

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

Demonstrações financeiras individuais

31 de dezembro de 2021

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

Opinião

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

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

Base para opinião

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

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 obtemos 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.
- Concluímos 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 deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2022.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Emerson Bassetti', is written over a vertical line that extends from the text above.

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
	explicativa				explicativa		
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.319	13.626	Fornecedores		1.934	655
Contas a receber, líquidas	6	6.898	6.390	Empréstimos e Financiamentos	10.1	9.460	9.474
Tributos a recuperar		658	41	Passivo de arrendamento	10.2	695	927
Estoques		493	315	Salários e encargos sociais	11	1.500	1.615
Outros ativos		214	231	Tributos a pagar	12	1.686	1.610
				Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15	3.148	2.413
		<u>23.582</u>	<u>20.603</u>	Outros passivos		<u>34</u>	
						<u>18.457</u>	<u>16.694</u>
Não circulante				Não circulante			
Fundos restritos	2.5	3.058	3.122	Empréstimos e financiamentos	10.1	30.832	40.166
Partes relacionadas	13	48	48	Passivo de arrendamento	10.2	1.091	2.021
Tributos a recuperar		796	686	Partes relacionadas	13	198	187
Depósitos judiciais		16	1.346	Imposto de renda e contribuição social diferidos	14 (a)	8.153	8.596
Outros ativos		79	27	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15	32.559	32.559
				Provisões para contingências	16		112
		3.997	5.229	Obrigações com benefícios pós-emprego	17	49	139
						<u>72.882</u>	<u>83.780</u>
				Patrimônio líquido			
Imobilizado		451	381	Capital social	18	31.570	31.570
Ativos de contrato	7	8.901	35.599	Ajuste de avaliação patrimonial		33	(59)
Ativo de direito de uso	8	1.574	2.490	Reserva de lucros		31.570	31.570
Intangível	9	133.859	107.000	Reserva para investimentos		7.239	
				Dividendos adicionais propostos		10.613	7.747
		<u>148.782</u>	<u>150.699</u>			<u>81.025</u>	<u>70.828</u>
Total do ativo		<u>172.364</u>	<u>171.302</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>172.364</u>	<u>171.302</u>

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

	Nota explicativa	2021	2020
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	19 (a)	72.743	56.804
Custos dos serviços prestados	19 (c)	<u>(41.160)</u>	<u>(31.501)</u>
Lucro bruto		31.583	25.303
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	19 (c)	(8.865)	(6.987)
Perdas de créditos esperadas	19 (c)	88	19
Outras receitas líquidas	19 (c)	<u>141</u>	<u>272</u>
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		22.947	18.607
Resultado financeiro	19 (d)		
Receitas financeiras		627	412
Despesas financeiras		<u>(3.500)</u>	<u>(3.859)</u>
Resultado financeiro, líquido		(2.873)	(3.447)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		20.074	15.160
Imposto de renda e contribuição social correntes	14 (b)	(7.312)	(5.462)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14 (b)	<u>491</u>	<u>462</u>
Lucro do exercício		<u>13.253</u>	<u>10.160</u>
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia	18 (g)	<u>1,04</u>	<u>0,80</u>

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro do exercício		13.253	10.160
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós-emprego	17	139	(2)
Efeito fiscal		(47)	1
		92	(1)
Total do resultado abrangente do exercício		13.345	10.159

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

	Nota explicativa	Reservas de lucros					Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva para investimentos	Retenção de lucros	Dividendos propostos			
Em 01 de janeiro de 2020		31.570	3.782		27.788	8.812	(58)		71.894
Resultado do exercício:									
Lucro do exercício								10.160	10.160
Outros resultados abrangentes:									
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (h)						(1)		(1)
Total do resultado abrangente do exercício							(1)	10.160	10.159
Transação de capital com sócios:									
Constituição de reservas	18 (b)		508					(508)	
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (f)							(2.413)	(2.413)
Dividendos adicionais propostos	18 (f)				(508)	7.747		(7.239)	
Distribuição de dividendos	18 (f)					(8.812)			(8.812)
Em 31 de dezembro de 2020		<u>31.570</u>	<u>4.290</u>		<u>27.280</u>	<u>7.747</u>	<u>(59)</u>		<u>70.828</u>
Resultado do exercício:									
Lucro do exercício								13.253	13.253
Outros resultados abrangentes:									
Obrigações com benefícios pós-emprego	18 (h)						92		92
Total do resultado abrangente do exercício							92	13.253	13.345
Transação de capital com sócios:									
Constituição de reservas	18 (b), (d)		662	7.239	508	(7.747)		(662)	
Dividendos mínimos obrigatórios	18 (f)							(3.148)	(3.148)
Dividendos adicionais propostos	18 (f)				(1.170)	10.613		(9.443)	
Em 31 de dezembro de 2021		<u>31.570</u>	<u>4.952</u>	<u>7.239</u>	<u>26.618</u>	<u>10.613</u>	<u>33</u>		<u>81.025</u>

