

Demonstrações Financeiras

BRK – NE/N/CO S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

BRK – NE/N/CO S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços 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 – NE/N/CO S.A.
São Paulo - SP

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

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.

Responsabilidade da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras Continuação

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

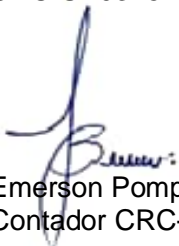
Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 20 de março de 2023.

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



Emerson Pompeu Bassetti
Contador CRC-SP251558/O

BRK – NE/N/CO S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	142.634	69.406	Fornecedores	7	203	7
Tributos a recuperar	6	3.636	25	Empréstimos e financiamentos	8.1	7.500	
				Debêntures	8.2	330.081	944
		146.270	69.431	Instrumentos financeiros derivativos	9	21.115	
				Tributos a pagar	10	2.966	1.249
						361.865	2.200
Não circulante				Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	9	26.165		Empréstimos e financiamentos	8.1	468.195	
Partes relacionadas	11	843.069	251.444	Debêntures	8.2	199.611	319.167
				Partes relacionadas	11	1	5
		869.234	251.444	Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	2.798	566
						670.605	319.738
				Patrimônio líquido	13		
				Capital social		1	1
				Prejuízos acumulados		(11.605)	(1.064)
				Ajuste de avaliação patrimonial		(5.362)	
						(16.966)	(1.063)
Total do ativo		1.015.504	320.875	Total do passivo e patrimônio líquido		1.015.504	320.875

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

	Nota explicativa	2022	2021
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14 (a)	<u>(726)</u>	<u>(12)</u>
Prejuízo antes das receitas e despesas financeiras		<u>(726)</u>	<u>(12)</u>
Resultado financeiro	14 (b)		
Receitas financeiras		160.051	1.529
Despesas financeiras		<u>(164.872)</u>	<u>(2.015)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(4.821)</u>	<u>(486)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(5.547)</u>	<u>(498)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12 (a)	<u>(4.994)</u>	<u>(566)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(10.541)</u>	<u>(1.064)</u>
Prejuízo básico por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	13 (b)	<u>(10.541)</u>	<u>(1.064)</u>

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

	Nota explicativa	2022	2021
Prejuízo do exercício		(10.541)	(1.064)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	13 (c)		
Resultado com <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa		8.124	
Efeitos fiscais <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa		(2.762)	
		5.362	
Total do resultado abrangente do exercício		(5.179)	(1.064)

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

BRK – NE/N/CO S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

	Capital social			
Nota explicativa	Subscrito	Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Em 1º de janeiro de 2021	1			1
Resultado do exercício:				
Prejuízo do exercício		(1.064)		(1.064)
Em 31 de dezembro de 2021	1	(1.064)		(1.063)
Resultado do exercício:				
Prejuízo do exercício		(10.541)		(10.541)
Outros resultados abrangentes:				
Resultado com <i>hedge accounting</i> de fluxo de caixa	13 (c)		(5.362)	(5.362)
Total do resultado abrangente do exercício		(10.541)	(5.362)	(15.903)
Em 31 de dezembro de 2022	1	(11.605)	(5.362)	(16.966)

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.547)	(498)
Ajustes		
Ganhos com instrumentos derivativos	(2.375)	
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidos	21.896	1.846
	<u>13.974</u>	<u>1.348</u>
Variações nos ativos e passivos		
Tributos a recuperar	(3.611)	(25)
Fornecedores	196	7
Tributos a pagar	1.949	1.249
Partes relacionadas	(4)	5
	<u>12.504</u>	<u>2.584</u>
Caixa proveniente das operações	12.504	2.584
Imposto de renda e contribuição social pagos	(100)	
	<u>12.404</u>	<u>2.584</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	450.000	
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamentos	(1.386)	
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(3.840)	
Juros pagos de instrumentos financeiros derivativos	(10.799)	
Ingressos de debêntures	200.000	320.000
Custo de transação sobre ingressos de debêntures	(1.348)	(1.735)
Juros pagos de debêntures	(45.564)	
Partes relacionadas	(526.239)	(251.444)
	<u>60.824</u>	<u>66.821</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	60.824	66.821
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	73.228	69.405
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	69.406	1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	142.634	69.406

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

1 Informações gerais

A BRK NE/N/CO S.A. (“Companhia”) foi constituída em 09 de agosto de 2019, pela BRK Ambiental Participações S.A., como uma sociedade anônima de capital fechado, com o objetivo a participação no capital social de outras sociedades empresariais e não empresariais, como sócia, acionista ou quotista, podendo representar sociedades nacionais ou estrangeiras e ainda participar de consórcios e não possui atividade operacional até a presente data.

