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

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

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

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

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

Destaques do Resultado – 3T21

- **A Receita Líquida Operacional**[1] totalizou **R$ 592 milhões**, representando um **crescimento de 54%** em comparação ao 3T20, impulsionado por (i) acréscimo de 628 mil novas economias ativas[2], das quais 480 mil decorrentes do início das operações de RMM em 1º de julho e (ii) consolidação da BRK Ativos Maduros ("BRK-MA")[3], concretizada após a Reorganização Societária concluída em 30 de setembro de 2020.

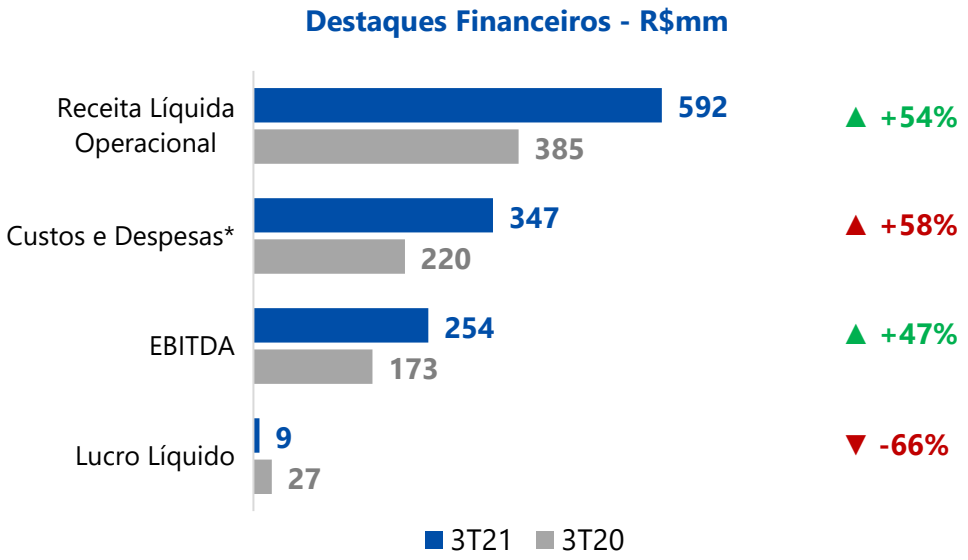
- Os **Custos e Despesas**, excluindo custos de construção e despesas de depreciação e amortização, totalizaram **R$ 347 milhões**, acréscimo de 58% em relação ao mesmo período do ano anterior, impactado por (i) R$ 49 milhões referente a consolidação da BRK-MA e (ii) R$ 88 milhões pelo início das operações em RMM. Excluído esses efeitos, haveria queda de 4% nos Custos e Despesas, em função do programa de eficiência operacional e produtividade da Companhia, contra uma inflação (IPCA[4]) no período de 10,25%.

1 Excluída a receita de construção, apurada pela aplicação de margem de lucro estimada sobre custos de construção, de acordo com o IFRIC12 / ICPC01 (R1)
2 Economias Ativas: imóvel de uma única ocupação ou unidade independente representada por apartamentos, unidades comerciais, órgãos públicos e similares, atendidos pelos serviços de água e/ou esgoto (i.e. uma edificação com 20 salas comerciais possui 1 conexão/ligação e 20 economias)
3 BRK-MA: companhia que detém o controle das concessionárias: BRK Ambiental - Limeira S.A., BRK Ambiental - Cachoeiro de Itapemirim S.A., BRK Ambiental - Capivari S.A. e BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.
4 IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo), medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística) é o índice oficial de inflação do país

- **EBITDA**[5] de **R$ 254 milhões**, representando um **crescimento de 47%** em relação ao 3T20 e **margem EBITDA** de 43%, refletindo o início das operações da RMM. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos de BRK-MA e da fase inicial de RMM, a margem seria de 53%, 8 p.p. superior ao 3T20.

