

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental – Jaguaribe S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório dos Auditores Independentes

BRK Ambiental Jaguaribe S.A.

Demonstrações financeiras

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 – Jaguaribe S.A.
Salvador - BA

Opinião

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



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

São Paulo, 29 de março de 2022.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Emerson', is written over a faint, light blue circular stamp or watermark.

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

BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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

Ativo	Nota explicativa			Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa		
		2021	2020			2021	2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	19.694	20.097	Fornecedores		1.234	301
Contas a receber	6	43.670	42.216	Empréstimo e financiamentos	8.1	19.622	18.537
Outros ativos		1.513	732	Passivo de arrendamento	8.2	59	98
				Salários e encargos sociais		1.793	1.533
		<u>64.877</u>	<u>63.045</u>	Tributos a pagar	9	1.026	1.472
				PIS e COFINS diferidos	11	4.039	3.905
				Dividendos a pagar		9.689	
				Outros passivos		727	101
						<u>38.189</u>	<u>25.947</u>
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber	6	141.082	169.632	Empréstimo e financiamentos	8.1	65.751	85.172
Fundos restritos		19.745	19.259	Passivo de arrendamento	8.2	170	
Outros ativos		240	32	Partes relacionadas	12	914	3.480
		<u>161.067</u>	<u>188.923</u>	PIS e COFINS diferidos	11	13.050	15.691
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	10 (a)	36.895	39.500
				Dividendos a pagar	15 (b)		18.142
				Provisões para contingências	13	537	37
				Obrigações com o poder concedente		6.681	6.671
				Obrigações com benefício pós-emprego	14	71	672
				Outros passivos		156	
						<u>124.225</u>	<u>169.365</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido	15		
Ativo de direito de uso	7	493	684	Capital social		26.425	26.425
		<u>203</u>	<u>60</u>	Reservas de lucros		26.424	26.424
		<u>161.763</u>	<u>189.667</u>	Dividendos adicionais propostos		11.348	4.956
				Ajuste de avaliação patrimonial		29	(405)
						<u>64.226</u>	<u>57.400</u>
Total do ativo		<u>226.640</u>	<u>252.712</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>226.640</u>	<u>252.712</u>

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

BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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

	Nota explicativa	2021	2020
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	16 (a)	56.075	44.994
Custos dos serviços prestados	16 (b)	<u>(9.869)</u>	<u>(8.519)</u>
Lucro bruto		46.206	36.475
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	16 (b)	<u>(10.717)</u>	<u>(9.062)</u>
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		35.489	27.413
Resultado financeiro	16 (c)		
Receitas financeiras		1.409	911
Despesas financeiras		<u>(8.206)</u>	<u>(10.971)</u>
Resultado financeiro, líquido		(6.797)	(10.060)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		28.692	17.353
Imposto de renda e contribuição social correntes	10 (b)	(7.222)	(6.566)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10 (b)	<u>2.828</u>	<u>3.958</u>
Lucro do exercício		<u>24.298</u>	<u>14.745</u>
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	15 (c)	<u>0,81</u>	<u>0,49</u>

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

BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro do exercício		24.298	14.745
Outros resultados abrangentes			
Obrigações com benefícios pós-emprego	15 (g)	658	41
Efeitos fiscais	14	(224)	(14)
		434	27
Total do resultado abrangente do exercício		24.732	14.772

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

BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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