A sede da Companhia está localizada na Av. das Nações Unidas, 14.261, 29º andar, São Paulo – SP.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield (“Grupo”) e controlada pela BRK Ambiental Participações S.A (“BRK Ambiental”).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 215.595, principalmente em função da reclassificação para curto prazo o saldo da 1ª emissão de debêntures, com vencimento em 9 de dezembro de 2023. Para fazer face aos passivos de curto prazo, a Companhia conta com o acesso a recursos financeiros do controlador direto, BRK Ambiental para cumprir com as obrigações contratuais e financeiras de curto prazo.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 20 de março de 2023.

(a) COVID-19

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

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

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

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

(b) Programa SOX

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

(c) Programa de Compliance

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

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

Ainda em 2022, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia mantiveram 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.

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

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

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

2 Principais políticas contábeis

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

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

2.3 Ativos financeiros e não financeiros

2.3.1 Classificação

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

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

2.3.2 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.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

2.4 Fornecedores

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

2.5 Empréstimos, financiamentos, notas comerciais e debêntures

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

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

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

Os custos de empréstimos, financiamentos, notas comerciais e debêntures que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso 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.

2.6 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros e não são utilizados para fins especulativos.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são designadas como *hedge accounting* de fluxo de caixa e as perdas e ganhos não realizados decorrentes de oscilações no valor justo destes instrumentos são reconhecidos na conta de ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido em contrapartida da rubrica instrumentos financeiros derivativos, no balanço patrimonial. Quando realizadas, as perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado.

Derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo, quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A Companhia designa todos os seus instrumentos financeiros derivativos como *hedge* de fluxo de caixa.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

2.7 *Hedge accounting* de fluxo de caixa

A contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa é aplicada para proteger a Companhia da volatilidade do fluxo de caixa atribuível a um risco de variação cambial associado a exposição de dívida indexada ao dólar que afetará o resultado do exercício.

A Companhia designa como *hedge* o valor intrínseco dos instrumentos de proteção contratados. A parcela efetiva das variações do valor justo dos instrumentos designados e qualificados como *hedge accounting* de fluxo de caixa é registrada no patrimônio líquido como ajustes de avaliação patrimonial na linha de *hedge* de fluxo de caixa. O ganho ou perda relacionado à parcela ineficaz é reconhecido, quando aplicável, no resultado do exercício em despesas financeiras, líquidas.

Os valores acumulados no patrimônio líquido são transferidos para o resultado do exercício nos períodos e rubricas em que o item protegido por *hedge* afetar o resultado do exercício.

Quando um instrumento de *hedge accounting* de fluxo de caixa é liquidado, ou quando não atende mais aos critérios de *hedge accounting*, todo ganho ou perda acumulado em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido é realizado contra o resultado (na mesma rubrica utilizada pelo item protegido) à medida que o objeto protegido também é realizado contra o resultado. Quando não se espera mais que a operação protegida pelo *hedge* ocorra, a variação registrada no patrimônio líquido é imediatamente transferida para o resultado do exercício em despesas financeiras, líquidas.

A Companhia aplica contabilidade de *hedge accounting* de fluxo de caixa para certos instrumentos financeiros derivativos contratados com propósito de proteção de risco cambial em transações de dívidas a serem efetivamente desembolsadas.

No momento da designação inicial do *hedge*, a Companhia formalmente documenta o relacionamento entre os instrumentos de *hedge* e os itens que são objeto de *hedge*, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade do relacionamento.