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	20.074	15.160
Ajustes		
Depreciação e amortização	9.279	9.206
Amortização ativo de direito de uso	790	877
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	726	
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(294)	126
Perdas de créditos esperadas	(88)	(19)
Provisão para contingências	76	91
Rendimento de aplicação financeira	(128)	(254)
Margem de lucro de construção	(255)	(79)
Obrigações com benefícios pós-emprego	40	44
Ajuste a valor presente ("AVP")	403	471
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	2.803	3.212
	33.426	28.835
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(420)	(603)
Tributos a recuperar	(727)	228
Estoques	(178)	(52)
Depósitos judiciais	1.330	(248)
Outros ativos	(34)	(88)
Fornecedores	534	(1.289)
Salários e encargos sociais	(115)	(142)
Tributos a pagar	111	371
Provisões para contingências	(188)	(29)
Partes relacionadas	11	(168)
Outros passivos	35	
Caixa proveniente das operações	33.785	26.815
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.347)	(5.038)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	26.438	21.777
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	192	177
Adições ao imobilizado	(57)	(5)
Adições aos ativos de contrato e intangível	(8.946)	(3.749)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(8.811)	(3.577)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(9.351)	(5.119)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(3.005)	(1.740)
Amortização de passivo de arrendamento	(1.165)	(1.068)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(2.413)	(11.413)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(15.934)	(19.340)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.693	(1.140)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	13.626	14.766
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.319	13.626

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

1 Informações gerais

BRK Ambiental - Rio Claro S.A. ("Companhia"), foi constituída em 24 de novembro de 2006, e entrou em operação em 6 de dezembro de 2007, tendo como objeto social a prestação de serviço público de operação e atividades de apoio, acompanhadas das obras de complementação, adequação e modernização do sistema de esgotamento sanitário do Município de Rio Claro, no Estado de São Paulo, no âmbito do Contrato de Concessão na modalidade de Parceria Público-Privada ("PPP") firmado com a Prefeitura Municipal de Rio Claro ("PMRC") em 15 de fevereiro de 2007, nos termos da Concorrência Municipal nº 003/2006, regulamentada pelo edital nº 089/2006.

A sede da Companhia está localizada na Rodovia Constantine Peruchi, Km 175, Jardim do Horto, Rio Claro, São Paulo.

A Companhia é remunerada por meio de contraprestação pecuniária que, consiste no recebimento de créditos tarifários devidos pelos usuários diretos do sistema de esgoto, à proporção da quantidade de água fornecida e faturada aos mesmos pelo Departamento Autônomo de Água e Esgoto ("DAAE") do Município de Rio Claro.

O contrato de concessão possui prazo de vigência de 30 anos (2007 – 2037) e prevê a constituição pelo poder concedente, do Fundo de Compensação Tarifária dos Serviços de Esgoto do Município de Rio Claro, administrado por bancos cuja classificação de rating é AAA, com a finalidade de garantir o pagamento de obrigações pecuniárias devidas à Companhia, originadas por inadimplência ou defasagem tarifária.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo") e controlada pela BRK Ambiental. Também é acionista a Latam Water Participações Ltda. ("Latam").

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 15 de março de 2022.

(a) COVID-19

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

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

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

(b) Programa SOX

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

(c) Programa Compliance

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

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

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

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

2 Principais políticas contábeis

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

2.1 Base de preparação

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

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

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

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, 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.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

2.3 Ativos financeiros e não financeiros

2.3.1 Classificação

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

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

2.3.2 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.

2.3.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia na data 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 redução ao valor recuperável (*impairment*), são incorridas somente se há evidência objetiva de *impairment* como resultado de um ou mais eventos ocorridos após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda") e aquele evento (ou eventos) de perda tem um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros que pode ser estimado de maneira confiável.