- **Investimentos**[6] de **R$ 321 milhões**, representando um acréscimo de 78% em relação ao 3T20, demonstrando a capacidade de execução de investimentos da Companhia, com implementação de redes e conexões que se convertem em novas economias e, consequentemente, em aumento da sua receita operacional. No 3T21, a BRK Ambiental adicionou 24 mil novas conexões[7] e executou 255 km de rede.

- O **Lucro Líquido**[5] do 3T21 foi de **R$ 9 milhões**, 67% inferior ao 3T20, impactado pelo resultado financeiro, decorrente do aumento das taxas de juros, bem como do endividamento bruto, em função do maior volume dos investimentos realizados e do pagamento de outorga da concessão de RMM.



** Exclui Custos de Construção, Depreciação e Amortização.*

Demais Destaques e Eventos Subsequentes

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

5 Considera Operações Continuadas
6 Medido pelo Custo de Construção
7 Conexões ou ligações: ramais prediais conectados à rede de água ou esgoto, podendo estar ativos ou inativos

- No 3T21, **Sumaré e Caçador** concluíram a 1ª emissão de debêntures simples nos valores, respectivamente, de R$ 201 milhões e R$ 42 milhões, estruturadas pelos bancos Santander e Bradesco.

- Para ampliar a liquidez da Companhia, em 2 de agosto, a BRK Ambiental concretizou a **9º emissão de debêntures** simples no montante de R$ 200 milhões, com vencimento integral em 2026.

- Em 3 de novembro de 2021, **Macaé** concluiu a 2º emissão de debêntures simples, no valor de R$ 74 milhões, com vencimento em 20 de outubro de 2026.

- Em 1º de julho, a BRK iniciou oficialmente as operações da concessão da **Região Metropolitana de Maceió**, atuando na distribuição de água, coleta e tratamento de esgoto pelos próximos 35 anos. Com o início das operações em 9 dos 13 municípios da RMM, em 2 de julho, foi efetuado o pagamento da 2ª parcela da outorga, no valor de R$ 1,2 bilhão. Os 4 municípios restantes, com respectivo pagamento do valor remanescente de outorga (R$ 153 milhões), entraram em operação em setembro de 2021.

- Em parceria com a Fundação Getúlio Vargas e com o objetivo de formar profissionais frente ao crescimento do setor, a BRK Ambiental lançou o primeiro **MBA** *in company* em saneamento básico com duração de 18 meses, que abordará regulação, governança, aspectos operacionais, comerciais e financeiros.