Atualmente, os empréstimos relativos à Lei 4.131/1962, possuem operações de *hedge*, na forma de *swaps* (instrumentos financeiros derivativos) que visam tanto à troca de taxas pré-fixadas para taxas pós-fixadas em CDI, como a troca de moeda de dólares para reais, e foram classificados como *hedge* de fluxo de caixa. Estes *swaps* foram contratados com a instituição financeira em conjunto com o empréstimo (dívida em moeda estrangeira + *swap* para reais em % do CDI). Os termos e as condições do empréstimo e do derivativo configuram-se como operação casada, tendo como resultante econômico uma dívida remunerada com base em % do CDI e em reais no balanço patrimonial da Companhia. A Companhia estabeleceu a relação de proteção de 1:1 e trimestralmente realiza uma análise qualitativa e prospectiva da eficácia e efetividade do *hedge*.

Os valores justos dos instrumentos financeiros derivativos usados para fins de *hedge* estão divulgados na nota 9. As movimentações nos valores de *hedge* registrados na conta de ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido estão demonstradas na nota 13 (c).

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

2.8 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

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

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

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, 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.

2.9 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido da Companhia.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.10 Pronunciamentos novos ou revisados em 2022

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

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

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

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

2.11 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

CPC 50 - Contratos de seguro

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

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

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

Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

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

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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

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

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

Alterações ao CPC 26 (R1): Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos 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. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

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

Alterações ao CPC 32: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

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

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

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

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social 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; e (iv) valores de ativos e dos passivos decorrentes de combinações de negócios que serão tratados como despesa ou receita no futuro e que não impactarão o cálculo do imposto de renda e da contribuição social.

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.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

(b) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação nas taxas de câmbio e de juros e não são utilizados para fins especulativos (Nota 2.6).

Derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo, quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos.

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 pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos, notas comerciais, debêntures, instrumentos financeiros derivativos e partes relacionadas. Adicionalmente, a Companhia contrata instrumentos financeiros derivativos visando substituir exposições decorrentes de dívidas em dólar sujeitas a taxas pré-fixadas para uma exposição de dívida em real indexado ao CDI.

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

A Companhia não participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos especulativos.

(a) Risco de mercado

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

O risco de fluxo de caixa associado com taxa de juros da Companhia decorre dos seguintes instrumentos financeiros: (i) aplicações financeiras cujos rendimentos estão atrelados, principalmente, a taxa de Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”); e (ii) empréstimos, financiamentos, notas comerciais, debêntures e instrumentos financeiros derivativos que estão atrelados a indexadores diversos.

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

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

O cenário provável foi calculado considerando uma taxa projetada para o período de doze meses e tomou como base as projeções disponíveis no mercado e o *spread* médio, sendo que o CDI utilizado para aplicações financeiras e fundos restritos, foi a média ponderada da rentabilidade acumulada de janeiro de 2022 a dezembro de 2022 obtida pela Companhia na remuneração de seus saldos de caixa, detalhadas no quadro abaixo, para mensurar os impactos da mudança destas variáveis sobre os saldos de 31 de dezembro de 2022 para os próximos doze meses.

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

		Saldos patrimoniais 2022	
		Ativo	Passivo
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras			
Em CDI		142.634	
Empréstimos e financiamentos			
Em CDI			(256.317)
Em USD			(220.648)
			(476.965)
Debêntures			
Em CDI			529.692
Derivativos			
Swap - Ponta ativa			220.648
Swap - Ponta passiva			(207.473)
			13.175

	Risco	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa: Aplicações financeiras						
Em CDI	Redução do CDI	20.145	25.181	30.218	15.109	10.073
Empréstimos e financiamentos						
Em CDI	Aumento do CDI	(39.826)	(48.426)	(57.025)	(31.227)	(22.627)
Em USD	Varição Cambial	(22.965)	(28.706)	(34.448)	(17.224)	(11.483)
		(62.791)	(77.132)	(91.473)	(48.451)	(34.110)
Debêntures						
Em CDI	Aumento do CDI	83.397	101.168	118.940	65.626	47.855
		40.751	49.217	57.685	32.284	23.818

Indicadores de Macroeconomia	Fonte	Projeções	Extração	Data base	2022
104,91% CDI	Média ponderada Aplicações Livres	12 meses	10/01/2023	29/12/2022	14,12%
CDI	B3	12 meses	10/01/2023	29/12/2022	13,42%

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

A Companhia, utiliza operações de *swap* para substituir uma exposição em dólar a uma taxa pré-fixada por uma exposição em reais a taxa CDI. O *swap* está designado como instrumento de proteção para um empréstimo contratado em moeda estrangeira (Nota 8.1 e 9).