Nota explicativa	Capital social		Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
	Subscrito	A integralizar			Incentivos fiscais	Dividendos propostos			
Em 1º de janeiro de 2020	30.000	(3.575)	5.285	9.149	11.990	15.259		(432)	67.676
Resultado do exercício									
Lucro do exercício							14.745		14.745
Outros resultados abrangentes									
Obrigações com benefícios pós-emprego	15 (g)							27	27
Total do resultado abrangente do exercício							14.745	27	14.772
Total do resultado abrangente do exercício									
Dividendos intermediários	15 (b)			(6.906)		(15.259)			(22.165)
Dividendos mínimos obrigatórios	15 (b)						(2.883)		(2.883)
Dividendos adicionais propostos	15 (b)			(4.956)		4.956			
Constituição de reservas	15 (d), (e), (f)			8.649	3.213		(11.862)		
Em 31 de dezembro de 2020	30.000	(3.575)	5.285	5.936	15.203	4.956		(405)	57.400
Resultado do exercício									
Lucro do exercício							24.298		24.298
Outros resultados abrangentes									
Obrigações com benefícios pós-emprego	15 (g)							434	434
Total do resultado abrangente do exercício									
Dividendos intermediários	15 (b)			(8.217)		(4.956)			(13.173)
Dividendos mínimos obrigatórios	15 (b)						(4.733)		(4.733)
Dividendos adicionais propostos	15 (b)			(11.348)		11.348			
Constituição de reservas	15 (d), (e), (f)			14.199	5.366		(19.565)		
Em 31 de dezembro de 2021	30.000	(3.575)	5.285	570	20.569	11.348		29	64.226

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

BRK Ambiental - Jaguaribe S.A.

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

	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	28.692	17.353
Ajustes		
Depreciação e amortização	225	262
Amortização do ativo de direito de uso	80	228
Valor residual do ativo imobilizado baixados	(34)	
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(8)	(59)
Provisão para contingências	504	52
Rendimento de aplicação financeira	(864)	(56)
Margem de construção	(56)	(48)
Obrigações com benefícios pós-emprego	8	10
Ajuste a valor presente ("AVP")	40	25
Juros e variações monetárias, líquidos	8.095	10.252
	36.682	28.019
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	27.721	32.872
Outros ativos	(989)	155
Fornecedores	623	(336)
Salários e encargos sociais	260	10
Tributos a pagar	(40)	5
PIS e COFINS diferidos	(2.766)	(3.238)
Provisões para contingências	(4)	(15)
Partes relacionadas	435	192
Outros passivos	514	89
Caixa proveniente das operações	62.436	57.753
Imposto de renda e contribuição social pagos	(7.628)	(5.914)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	54.808	51.839
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	655	145
Adições ao imobilizado		(174)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	655	(29)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(18.293)	(17.230)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(8.089)	(9.595)
Amortizações das debêntures		(9.299)
Juros pagos de debêntures		(430)
Ingressos de passivo de arrendamento		12
Amortizações de passivo de arrendamento	(124)	(180)
Dividendos pagos	(26.359)	(6.906)
Partes relacionadas	(3.001)	3.000
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(55.866)	(40.628)
Aumento líquido (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(403)	11.182
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	20.097	8.915
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	19.694	20.097

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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

A BRK Ambiental - Jaguaribe S.A. ("Companhia"), foi constituída em 11 de dezembro de 2006 com o objetivo de operar e realizar manutenções no sistema de Disposição Oceânica do Jaguaribe em Salvador – Bahia ("Sistema"), através de um contrato de concessão administrativa assinado com a Empresa Baiana de Águas e Saneamento S.A. ("EMBASA"). O contrato prevê o reajuste anual dos preços com base no Índice de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA") e não prevê renovação ou extensão ao final da concessão.

A sede da Companhia está localizada na Rua Alceu Amoroso Lima, 668 – salas 1.304 e 1.305, Salvador, Bahia.

Em 7 de junho de 2011, a Companhia iniciou as atividades de locação de ativos, operação e manutenção do Sistema, sendo o prazo de concessão de 183 meses.

Considerando a existência de um direito incondicional de recebimento em espécie do montante dos investimentos realizados, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê, a Companhia possui um ativo financeiro junto à EMBASA e o seu reconhecimento é efetuado em montante equivalente e proporcional aos serviços prestados, considerando a natureza e composição da correspondente remuneração.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Ativos Maduros S.A. ("BRK Ativos Maduros") e controlada indireta da BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental").

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 29 de março de 2022.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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.

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 identificado a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificado alteração no valor justo das receitas; (iv) não foram identificados impactos significativos nos contratos de arrendamento, e (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia, ou 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, no contexto das obrigações de seu acionista controlador, 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 relacionada às informações financeiras das empresas que compõem a BRK Ambiental, do qual a Companhia faz parte, garantindo maior confiabilidade às suas demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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 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.