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

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

(b) Ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *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, exceto o ágio, 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 2021.

2.4 Contas a receber e perdas de créditos esperadas

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços e venda de produtos 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, calculadas com base na análise dos créditos e registradas no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber.

O direito a faturar com 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.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

2.5 Fundos restritos

O saldo de fundos restritos representa depósitos bancários, com rendimento de cerca de 90,7% (2020 – 115,6%) do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de empréstimos e financiamentos, sendo que os valores são retidos até os vencimentos deles.

2.6 Ativos de contrato

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

2.7 Intangíveis

Sistema de esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05), correlacionadas à norma interpretativa internacional IFRIC 12 - Contratos de Concessão, emitida pelo IASB.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecido conforme Nota 2.11 (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 (Nota 3 (i)).

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando estiver disponível para ser utilizado nas operações da Companhia e, até este momento, os investimentos realizados são avaliados a valor justo e classificados como intangível em formação.

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.

2.8 Empréstimos e financiamentos

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

As taxas pagas no estabelecimento dos empréstimos e financiamentos são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações uma vez que seja provável que uma parte ou todo o financiamento seja sacado.

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

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

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

2.9 Arrendamentos

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

(i) Arrendatário

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

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 1 a 3 anos.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(iii) Passivos de arrendamento

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

2.10 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.

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

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

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

2.11 Reconhecimento da receita

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

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

(a) Receita de serviços de água e esgoto

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício, sendo as receitas referentes a prestação de serviços de coleta de esgoto. As receitas incluem ainda, parcela não faturada que representam receitas incorridas, cujo consumo foi realizado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período.

(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), já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

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

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

2.12 Provisões

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

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

2.13 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

2.14 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.

(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 de empregados 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 empregado, em relação à sua contribuição para a formação deste resultado, tanto na parte quantitativa quanto na qualitativa.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

2.15 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

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

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

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

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

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

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

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

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. A Companhia avaliou a norma e não identificou impacto na Companhia.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

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 não têm impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

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

Em fevereiro de 2021, o CPC emitiu alterações ao CPC 26 (R1) no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

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

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

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

(b) Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social 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; (iii) receitas e despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

O 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. Os prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

(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. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

(d) Vida útil do ativo intangível

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

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

(e) Reconhecimento de receita de construção

A Companhia usa o método de custo acrescido de margem para reconhecimento das receitas provenientes de prestação de serviços de construção da infraestrutura dos contratos de concessão (ICPC01) e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na Nota 2.11 (b).

(f) Provisão e passivos contingentes

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

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

- Perda provável: são processos onde existe maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil que é apurada da seguinte forma: (i) processos trabalhistas – o valor provisionado corresponde ao valor de desembolso estimado pelos seus assessores jurídicos; (ii) processos tributários – o valor provisionado corresponde ao valor da causa acrescido de encargos correspondentes à variação da taxa Selic; e (iii) demais processos – o valor provisionado corresponde ao valor estimado da causa.
- Perda possível: são processos onde a possibilidade de perda é 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. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- Perda remota: são processos onde o risco de perda é pequeno. Em termos percentuais, essa probabilidade é inferior a 25%. Para esses processos, o Grupo 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.

(g) Perdas de créditos esperadas

A Companhia registra as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa 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.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

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

(a) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis 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, contas a receber, fundos restritos e depósitos em bancos e instituições financeiras na data do balanço (Nota 5, 6 e 2.5).

(b) Risco de liquidez

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

4.2 Gestão de capital

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

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados 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, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, pode ser assim sumariados:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 10.1)	40.292	49.640
Total de passivo de arrendamento (Nota 10.2)	1.786	2.948
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(15.319)	(13.626)
(-) Fundos restritos	(3.058)	(3.122)
Dívida líquida	23.701	35.840
Total do patrimônio líquido	81.025	70.828
Total do capital	104.726	106.668
Índice de alavancagem financeira - %	<u>23%</u>	<u>34%</u>

4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	15.319	13.626
Fundos restritos	3.058	3.122
Contas a receber, líquidas	6.898	6.390
Partes relacionadas	48	48
	<u>25.323</u>	<u>23.186</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(1.934)	(655)
Empréstimos e financiamentos	(40.292)	(49.640)
Passivo de arrendamento	(1.786)	(2.948)
Partes relacionadas	(198)	(187)
	<u>(44.210)</u>	<u>(53.430)</u>

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

4.4 Estimativa do valor justo

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

O saldo mantido com partes relacionadas, 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 13.