Risco	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%	
Empréstimos moeda estrangeira						
SWAP Ponta Ativa - Pré-fixado	Variação Cambial	8.781	10.977	13.172	6.586	4.391
SWAP Ponta Passiva - CDI	Aumento do CDI	(31.721)	(38.682)	(45.643)	(24.760)	(17.800)
		(22.940)	(27.705)	(32.471)	(18.174)	(13.409)

Indicadores de Macroeconomia	Fonte	Projeções	Extração	Data base	2022
CDI	B3	12 meses	10/01/2023	29/12/2022	13,42%
USD/BRL Futuro	B3	12 meses	10/01/2023	29/12/2022	5,6409
Ptax USD/BRL	BACEN		10/01/2023	30/12/2022	5,2177

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

(b) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios.

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, conforme avaliação da agência S&P.

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras na data do balanço (Nota 5).

(c) Risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, premissas de desembolsos e recebimentos futuros foram estabelecidas e são monitoradas diariamente pela área de tesouraria. Os recursos financeiros são oriundos da transação com partes relacionadas (Nota 11) e, caso necessário, conta com recursos do acionista direto, BRK Ambiental, para fazer face aos compromissos assumidos.

4.2 Gestão de capital

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

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital à acionistas ou caso necessário, conta com recursos do acionista direto, BRK Ambiental para fazer face aos compromissos assumidos.

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.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de debêntures (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

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 no exercício findo em 31 de dezembro 2021, pode ser assim sumariado:

	2022	2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 8.1)	475.695	
Debêntures (Nota 8.2)	529.692	320.111
Passivo instrumento financeiro derivativo (Nota 9)	21.115	
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(142.634)	(69.406)
(-) Ativo instrumento financeiro derivativo (Nota 9)	(26.165)	
Dívida líquida	857.703	250.705
Total do patrimônio líquido	(16.966)	(1.063)
Total do capital	840.737	249.642
Índice de alavancagem financeira - %	102%	100%

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do período, conforme definido em sua data de contratação. Pressupõe-se que os saldos das contas a pagar aos fornecedores a valor contábil, 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 11.

Os financiamentos de longo prazo contratados junto ao *The Bank of Nova Scotia* (“Scotia”) e Banco Bradesco S/A (“Bradesco”) possuem características próprias e não há no mercado oferta de crédito às entidades em geral que se equiparem às condições definidas nos referidos contratos e, por esta razão, são considerados pelo valor nominal atualizado até a data do balanço.

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

A Companhia utiliza operações com derivativos (*Swap*) para conferir proteção às oscilações de indexadores macroeconômicos e conferir proteção às oscilações de cotações de moedas estrangeiras. Estas operações não são realizadas em caráter especulativo.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

Os empréstimos, financiamentos, notas comerciais, debêntures e instrumentos financeiros derivativos estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo.

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	Nota explicativa	2022		2021	
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros pelo custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5	142.634	142.634	69.406	69.406
Partes relacionadas	11	843.069	843.069	251.444	251.444
		<u>985.703</u>	<u>985.703</u>	<u>320.850</u>	<u>320.850</u>
Ativos financeiros pelo valor justo					
Instrumentos financeiros derivativos	9	26.165	26.165		
		<u>1.011.868</u>	<u>1.011.868</u>	<u>320.850</u>	<u>320.850</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado					
Fornecedores	7	(203)	(203)	(7)	(7)
Empréstimos e financiamentos	8.1	(475.695)	(472.032)		
Debêntures	8.2	(529.692)	(529.895)	(320.111)	(316.861)
Partes relacionadas	11	(1)	(1)	(5)	(5)
		<u>(1.005.591)</u>	<u>(1.002.131)</u>	<u>(320.123)</u>	<u>(316.873)</u>
Passivos financeiros pelo valor justo					
Instrumentos financeiros derivativos	9	(21.115)	(21.115)		
		<u>(1.026.706)</u>	<u>(1.023.246)</u>	<u>(320.123)</u>	<u>(316.873)</u>

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bancos conta movimento	80	20
Aplicações financeiras (i)	<u>142.554</u>	<u>69.386</u>
	<u>142.634</u>	<u>69.406</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 2022 de 101,9% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (2021 – 101,5% do CDI).