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.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 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.

2.1 Base de preparação

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

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

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm 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 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 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.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

2.3.2 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 - Jaguaribe 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 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 “UGC”).

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 vendas de mercadorias 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, quando aplicável.

O direito a faturar de clientes é classificado como:

(a) Contratos de concessão (Ativo financeiro)

São representados pelos direitos a faturar decorrentes das receitas de construção dos contratos de concessão pública com ativo financeiro, reconhecidos na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro da concedente pelos serviços de construção.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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

Os fundos restritos representam depósitos bancários, com rendimento de 103% (2020 - 103%) do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais. Os valores são retidos até o final do contrato. Parte dos recursos são disponibilizados pela EMBASA, conforme contrato de cessão e aquisição de direitos creditórios, que será devolvido pela Companhia mediante o término do contrato de financiamento e das debêntures. O saldo no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 19.745 (2020 - R\$ 19.259).

2.6 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável.

2.7 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.

2.8 Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

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

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

Os custos de empréstimos, financiamentos e debêntures, que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período 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, financiamentos e debêntures 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 amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 1 a 4 anos.

(iii) Passivos de arrendamento

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

2.10 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.

A Companhia possui o benefício de redução de imposto de renda e adicionais não restituíveis em 75% da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE para período de 2014 a 2023.

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 da demonstração financeira.

2.11 PIS e COFINS diferidos

O saldo refere-se aos tributos sobre diferença temporária da receita de ativo financeiro. Em 31 de dezembro de 2021 o valor é de R\$ 17.089 (2020 - R\$ 19.596).

2.12 Obrigações com o poder concedente

A Companhia reconhece a obrigação com o poder concedente em decorrência do contrato de cessão e aquisição de direitos creditórios de que trata a Nota 2.5, onde recursos foram disponibilizados à Companhia para formação de reserva requerida pelos contratos de financiamento e debêntures.

2.13 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base em seu estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhistas e cíveis) 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.

2.15 Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido da Companhia.

2.16 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 a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade 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.

(a) Receita de serviços de locação e operação sistema de disposição oceânica

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício, sendo as receitas referente a prestação de serviços de locação e operação do sistema de disposição oceânica. As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, 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 de cada contrato e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo financeiro, presente no contrato de concessão pública (ICPC 01 (R1) e OCPC 05), e nos contratos com arrendamentos financeiros (CPC 06 (R2)), já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 construção é determinada e reconhecida de acordo com o Pronunciamento Técnico ICPC 01 (R1) e OCPC 05 do CPC – Contratos de Concessão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de 2,00%.

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 (contas a receber por direitos a faturar).

(b) Receita de ativo financeiro

A receita do ativo financeiro é decorrente da atualização dos direitos a faturar constituídos pela receita de construção do ativo financeiro, correspondente ao contrato de concessão pública, contratos com arrendamentos financeiros e, dada a sua natureza, está sendo apresentada como receitas das operações da Companhia. Essa atualização é calculada com base na taxa de desconto específica do contrato, a qual foi determinada considerando os respectivos riscos e premissas dos serviços prestados.

(c) Receita de juros

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados de caixa ao longo da vida estimada do instrumento financeiro ou em um período de tempo mais curto, quando aplicável, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

2.17 Benefícios a empregados

(a) Obrigações de aposentadoria

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

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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 obrigado 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 - Jaguaribe 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)

2.18 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 individuais 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.

2.19 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 2021, o CPC aprovou 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.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

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.

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

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

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

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício, estão contempladas a seguir:

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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.

(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.

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

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

(c) 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 (ICPC 01 (R1)) e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na (Nota 2.16 (b)).

(d) Receita não faturada

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) Provisão e passivos contingentes

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

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

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

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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

(a) Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, fundos restritos, contas a pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento, debêntures, partes relacionadas e obrigações com o Poder concedente.

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.

(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 aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital para reduzir o respectivo custo.