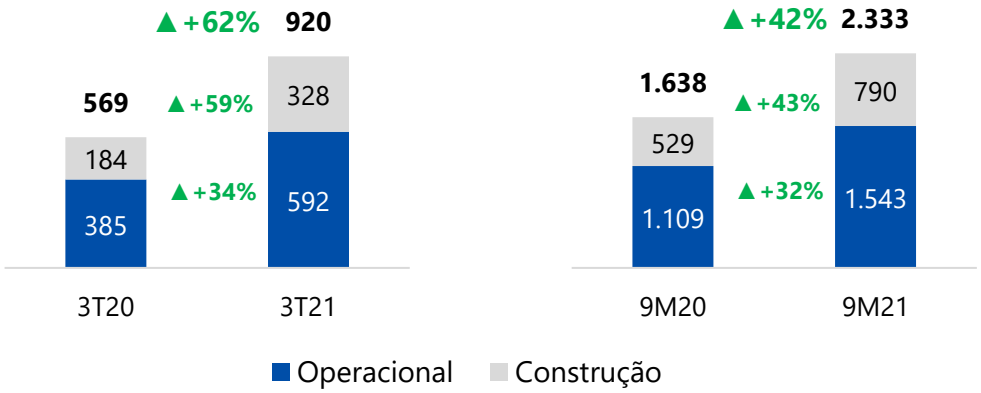
Destaques Financeiros – 3T21 e 9M21

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

8 Margem EBITDA = EBITDA / Receita Líquida Operacional

Resultado Operacional e Financeiro

1. Receita Líquida (R$mm)

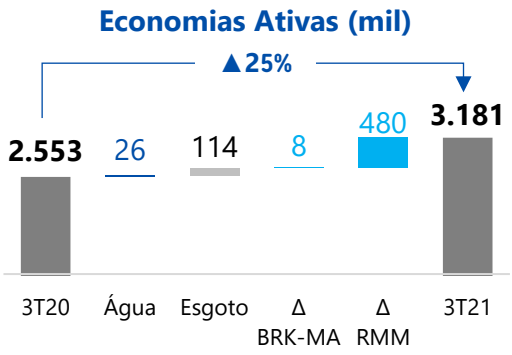


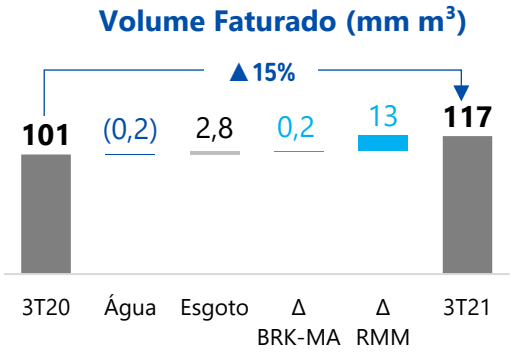
A Receita Líquida Total é composta da seguinte forma: ~65% por Receita Operacional e ~35% por Receita de Construção, que é relacionada aos investimentos em ampliação e/ou melhorias da infraestrutura existente.

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

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

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





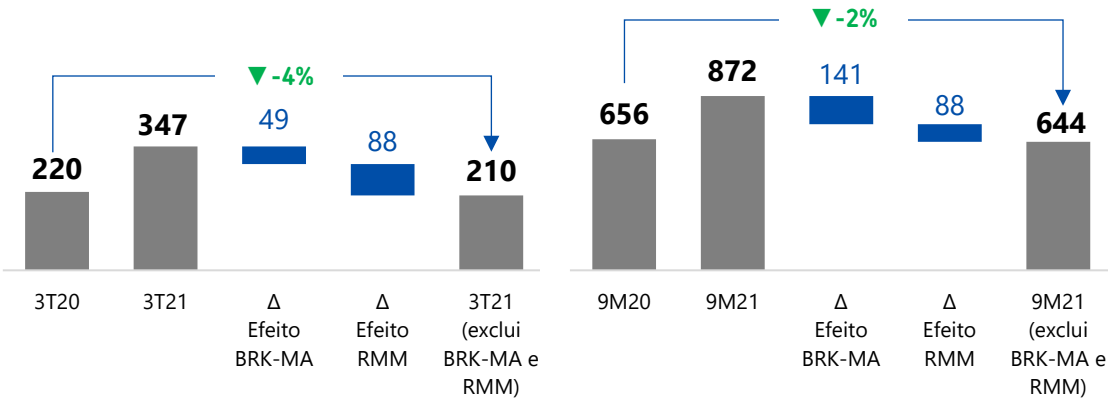
A Receita de Construção alcançou R$ 328 milhões, representando um aumento de 78% no 3T21 em comparação ao 3T20, e R$ 790 milhões no acumulado do ano, aumento de 49% versus 9M20, em função da aceleração dos investimentos realizados no período, incluindo os da BRK-MA e de RMM. Para fins de comparabilidade,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

2. Custos e Despesas (R$mm)

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

Custos e Despesas

(ex- custos de construção, depreciação e amortização)