6 Tributos a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de renda	3.606	25
Contribuição social	28	
PIS e COFINS	<u>2</u>	
	<u>3.636</u>	<u>25</u>

7 Fornecedores

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços e materiais	<u>203</u>	<u>7</u>

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

8 Empréstimos, financiamentos, notas comerciais e debêntures

8.1 Empréstimos, financiamentos e notas comerciais

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2022
Empréstimos moeda estrangeira (i)					
Empréstimo ponte	3,36%	mar/2024	3	(2)	220.647
Notas comerciais (ii)					
Capital de giro	15,92%	out/2024	1.384	(1.267)	256.317
(-) Custos de Transação					(1.269)
Total			1.387	(1.269)	475.695
Total de empréstimos curto prazo					8.192
(-) Custo de transação					(692)
Circulante					7.500
Total de empréstimos longo prazo					468.771
(-) Custo de transação					(576)
Não circulante					468.195
					475.695

- (i) Em 25 de março de 2022, a Companhia, assinou o contrato de empréstimo na modalidade 4.131 em moeda estrangeira dólar norte americano junto ao banco *Scotia*, no montante de US\$ 41.929, convertidos em moeda local no valor de R\$ 200.000 na data do recebimento em caixa em 30 de março de 2022, com vencimento em 28 de março de 2024. Na mesma data a Companhia contratou instrumento derivativo *swap* com a principal finalidade de proteção (*hedge*) em relação a variações cambiais (Nota 9).
- (ii) Em 26 de outubro de 2022, a Companhia concretizou a 1ª emissão de notas comerciais escriturais em série única, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, com esforços restritos, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, no montante de R\$ 250.000, com remuneração de 100% do CDI + *spread* e prazo de vencimento em 24 de outubro de 2024.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

(b) Movimentação

	<u>2022</u>
Saldo no início do exercício	
(+) Adição de principal	450.000
(+) Adição de juros	11.847
(-) Amortização de juros	(3.840)
(+) Variação cambial	18.956
(-) Adição de custo de transação	(1.386)
(+) Amortização do custo de transação	118
	<u>475.695</u>
Saldo no final do exercício	<u>475.695</u>

(c) Prazo de vencimento

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

	<u>2022</u>
2024	<u>468.195</u>

(d) Garantias

Para os contratos de financiamento junto ao *Scotia*, foi dado em garantia o suporte dos acionistas.

8.2 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimento	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2022	2021
Capital de giro	15,71%	dez/2023 a ago/2024	3.015	(1.911)	531.603	321.777
(-) Custo de transação					(1.911)	(1.666)
Total			3.015	(1.911)	529.692	320.111
Total de debêntures curto prazo					331.603	1.777
(-) Custo de transação					(1.522)	(833)
(-) Circulante					330.081	944
Total de debêntures longo prazo					200.000	320.000
(-) Custo de transação					(389)	(833)
Não circulante					199.611	319.167

Em 15 de setembro de 2022, a Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única no montante de R\$ 200.000, com vencimento em 25 de agosto de 2024.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

(b) Movimentação

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	320.111	
(+) Novas emissões	200.000	320.000
(+) Encargos financeiros	55.390	1.777
(-) Amortização juros	(45.564)	
(-) Adição de custo de transação	(1.348)	(1.735)
(+) Amortização do custo de transação	1.103	69
	<u>529.692</u>	<u>320.111</u>
Saldo no final do exercício		

(c) Prazo de vencimento

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

	<u>2022</u>
2024	<u>199.611</u>

(d) Garantias

A garantia de debêntures inclui: penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, garantia de aporte de capital pela acionista e Cessão Fiduciária: (i) dos direitos emergentes do contrato de concessão, (ii) direitos oriundos da conta depósito e; (iii) dos direitos creditórios relativos a conta vinculada.

