	(6.175)	22.462	27.357	42.062
Participação dos não controladores	(2.145)	(2.946)	1.410	1.613
	(8.320)	19.516	28.767	43.675

Fluxo de Caixa (R\$ mil)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	6M22	6M21
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	70.187	58.522
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social das operações descontinuadas	-	2.017
Ajustes:		
Depreciação e amortização	181.702	121.928
Amortização ativo de direito de uso	30.688	20.482
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	278	1.869
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(612)	(5.013)
Equivalência patrimonial das operações continuadas	1.704	5.783
Resultado das operações descontinuadas	-	2.075
Baixa de provisão para perda de investimentos de operação descontinuada	-	(4.092)
Perdas de créditos esperadas	28.646	27.098
Provisão para contingências	5.906	(2.241)
Ganhos (perdas) com instrumentos derivativos	(37.038)	-
Rendimento de aplicação financeira	(8.357)	-
Margem de lucro de construção	(16.983)	(9.461)
Benefícios a empregados	3.278	1.138
Ajuste a valor presente	15.370	11.790
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	394.025	234.103
Outros ajustes	-	(2.103)
	668.794	463.895
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(298.277)	(118.735)
Adiantamentos a fornecedores	13.218	(864)
Tributos a recuperar	(39.449)	(4.020)
Estoques	1.294	4.437
Depósitos judiciais	(3.284)	(6.337)
Outros ativos	(12.954)	5.032
Fornecedores	(32.596)	41.330
Salários e encargos sociais	4.953	(10.269)
Tributos a pagar	(75.431)	15.806
PIS, COFINS diferidos	62.707	(6.361)
Obrigações com o poder concedente	(14.744)	(9.606)
Provisões para contingências	(4.897)	-
Partes relacionadas	(22.412)	(6.614)
Outros passivos	(2.338)	(5.339)
Caixa proveniente das operações	244.584	362.355
Imposto de renda e contribuição social pagos	(32.534)	(26.761)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	212.050	335.594
Total do caixa líquido proveniente das atividades operacionais	212.050	335.594
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(5.451)
Fundos restritos	4.086	(16.911)
Adições ao imobilizado	(4.533)	(3.063)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(716.047)	(411.331)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(716.494)	(436.756)
Total do caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(716.494)	(436.756)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos descontinuadas	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	(716.494)	(436.756)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(1.259)	(3.373)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	697.333	167.662
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamento	(185)	(917)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(91.785)	(83.141)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(145.788)	(114.115)
Ingressos de debêntures	1.600.000	352.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures	(17.447)	(2.456)
Amortizações das debêntures	(1.129.282)	(100.157)
Juros pagos de debêntures	(271.465)	(126.533)
Amortização de passivo de arrendamento	(39.666)	(27.431)
Partes relacionadas	49.161	23.675
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	649.617	85.214
Total do caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	649.617	85.214
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	145.173	(15.948)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	1.099.887	1.247.394
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	1.245.060	1.231.446

Informações Operacionais¹⁸

	2T22	2T21	Δ (%)	6M22	6M21	Δ (%)
Economias Ativas (mil)	3.269	2.663	23%	3.269	2.663	23%
Água	1.037	1.013	2%	1.037	1.013	2%
Esgoto	1.727	1.650	5%	1.727	1.650	5%
RMM (Água + Esgoto)	505	-	---	505	-	---
Volume Faturado (mm m³)	118	102	16%	234	202	16%
Água	38	39	-3%	74	77	-4%
Esgoto	65	63	4%	130	125	4%
RMM (Água + Esgoto)	15	-	---	30	-	---
Funcionários (#)	6.184	5.916	5%	6.184	5.916	5%

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