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

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

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo		3
Bancos conta movimento	2.977	1.793
Aplicações financeiras (i)	12.342	11.830
	<u>15.319</u>	<u>13.626</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”), fundos de investimento e operações compromissadas predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada no período de janeiro a dezembro de 2021 de aproximadamente 94,06% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (2020 – 96% do CDI).

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

6 Contas a receber, líquidas

	2021	2020
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	7.070	6.650
Perdas de créditos esperadas	(172)	(260)
	<u>6.898</u>	<u>6.390</u>

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

	2021	2020
A vencer		153
Vencidos		
Até 30 dias	135	40
De 91 a 180 dias	32	136
Valores a faturar	6.731	6.061
Contas a receber de clientes	<u>6.898</u>	<u>6.390</u>

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

	Saldo início do exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Saldo final do exercício
Em 31 de dezembro de 2021	260	136	(224)	172
Em 31 de dezembro de 2020	279		(19)	260

7 Ativos de contrato

	2021	2020
Saldo no início do exercício	35.599	36.360
(+) Adições	10.012	3.580
(-) Transferências - ativo intangível	(36.003)	(4.341)
(-) Remensurações	(707)	
Saldo no final do exercício	<u>8.901</u>	<u>35.599</u>

O saldo representa os investimentos na ampliação do sistema de esgotamento sanitário do Município de Rio Claro, com prazo de conclusão previsto para dezembro de 2024.

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia capitalizou juros do financiamento no montante de R\$ 219 (2020 – R\$ 263).

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

8 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	269	503	477	198	1.447
Adições		2.664	380	8	3.052
Baixas	(269)	(596)	(237)		(1.102)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020		2.571	620	206	3.397
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(214)	(14)	(288)	(19)	(535)
Amortização	(74)	(472)	(209)	(122)	(877)
Baixas	288	8	209		505
Saldo final em 31 de dezembro de 2020		(478)	(288)	(141)	(907)
Valor contábil líquido		2.093	332	65	2.490
Custo					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021		2.571	620	206	3.397
Adições		237	234		471
Baixas		(143)	(95)	(4)	(242)
Remensurações		(347)			(347)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021		2.318	759	202	3.279
Amortização					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021		(478)	(288)	(141)	(907)
Amortização		(552)	(192)	(61)	(805)
Baixas			7		7
Saldo final em 31 de dezembro de 2021		(1.030)	(473)	(202)	(1.705)
Valor contábil líquido		1.288	286		1.574
Vida útil (anos)		2 a 3	1 a 2		

9 Intangível

	Sistema de esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	153.233	3.717	209	157.159
Adições	494			494
Baixas	(995)			(995)
Transferência	4.341			4.341
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	157.073	3.717	209	160.999
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(44.806)	(902)	(143)	(45.851)
Amortização	(8.961)	(166)	(16)	(9.143)
Baixas	995			995
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(52.772)	(1.068)	(159)	(53.999)
Valor contábil líquido	104.301	2.649	50	107.000
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	157.073	3.717	209	160.999
Adições	167			167
Baixas	(4)			(4)
Transferências - ativos de contrato	36.003			36.003
Remensurações	(67)			(67)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	193.172	3.717	209	197.098
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(52.772)	(1.068)	(159)	(53.999)
Amortização	(9.064)	(166)	(16)	(9.246)
Baixas	2			2
Remensurações	4			4
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(61.830)	(1.234)	(175)	(63.239)
Valor contábil líquido	131.342	2.483	34	133.859

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

10 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

10.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimento	Custo de transação incorridos	Saldo dos custos a apropriar	2021	2020
Estruturado	6,90%	dez/2028	239	(134)	40.426	49.793
(-) Custo de transação					(134)	(153)
Total			239	(134)	40.292	49.640
Total de financiamentos curto prazo					9.479	9.493
(-) Custo de transação					(19)	(19)
Circulante					9.460	9.474
Total de financiamentos longo prazo					30.947	40.300
(-) Custo de transação					(115)	(134)
Não circulante					30.832	40.166
Total					40.292	49.640