8.3 Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

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

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

A Companhia e suas controladas estavam adimplentes com as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos e debêntures.

9 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia têm o propósito de proteger suas operações contra os riscos de flutuação das taxas de câmbio e de juros, e não são utilizados para fins especulativos.

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é determinado pelo fluxo futuro, apurado pela aplicação das taxas de juros contratuais até o vencimento, e descontado a valor presente na data das informações financeiras pelas taxas de mercado vigentes. Abaixo composição do saldo:

	<u>2022</u>
Composição no balanço patrimonial	
Ativo instrumento financeiro derivativo	26.165
Passivo instrumento financeiro derivativo	<u>(21.115)</u>
	<u>5.050</u>

A Companhia contratou Empréstimo na Modalidade 4.131 em dólares norte-americanos, com desembolso no dia 30 de março de 2022, com o *Scotia* no montante de US\$ 41.929, convertidos em R\$ 200.000, e com vencimento em 28 de março de 2024. Na mesma data, a Companhia contratou um *swap* que substitui, desse empréstimo, a taxa de juros pré-fixada por taxa pós-fixada em CDI mais *spread* e moeda de dólares para reais com principal finalidade de proteção (*hedge*) em relação a variações cambiais da dívida. Conforme mencionado na nota 8.1 (a) (i).

<u>Instrumento</u>	<u>Operação</u>	<u>Vencimentos</u>	<u>Ponta</u>	<u>Principal + Juros</u>	<u>Moeda</u>	<u>Taxas</u>	<u>2022</u>
Contrato de <i>Swap</i> - Curva	<i>Swap</i> USD x CDI	mar/2024	Ativa	42.289	USD	3,36%	220.647
Contrato de <i>Swap</i> - Curva	<i>Swap</i> USD x CDI	mar/2024	Passiva	207.473	BRL	CDI + 1,90%	(207.473)
					Total líquido de <i>Swap</i> curva		<u>13.174</u>
Contrato de <i>Swap</i> - Valor justo	<i>Swap</i> USD x CDI	mar/2024	Ativa	41.586	USD		216.985
Contrato de <i>Swap</i> - Valor justo	<i>Swap</i> USD x CDI	mar/2024	Passiva	211.935	BRL		(211.935)
					Total líquido de valor justo do <i>Swap</i>		<u>5.050</u>
					Ganho (perda) reconhecido em outros resultados abrangentes		(8.124)
					Ganho (perda) reconhecido no resultado		<u>13.174</u>
					Total líquido instrumentos financeiros derivativos		<u>5.050</u>

No período de janeiro a dezembro de 2022, a Companhia realizou o pagamento de R\$ 10.799, referente a *swap* curva já reconhecido como perda no resultado.

10 Tributos a pagar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pis e Cofins a recolher	621	115
Imposto de renda a recolher	5	13
Imposto sobre operações financeiras a recolher	<u>2.340</u>	<u>1.121</u>
	<u>2.966</u>	<u>1.249</u>

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

BRK – NE/N/CO S.A.

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

11 Partes relacionadas

			Ativo		Passivo			Resultado
			não circulante		não circulante			
	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	2022	2021	Partes relacionadas	Despesas gerais e administrativas	Despesas financeiras	
<i>Mútuo (i)</i>								
BRK Ambiental - Goiás S.A.	CDI + 3,25% a 6,06%	jan/2024	173.469				11.507	
BRK Ambiental - Maranhão S.A.	CDI + 2,86% a 4,77%	ago/2024 a dez/2040	195.288	136.470			23.412	540
BRK Ambiental - Região Metropolitana do Recife/Goiana SPE S.A.	CDI + 2,86% a 4,77%	jan/2025	304.634	114.974			26.756	474
BRK Ambiental - Uruguaiana S.A.							258	
BRK Ambiental - Macaé S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2038	90.000					
BRK Ambiental - Blumenau S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	ago/2024 a dez/2028	31.000					
BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2033	6.500					
Companhia de Saneamento do Tocantins - Saneatins	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2038	42.178				3.222	
BRK Ambiental - Região Metropolitana de Maceió S.A.							364	
			843.069	251.444			65.519	1.014
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>								
BRK Ambiental					1	5	(5)	
			843.069	251.444	1	5	(5)	1.014

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e seus mutuantes representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos e debêntures destas controladas. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26 (R1). Em 31 de dezembro de 2022, as mutuantes possuem direitos creditórios cedidos em mútuo, como garantia de debêntures, no montante de R\$ 299.865.
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK – NE/N/CO S.A.