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

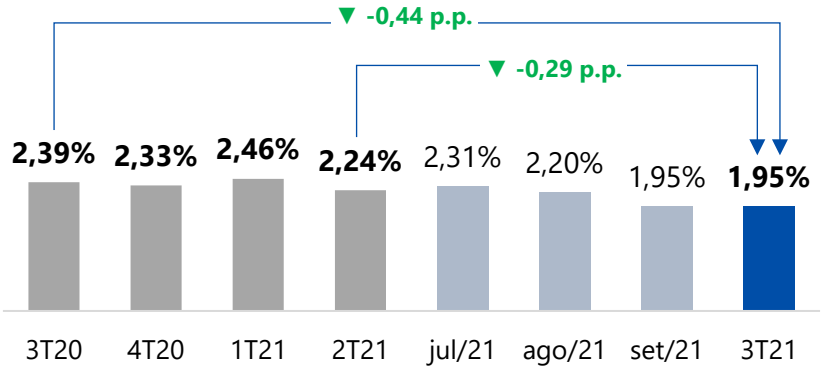
No acumulado do ano, os custos e despesas totalizaram R$ 1.878 milhões, aumento de 39% em comparação com 9M20. Desconsiderados os efeitos dos custos de construção, depreciação e amortização, houve aumento de 33%. Para fins de comparabilidade, desconsiderando os efeitos da BRK-MA e de RMM, houve queda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

3. Inadimplência[9]

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

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

Inadimplência (%)



4. Perdas[11]

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

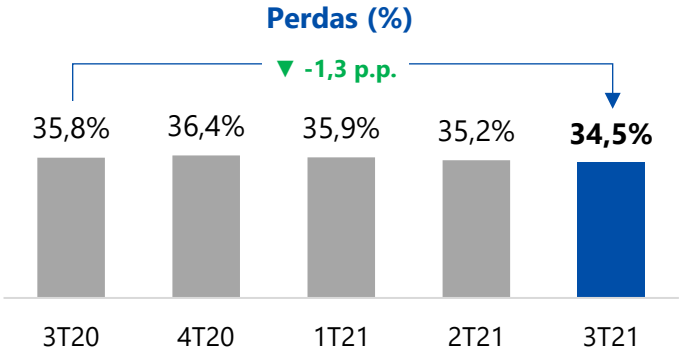
O Programa utiliza soluções inovadoras para aplicação de *advanced analytics* e inteligência artificial para direcionar de forma efetiva o plano de hidrometria, prospecção de vazamentos, substituição de redes e ramais.

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

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

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

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



5. EBITDA (R$mm)

O EBITDA apresentado a seguir considera as Operações Continuadas.

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

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

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

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

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

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

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

6. Resultado Financeiro (R$mm)

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

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

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

7. Endividamento (R$mm)

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

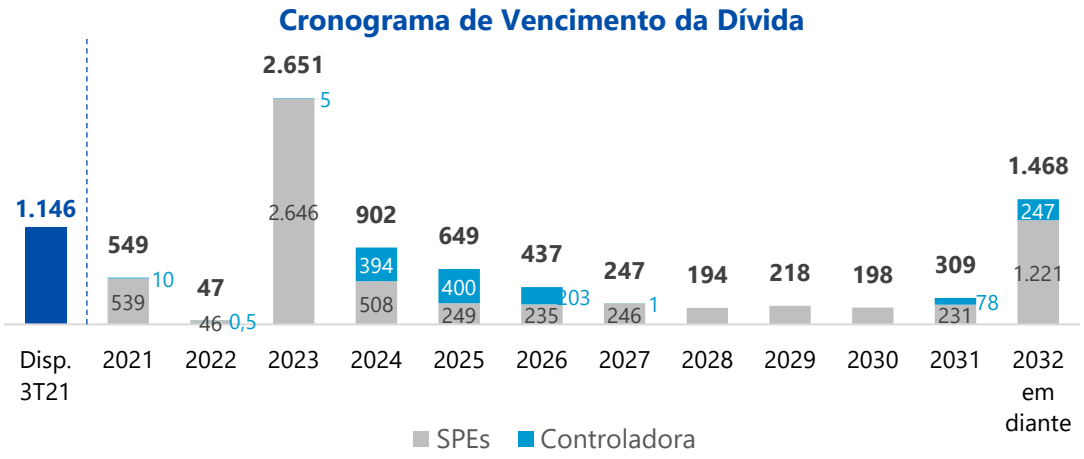
/1 Para fins de comparabilidade, considera EBITDA UDM de BRK-MA em 3T20. Desconsiderando a dívida líquida e EBITDA de RMM, operação recém iniciada, a alavancagem do 3T21 seria de 5,8x.