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

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de financiamentos (incluindo empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento incluindo valores de circulante e não circulante, 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.

Os índices de alavancagem financeira para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, podem ser assim sumariados:

	2021	2020
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 8.1)	85.373	103.709
Total de passivo de arrendamento (Nota 8.2)	229	98
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(19.694)	(20.097)
(-) Fundos restritos	(19.745)	(19.259)
Dívida líquida	46.163	64.451
Total do patrimônio líquido	64.224	57.398
Total do capital	110.387	121.849
Índice de alavancagem financeira - %	42%	53%

4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	2021	2020
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	19.694	20.097
Fundos restritos	19.745	19.259
Contas a receber	184.752	211.848
	224.191	251.204
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fomecedores	(1.234)	(301)
Empréstimos e financiamentos	(85.373)	(103.709)
Passivo de arrendamento	(229)	(98)
Obrigações com o poder concedente	(6.681)	(6.671)
Partes relacionadas	(914)	(3.480)
Outros passivos	(885)	(103)
	(95.316)	(114.362)

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 valor presente, estejam próximos de seus valores justos.

Os saldos mantidos com partes relacionadas, no 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 12.

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

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo		
Bancos conta movimento	5.211	6.173
Aplicações financeiras (i)	14.483	13.924
	<u>19.694</u>	<u>20.097</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 95,0% (31 de dezembro de 2020 – 93,1%) do CDI.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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

As contas a receber são representadas por direitos a faturar do contrato classificado como operações de ativo financeiro com a EMBASA, e podem ser assim apresentados:

	2021	2020
Direitos a faturar		
EMBASA	184.752	211.848
(-) Circulante	<u>(43.670)</u>	<u>(42.216)</u>
Não circulante	<u>141.082</u>	<u>169.632</u>

7 Ativo de direito de uso

	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	127	25	152
Adições	24	191	215
Baixas	<u>(10)</u>		<u>(10)</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>141</u>	<u>216</u>	<u>357</u>
Amortização			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(67)	(2)	(69)
Amortização	<u>(68)</u>	<u>(160)</u>	<u>(228)</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>(135)</u>	<u>(162)</u>	<u>(297)</u>
Valor contábil líquido	<u>6</u>	<u>54</u>	<u>60</u>
Custo			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	141	216	357
Adições	257		257
Baixas	(2)	(2)	(4)
Remensurações		<u>(30)</u>	<u>(30)</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	<u>396</u>	<u>184</u>	<u>580</u>
Amortização			
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(135)	(162)	(297)
Amortização	<u>(58)</u>	<u>(22)</u>	<u>(80)</u>
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	<u>(193)</u>	<u>(184)</u>	<u>(377)</u>
Valor contábil líquido	<u>203</u>		<u>203</u>
Vida útil (anos)	4	1	

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 Empréstimos, financiamentos, passivo de arrendamento e debêntures

8.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	2021	2020
Estruturado	8,51%	dez/2025	85.373	103.709
(-) Circulante			19.622	18.537
Não circulante			65.751	85.172

(b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	103.709	120.695
(+) Adição de juros	8.046	9.839
(-) Amortização de principal	(18.293)	(17.230)
(-) Amortização de juros	(8.089)	(9.595)
Saldo no final do exercício	85.373	103.709

(c) Prazo de vencimento

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

	2021
2023	20.619
2024	21.891
2025	23.241
	65.751

(d) Garantias e outras informações relevantes

As garantias do financiamento estruturado são: (i) receita auferida decorrente dos direitos creditórios da locação; (ii) conta reserva não movimentável equivalente a três prestações mensais correspondentes a locação; (iii) conta restrita destinada à recomposição dos níveis de recursos da conta reserva; (iv) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, de titularidade das acionistas, representativas de 100% do capital social; (v) fiança fidejussória limitada a 10% do valor do investimento; (vi) emissão de uma nota promissória, pelo mutuário, no valor do financiamento; e (vii) seguros.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

8.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	2021	2020
Passivo de arrendamento	mar/25	229	98
Total		<u>229</u>	<u>98</u>
Circulante		59	98
Não circulante		170	
Total		<u>229</u>	<u>98</u>