(b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	49.640	53.029
(+) Adição de juros	2.989	3.451
(-) Amortização de principal	(9.351)	(5.119)
(-) Amortização de juros	(3.005)	(1.740)
(+) Custo de transação	19	19
Saldo no final do exercício	40.292	49.640

(c) Prazo de vencimento

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

	2021
2023	8.435
2024	4.479
2025	4.479
2026	4.479
2027	4.479
2028	4.481
	30.832

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

(d) Garantias e outras informações relevantes

A garantia do contrato é a cessão fiduciária junto ao BNDES da receita cedida, dos recursos depositados na conta reserva até a final liquidação de todas as obrigações assumidas no referido contrato e demais direitos, tais como: (i) recebimento da integralidade da receita proveniente do contrato de concessão; (ii) recebimentos que sejam ou venham a ser exigíveis e pendentes de pagamento pelo Poder Concedente à Companhia; (iii) o direito exclusivo de exploração do serviços públicos de esgotamento sanitário concedido pelo Poder Concedente à Companhia; (iv) todos os demais direitos, corpóreos ou incorpóreos, potenciais ou não, que possam ser objeto de cessão, de acordo com as normas legais e regulamentares aplicáveis, decorrente do contrato de PPP; (v) direito de crédito junto ao Fundo de Compensação Tarifária dos Serviços de Esgoto do Município de Rio Claro; e (vi) todos os direitos creditórios da Companhia emergentes do contrato de execução das obras de complementação.

(e) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seu contrato de financiamento com o BNDES cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A penalidade para o não cumprimento desse compromisso é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida. Adicionalmente, o referido contrato restringe o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, até o cumprimento dos seguintes requisitos: (i) atingimento de um Índice de Cobertura sobre o Serviço da Dívida superior a 1,3; (ii) conclusão da construção do subsistema Jardim Novo; e (iii) a comprovação da regular aplicação dos recursos liberados com comunicação prévia ao BNDES.

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

10.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Taxa efetiva de desconto	Vencimentos	2021	2020
Passivo de arrendamento	18,3% a 19,56%	jan/2022 a ago/2024	1.786	2.948
Total			1.786	2.948
Circulante			695	927
Não circulante			1.091	2.021
Total			1.786	2.948

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(b) Movimentação

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	2.948	964
(+) Adição de principal	471	3.044
(-) Baixas	(529)	(463)
(-) Remensurações	(347)	
(-) Amortização principal	(1.165)	(1.068)
(+) Amortização AVP	408	471
	<u>1.786</u>	<u>2.948</u>
Saldo no final do exercício	1.786	2.948

(c) Prazo de vencimento

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

	<u>2021</u>
2023	719
2024	<u>372</u>
	<u>1.091</u>

11 Salários e encargos

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obrigações sociais		240	220
Provisões de férias		712	708
Benefícios		4	4
Participação sobre os lucros (i)	2.13 (c)	<u>544</u>	<u>683</u>
		<u>1.500</u>	<u>1.615</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.

12 Tributos a pagar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ e CSLL a recolher	518	486
Pis e Cofins a recolher (i)	1.067	1.050
Outros	<u>101</u>	<u>74</u>
	<u>1.686</u>	<u>1.610</u>

- (i) O saldo refere-se, substancialmente, ao diferimento de pagamento decorrente de recebíveis com órgãos públicos nos termos do artigo 7º da Lei nº 9.718/1998.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

13 Partes relacionadas

	Ativo não circulante		Passivo não circulante		Despesas gerais e administrativas	
	Partes relacionadas		Partes relacionadas			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Demais partes relacionadas (i)</i>						
BRK Ambiental	48	48	198	187	(2.297)	(1.466)

- (i) O saldo do passivo não circulante, refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas mediante contrato firmado entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e com vencimento indeterminado.

(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\$ 1.531 (2020 – R\$ 2.296), com vencimento em jan/2022 a ago/2024.