Dívida Bruta

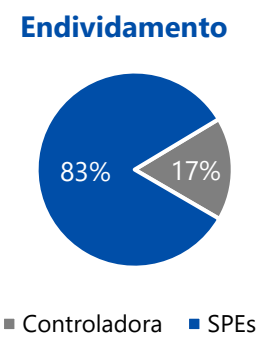
A Dívida Bruta consolidada da BRK Ambiental totalizou R$ 7,8 bilhões em setembro de 2021, sendo 17% concentrado na controladora e 83% nas SPEs[13]. O endividamento bruto aumentou 54% quando comparado ao 3T20, principalmente devido a consolidação da dívida bruta de BRK-MA e do financiamento para pagamento da outorga de RMM.

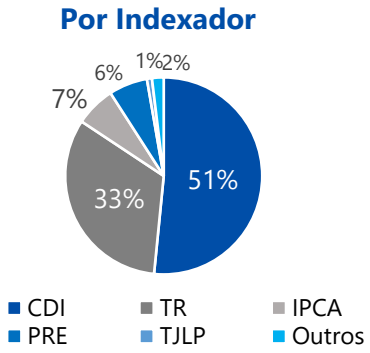
Nas SPEs, a dívida bruta totalizou R$ 6,5 bilhões no final do 3T21. O cronograma do serviço da dívida, que considera o saldo devedor (principal e juros) até a data base 30 de setembro de 2021, está demonstrado no gráfico abaixo, e é suportado pela geração de caixa das operações. Em 2023, está previsto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

13 Sociedade de Propósito Específico



O prazo médio dos financiamentos da BRK Ambiental é de 8,0 anos. Desconsiderando a dívida de RMM, considerando sua relevância e prazo mais curto, o prazo médio aumenta para 9,8 anos representando, portanto, um perfil de prazo alongado, mitigando a relação Dívida Líquida / EBITDA UDM de 7,6x[14]. O custo médio consolidado da dívida atingiu 7,4%[15] a.a..





Disponibilidades

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

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

Alavancagem

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

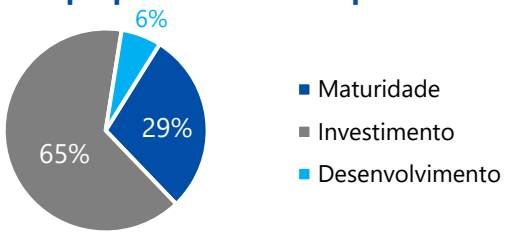
14 Considera EBITDA UDM de BRK-MA
15 Indicadores de financiamentos pós-fixados (últimos 12 meses): CDI = 3,01%, TR = 0%, IPCA = 10,25% e TJLP do 3T21 = 4,88%

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

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

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

Rec. Líq. Operacional 9M21 por Ciclos



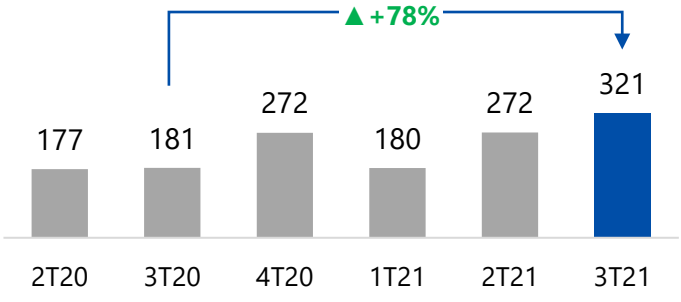
Os investimentos da Companhia são financiados em condições de custo bastante competitivos e prazos longos, principalmente através da linha de crédito Saneamento para Todos, com custos variando de TR+8 a 9% a.a. e prazos totais de até 24 anos, na modalidade *project finance*.