(b) Movimentação

	2021	2020
Saldo no início do exercício	98	95
(+) Adição de principal	257	227
(-) Baixas	(12)	(69)
(-) Remensurações	(30)	
(-) Amortização de principal	(124)	(180)
(+) Amortização de AVP	40	25
Saldo no final do exercício	<u>229</u>	<u>98</u>

(c) Prazo de vencimento

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

	2021
2023	70
2024	83
2025	17
	<u>170</u>

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

8.3 Debêntures

(a) Movimentação

	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	9.363
(+) Encargos financeiros	366
(-) Amortização principal	(9.299)
(-) Amortização juros	(430)
	<u> </u>
Saldo no final do exercício	<u> </u>

Em 01 de dezembro de 2020, a Companhia liquidou o contrato de Debêntures que mantinha junto a CEF, no montante de R\$ 9.299.

9 Tributos a pagar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRPJ e CSLL a recolher	428	786
Pis e Cofins a recolher (i)	577	667
ISS a recolher	6	6
Outros	15	13
	<u>1.026</u>	<u>1.472</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 - Jaguaribe 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 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2021	2020
Passivo diferido	(36.895)	(39.500)

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:

	2021
Ativo de imposto diferido	
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:	
2026	616
	<u>616</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(13.397)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(24.114)
	<u>(37.511)</u>
Expectativa por ano de liquidação do passivo diferido é como segue:	
2022	(13.397)
2023	(15.191)
2024	(8.923)
	<u>(37.511)</u>

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

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:

BRK Ambiental - Jaguaribe 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	2019	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2020
		demonstração do	diretamente no		
		resultado	patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	598	(598)			
Provisões	379	81			460
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	4	(4)			
Lei 9656 - obrigações com benefícios pós emprego	223	19	(14)		228
Arrendamentos CPC 06		13			13
Total ativo fiscal diferido	1.204	(489)	(14)		701
Compensação CPC 32	(1.204)			503	(701)
		(489)	(14)	503	
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção e receita financeira	(43.877)	4.331			(39.546)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(771)	116			(655)
Total passivo fiscal diferido	(44.648)	4.447			(40.201)
Compensação CPC 32	1.204			(503)	701
	(43.444)	4.447		(503)	(39.500)

Ativo fiscal diferido	2020	Reconhecido na	Reconhecido	Outros	2021
		demonstração do	diretamente no		
		resultado	patrimônio líquido		
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL					
Provisões	460	121			581
Lei 9656 - obrigações com benefícios pós emprego	228	19	(223)		24
Arrendamentos CPC 06	13	(2)			11
Total ativo fiscal diferido	701	138			616
Compensação CPC 32	(701)			85	(616)
		138	(223)	85	
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção e receita financeira	(39.546)	2.574			(36.972)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(655)	116			(539)
Total passivo fiscal diferido	(40.201)	2.690			(37.511)
Compensação CPC 32	701			(85)	616
	(39.500)	2.690		(85)	(36.895)

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.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	28.692	17.353
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(9.755)	(5.900)
Efeito das exclusões permanentes	<u>5.361</u>	<u>3.292</u>
Incentivos fiscais	5.404	3.288
Outros	(43)	4
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.394)</u>	<u>(2.608)</u>
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(7.222)	(6.566)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>2.828</u>	<u>3.958</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.394)</u>	<u>(2.608)</u>
Alíquota efetiva	-15,31%	-15,03%

11 PIS e COFINS diferidos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PIS e COFINS sobre as receitas	<u>17.089</u>	<u>19.596</u>
(-) Circulante	<u>(4.039)</u>	<u>(3.905)</u>
Não circulante	<u>13.050</u>	<u>15.691</u>

O saldo refere-se aos tributos sobre diferença temporária da receita de construção e receita de ativo financeiro.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