14 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2021	2020
Passivo diferido	(8.153)	(8.596)

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

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

	<u>2021</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>319</u>
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:	
2031	<u>319</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(1.126)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(7.346)</u>
	<u>(8.472)</u>
Expectativa por ano de liquidação do passivo diferido é como segue:	
2022	(1.126)
2023	(1.076)
2027	(2.015)
2028	(2.564)
2029	<u>(1.691)</u>
	<u>(8.472)</u>
	<u>(8.153)</u>

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

Ativo fiscal diferido	2019	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2020
Provisões	309	(39)			270
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12973	13	(13)			
Lei 9.656 - obrigações com benefícios pós-emprego	30	16		1	47
IFRS16		154			154
Total ativo fiscal diferido	<u>352</u>	<u>118</u>			<u>471</u>
Compensação CPC 32	<u>(352)</u>			<u>(119)</u>	<u>(471)</u>
		<u>118</u>		<u>(118)</u>	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(802)	(136)			(938)
Receita e custo de construção	(341)	360			19
Capitalização de juros e custo de transação	(8.268)	118			(8.150)
IFRS16		2			2
Total passivo fiscal diferido	<u>(9.411)</u>	<u>344</u>			<u>(9.067)</u>
Compensação CPC 32	<u>352</u>			<u>119</u>	<u>471</u>
	<u>(9.059)</u>	<u>344</u>		<u>119</u>	<u>(8.596)</u>

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

Ativo fiscal diferido	2020	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2021
Provisões	270	(85)			185
Lei 9.656 - obrigações com benefícios pós-emprego IFRS16	47	17	(48)		16
	154	(36)			118
Total ativo fiscal diferido	471	(104)	(48)		319
Compensação CPC 32	(471)			152	(319)
		(104)	(48)	152	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(938)	214			(724)
Receita e custo de construção	19	(25)			(6)
Capitalização de juros e custo de transação IFRS16	(8.150)	406			(7.744)
	2				2
Total passivo fiscal diferido	(9.067)	595			(8.472)
Compensação CPC 32	471			(152)	319
	(8.596)	595		(152)	(8.153)

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

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a 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, como segue:

	2021	2020
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	20.074	15.160
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(6.825)	(5.154)
Efeito das exclusões permanentes	4	154
Incentivos fiscais	188	187
Outros	(184)	(33)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(6.821)	(5.000)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.312)	(5.462)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	491	462
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(6.821)	(5.000)
Alíquota efetiva	-33,98%	-32,98%

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

15 Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar

	2021	2020
Dividendos a pagar		
BRK Ambiental	15.644	15.203
Latam	10.429	10.135
	<u>26.073</u>	<u>25.338</u>
JCP a pagar		
BRK Ambiental	5.780	5.780
Latam	3.854	3.854
	<u>9.634</u>	<u>9.634</u>
(-) Circulante	(3.148)	(2.413)
Não Circulante	<u>32.559</u>	<u>32.559</u>

A Companhia possui em seu contrato de financiamento com o BNDES cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A penalidade para o não cumprimento desse compromisso é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida. Adicionalmente, o referido contrato restringe o pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio aos acionistas da Companhia, até o cumprimento dos seguintes requisitos: (i) atingimento de um Índice de Cobertura sobre o Serviço da Dívida superior a 1,3; (ii) conclusão da construção do subsistema Jardim Novo; e (iii) a comprovação da regular aplicação dos recursos liberados com comunicação prévia ao BNDES. A totalidade dos dividendos não pagos se deve a restrição contratual mencionada anteriormente. A Companhia iniciará o fluxo de pagamento dos dividendos provisionados para os seus acionistas, havendo o cumprimento das condições acima.

Em 30 de junho de 2021, a Companhia pagou o valor de R\$ 2.413, referente a dividendos mínimos obrigatórios provisionados em exercícios anteriores.

16 Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhista e previdenciárias	Total
Em 01 de janeiro de 2021	28	84	112
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	188	40	228
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(28)	(124)	(152)
(-) Pagamentos	(188)		(188)
Em 31 de dezembro de 2021	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

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.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 86 (2020 – R\$ 86), 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\$ 195 (2020 – R\$ 629), representado por diversos processos.

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

Natureza	2021
Reclamações cíveis	86
Trabalhista	195
	<u>281</u>

17 Obrigações com benefícios pós emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

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

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(ii) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	139	87
(+) Adição de principal	40	44
(+) Adição de juros	9	6
(+/-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes	(139)	2
Saldo no final do exercício	49	139

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
BRK Ambiental	60,00	60,00	18.942	18.942	7.643.739	7.643.739
Latam	40,00	40,00	12.628	12.628	5.095.827	5.095.827
			31.570	31.570	12.739.566	12.739.566

(b) Reserva legal

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

(c) Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei 6.404/76.

Objetivando o cumprimento da determinação legal prevista no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, com a redação dada pela Lei 11.638/07, relativamente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apurou um excesso das reservas de lucros em relação ao montante do capital social no montante de R\$ 10.613.