8. Investimentos (R$mm)

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

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

Evolução dos Investimentos

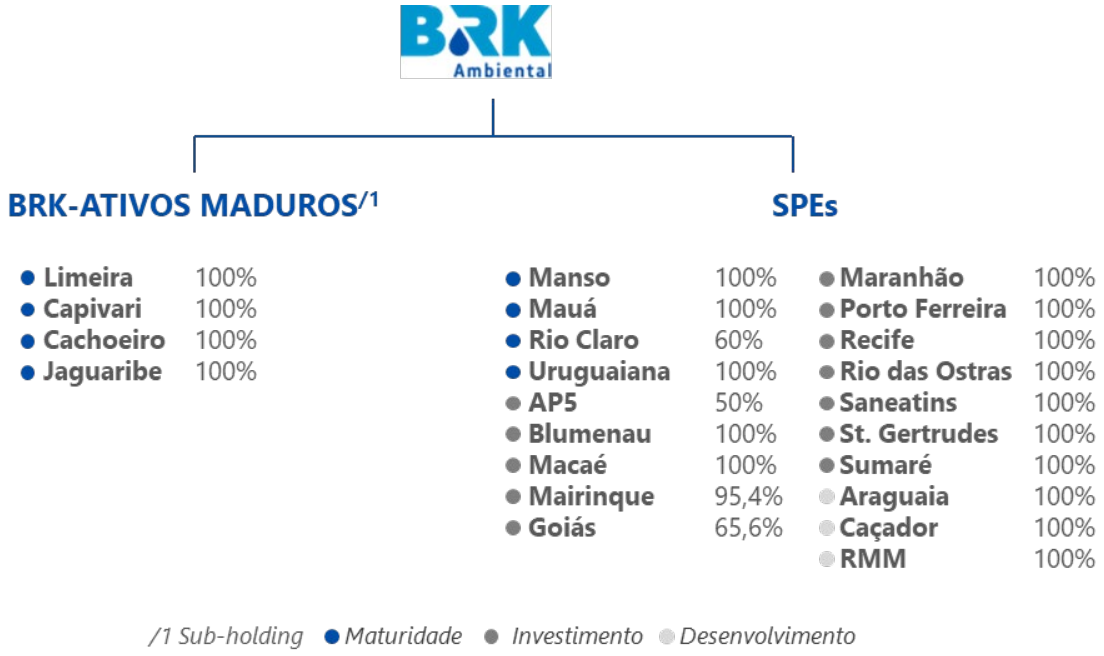


BRK Ambiental

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

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

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



riambiental@brkambiental.com.br
https://www.ri.brkambiental.com.br/

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

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

Balanço Patrimonial | Ativo (R$ mil)

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

Balanço Patrimonial | Passivo (R$ mil)

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

Demonstração de Resultados (R$ mil)