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

12 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)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivo diferido	(2.798)	(566)

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

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.

	<u>2022</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	<u>2.762</u>
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue: 2023	<u>2.762</u>
	<u>2022</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(5.560)</u>
Expectativa por ano de liquidação do passivo diferido é como segue: 2025	(3.699)
2026	(1.861)
	<u>(5.560)</u>
	<u>(2.798)</u>

BRK – NE/N/CO S.A.

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

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

	2020	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2021
Passivo fiscal diferido					
Capitalização de juros e custo de transação		(566)			(566)
Total passivo fiscal diferido		(566)			(566)
	2021	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2022
Ativo fiscal diferido					
Swap			2.762		2.762
Total ativo fiscal diferido			2.762		2.762
Compensação CPC 32				(2.762)	(2.762)
			2.762	(2.762)	
Passivo fiscal diferido					
Capitalização de juros e custo de transação	(566)	(515)			(1.081)
Swap		(4.479)			(4.479)
Total passivo fiscal diferido	(566)	(4.994)			(5.560)
Compensação CPC 32				2.762	2.762
	(566)	(4.994)		2.762	(2.798)

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2022	2021
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	(5.547)	(498)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	1.886	169
Efeito das exclusões permanentes	(6.880)	(735)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.994)	(566)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.994)	(566)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.994)	(566)
Alíquota efetiva	90,03%	113,65%

BRK – NE/N/CO S.A.

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

13 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
BRK Ambiental	99,99	99,99	1	1	999	999
BRK Ambiental - Projetos Ambientais S.A.	0,01	0,01			1	1
			<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

(b) Prejuízo por ação

O prejuízo 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. Adicionalmente a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2022	2021
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(10.541)	(1.064)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>1</u>	<u>1</u>
Prejuízo básico por ação (em R\$)	<u>(10.541)</u>	<u>(1.064)</u>

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

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

Hedge accounting

O valor de R\$ 5.362, refere-se à parcela efetiva da variação líquida do valor justo dos instrumentos financeiros de *hedge* de fluxo de caixa (Nota 9 e 12 (a)).

Saldo em 1º de janeiro de 2022	<u>2022</u>
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	8.124
Imposto de renda e contribuição social sobre <i>Hedge</i>	<u>(2.762)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>5.362</u>

BRK – NE/N/CO S.A.

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

14 Resultado do exercício

(a) Despesas por natureza

	Nota explicativa	2022	2021
Classificadas por natureza:			
Serviços			
Manutenções		(1)	
Auditorias, consultorias e assessorias		(649)	
Serviços pessoa física e jurídica			(7)
Outros		(53)	
		(703)	(7)
Partes relacionadas			
Outras	11	(23)	(5)
		(726)	(12)
Classificadas por função:			
Gerais e administrativas			
		(726)	(12)
		(726)	(12)

(b) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2022	2021
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		19.313	590
Partes relacionadas	11	65.519	1.014
Variações cambiais		27.337	
Operações de instrumentos financeiros derivativos		1.694	
Variações cambiais de instrumentos financeiros derivativos		46.293	
Swap realizado de instrumentos financeiros derivativos		3.838	
Outros		2	
(-) Tributos sobre receitas financeiras		(3.945)	(75)
		160.051	1.529
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(67.238)	(1.777)
Amortização do custo de transação		(1.221)	(69)
Operações de instrumentos financeiros derivativos		(7.476)	
Variações cambiais de instrumentos financeiros derivativos		(27.337)	
Swap realizado de instrumentos financeiros derivativos		(14.637)	
Variações cambiais		(46.293)	
Outras		(670)	(169)
		(164.872)	(2.015)
Resultado financeiro, líquido		(4.821)	(486)

* * *