A proposta da Administração a ser deliberada na próxima Assembleia Geral Ordinária é que o saldo excedente relativo ao exercício encerrado em 2021 seja proposto como dividendos complementares, no montante de R\$ 10.613, destacado como dividendo adicional proposto em conformidade com o ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(d) Reserva de Investimento

Em Assembleia Geral Ordinária realizada em 03 de maio de 2021 a Companhia aprovou destinação de parte do resultado líquido do exercício de 2020 para a criação do orçamento de capital no valor de R\$ 7.239 para fazer face aos compromissos de investimentos de curto prazo assumidos.

(e) Juros sobre capital próprio

A Companhia não realizou o pagamento dos juros sobre capital próprio provisionados, em decorrência de cláusulas impeditivas existentes no contrato de financiamento firmado com o BNDES, mantendo assim os valores no não circulante (Nota 10.1 (e)).

(f) Dividendos

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

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

	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	13.253
Constituição de reserva de lucros Legal - 5%	<u>(662)</u>
Lucro ajustado	12.591
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	3.148
Dividendos propostos	<u>10.613</u>
Retenção de Lucros	<u>(1.170)</u>
Porcentagem dos dividendos propostos sobre lucro líquido do exercício, ajustado	<u>25%</u>

(g) Lucro básico por ação

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	13.253	10.160
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>12.740</u>	<u>12.740</u>
Lucro básico por ação	<u>1,04</u>	<u>0,80</u>

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

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

(h) Obrigações com benefícios pós-emprego

Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes. Para o exercício de 2021, foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

19 Resultado do exercício

(a) Receitas

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida a seguinte:

	2021	2020
Operações		
Receita de serviços	66.332	58.264
Receita de construção	12.744	3.929
	79.076	62.193
Impostos e contribuições sobre serviços	(6.116)	(5.389)
Abatimentos e cancelamentos	(217)	
	72.743	56.804

(b) Receita de Construção

Natureza do contrato	Receita líquida de construção		Custo de construção		Margem de construção	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Concessão - Intangível	12.744	3.929	(12.489)	(3.850)	255	79

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

(c) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2021	2020
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(12.489)	(3.850)
Pessoal			
Remunerações		(6.237)	(5.998)
Encargos sociais e trabalhistas		(1.877)	(1.883)
Outros benefícios		(1.730)	(1.925)
		(9.844)	(9.806)
Materiais			
Serviços		(3.052)	(3.215)
Serviços			
Aluguéis e condomínios pessoa jurídica, comunicação e energia elétrica		(1.039)	(1.059)
Energia elétrica		(2.945)	(3.034)
Auditorias, consultorias e assessorias		(417)	(648)
Serviços pessoa física e jurídica		(4.862)	(4.306)
Outros		(1.160)	(1.240)
		(10.423)	(10.287)
Partes relacionadas			
Depreciação e amortização	13	(2.297)	(1.466)
Perdas de créditos esperadas		(10.069)	(10.083)
Outras		88	19
		(1.710)	491
		(49.796)	(38.197)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(41.160)	(31.501)
Gerais e administrativas		(8.777)	(6.968)
Outras receitas, líquidas		141	272
		(49.796)	(38.197)

- (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.

(d) Resultado financeiro

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	626	407
Outras	31	25
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)	(30)	(20)
	627	412
Despesas financeiras		
Tarifas bancárias	(17)	(16)
Juros e variações monetárias	(2.817)	(3.206)
AVP	(408)	(471)
Juros obrigações com benefícios pós emprego	(10)	(6)
Multa e juros por atraso de pagamento	(110)	(50)
Outras	(138)	(110)
	(3.500)	(3.859)
Resultado financeiro, líquido	(2.873)	(3.447)

BRK Ambiental – Rio Claro S.A.

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

20 Seguros

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

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

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantia de contrato	8.455	10.146
Responsabilidade civil	180.000	180.000
Risco de engenharia	66.977	
Riscos operacionais	400.000	410.000
Veículos	250	250

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

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

	<u>2021</u>
Total de adições do ativo de contrato e intangível (Notas 7 e 9)	10.179
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(1.233)</u>
Total das adições nos ativos de contrato e intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	8.946
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa: Juros capitalizados no exercício	<u>(1.233)</u>
Total	<u>(1.233)</u>

* * *