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

Fluxo de Caixa (R$ mil)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	**9M21**	**9M20**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	77.493	99.875
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social das operações descontinua	2.017	(4.319)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	198.724	149.529
Amortização arrendamento mercantil	32.116	22.814
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	651	16
Valor residual do arrendamento mercantil baixados	(3.211)	768
Equivalência patrimonial das operações continuadas	3.700	(12.118)
Resultado das operações descontinuadas	2.075	4.319
Baixa de provisão para perda de investimentos	(4.092)	-
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	35.280	34.458
Provisão para contingências	(2.686)	(911)
Margem de lucro de construção	(16.182)	(10.991)
Benefícios a empregados	3.926	1.507
Ajuste a valor presente ("AVP")	17.133	13.734
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	379.581	196.731
Outros ajustes	(2.074)	-
	724.451	495.412
Ajustes para reconciliação do lucro do exercício das operações descontinuadas	-	(4.451)
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(259.599)	(279.149)
Adiantamentos a fornecedores	3.703	(4.933)
Tributos a recuperar	(25.757)	(4.842)
Estoques	(6)	(2.575)
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	-	2.007
Depósitos judiciais	(9.220)	(1.869)
Despesas antecipadas	(5.730)	13.709
Outros ativos	2.419	(170)
Fornecedores	122.358	(1.461)
Salários e encargos sociais	21.044	18.294
Tributos a pagar	26.748	25.727
PIS, COFINS e ISS diferidos	(9.829)	(8.206)
Obrigações com o poder concedente	(8.087)	(15.479)
Provisões para contingências	-	12
Partes relacionadas	(7.605)	(14.731)
Outros passivos	(2.253)	(35.329)
Caixa proveniente das operações	**572.637**	**181.966**
Imposto de renda e contribuição social pagos	(44.678)	(14.764)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**527.959**	**167.202**
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais descontinuadas	-	(1.385)
Total do caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**527.959**	**165.817**
Adiantamento para futuro aumento de capital	(5.451)	-
Fundos restritos	1.170.807	26.921
Adições ao imobilizado	(5.405)	(9.647)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(2.081.327)	(360.765)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(921.376)**	**(343.491)**
Total do caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	**(921.376)**	**(343.491)**
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos descontinuadas	-	(15)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	**(921.376)**	**(343.506)**
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(3.373)	(3.039)
Ingressos de empréstimos e financiamentos	312.629	587.541
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamento	(975)	(22.168)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(199.303)	(144.655)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(182.392)	(120.609)
Ingressos de debêntures	795.000	500.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures	(10.399)	(7.353)
Amortizações das debêntures	(261.763)	(685.776)
Juros pagos de debêntures	(197.421)	(79.019)
Amortização de arrendamento mercantil	(44.117)	(34.359)
Aumento de capital social	-	522.745
Programa de investimento - Opção de compra de ações	-	3.841
Partes relacionadas	12.429	4.789
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	**220.315**	**521.938**
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos descontinuadas	-	(1.581)
Total do caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	**220.315**	**520.357**
Caixa e equivalentes a caixa de controladas excluídas na consolidação, líquido	-	232
Caixa e equivalentes a caixa de controladas incluidas na consolidação, líquido	-	73.047
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(173.102)**	**415.947**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	**1.247.394**	**850.670**
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	**1.074.292**	**1.266.617**

Demonstração de Resultados – Pro-Forma[16] (R$ mil)

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

Informações Operacionais[17]

	3T21	3T20	Δ (%)	9M21	9M20	Δ (%)
Economias Ativas (mil)	**3.181**	**2.553**	**25%**	**3.181**	**2.553**	**25%**
Água	813	786	3%	813	786	3%
Esgoto	1.478	1.363	8%	1.478	1.363	8%
BRK-MA (Água + Esgoto)	411	403	2%	411	403	2%
RMM (Água + Esgoto)	480	-	---	480	-	---
Volume Faturado (mm m³)	**117**	**101**	**15%**	**319**	**296**	**8%**
Água	31	32	0%	96	94	2%
Esgoto	56	53	5%	164	156	5%
BRK-MA (Água + Esgoto)	17	17	0,9%	46	45	1%
RMM (Água + Esgoto)	13	-	---	13	-	---
Funcionários (#)	**6.007**	**5.517**	**9%**	**6.007**	**5.517**	**9%**

16 Para fins de comparabilidade, desconsidera os efeitos de BRK-MA no 3T21 e 9M21
17 Considera as SPEs consolidadas pela BRK Ambiental Participações S.A. na visão IFRS