12 Partes relacionadas

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Passivo não circulante		Custos/ despesas operacionais	
			Partes relacionadas			
			2021	2020	2021	2020
<i>Mútuo (i)</i>						
BRK Ativos Maduros	CDI + 4%	jan/22		3.001		
<i>Demais partes relacionadas (ii)</i>						
BRK Ambiental			914	479	(4.915)	(4.929)
			914	3.480	(4.915)	(4.929)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e sua controladora representam transações usuais e recorrentes, tais como coberturas de déficits operacionais de caixa, realização de investimentos e cumprimento de obrigações financeiras previstas nos contratos de financiamentos e debêntures. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26. Em 04 de janeiro de 2021, a Companhia liquidou o contrato de mútuo junto à BRK Ativos Maduros, no montante de R\$ 3.001.
- (ii) 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.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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 Provisões para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Total
Em 1º de janeiro de 2021		37	37
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	4	500	504
(-) Reduções decorrentes de pagamentos	(4)		(4)
Em 31 de dezembro de 2021		537	537

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.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

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\$ 978, representado por diversos processos.

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

Natureza	2021
Contingências trabalhistas e previdenciárias	978

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

14 Obrigações com benefícios pós emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
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	3,00% 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

(ii) Movimentação:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do exercício	672	657
(+) Adição de principal	8	10
(+) Adição de juros	49	46
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(658)	(41)
Saldo no final do exercício	<u>71</u>	<u>672</u>

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	<u>% de participação</u>		<u>Capital social</u>		<u>Quantidade de ações</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
BRK Ambiental Ativos Maduros S.A.	100,00	100,00	26.425	26.425	30.000.000	30.000.000

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) 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 mínimo de 25% do lucro líquido, calculado nos termos da legislação brasileira.

Em 14 de abril de 2020, a Companhia aprovou em assembleia a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 6.906, com base em retenção de lucros de exercícios anteriores, totalmente liquidado em 05 de maio de 2020.

Em 07 de julho de 2020, a Companhia aprovou em assembleia a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 15.259, oriundos de dividendos propostos.

Em 26 de abril de 2021, a Companhia aprovou em assembleia a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 4.956, oriundos de dividendos propostos, não liquidados até o exercício findo de 2021.

Em 19 de janeiro e 24 de junho de 2021, foram pagos pela Companhia, os montantes de R\$ 7.733 e 10.409, a títulos de dividendos provisionados no decorrer do exercício de 2020, sendo R\$ 15.259 oriundos de dividendos propostos e R\$ 2.883 dividendos mínimos obrigatórios.

Em 16 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou em assembleia a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 8.217, com base em retenção de lucros de exercícios anteriores, totalmente liquidado em 22 de dezembro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia provisionou o montante de R\$ 5.364, a título de dividendos adicionais propostos, não aprovados em assembleia a distribuição até o exercício findo de 2021.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

Em 31 de dezembro de 2021, a administração da Companhia propôs a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro após a constituição de incentivos fiscais, no valor de R\$ 4.733.

	<u>2021</u>
Lucro do exercício	24.298
Constituição de reserva de lucros Incentivo Fiscal	<u>(5.366)</u>
Lucro ajustado	<u>18.932</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>(4.733)</u>
Porcentagem dos dividendos propostos sobre lucro líquido do exercício, ajustado	25%
Retenção de lucros	<u>14.199</u>

(c) Lucro por ação

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	24.298	14.745
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Lucro básico por ação	<u>0,81</u>	<u>0,49</u>

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

(d) 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 a 30% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não constituiu reserva legal em função do atingimento do limite de 20% do capital social.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

(e) Retenção 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\$ 11.348 (2020 – R\$ 4.956).

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\$ 11.348 (2020 – R\$ 4.956), destacado como dividendo adicional proposto em conformidade com o ICPC 08 - Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos.

(f) Reserva Incentivos fiscais

O valor correspondente ao incentivo SUDENE apurado a partir da vigência da Lei 11.638/07 foi contabilizado no resultado do período, e posteriormente transferido para a reserva de lucro devendo somente ser utilizado para aumento de capital social ou para eventual absorção de prejuízos contábeis, no término do exercício social. O incentivo fiscal SUDENE, com validade até dezembro de 2023, provê à Companhia o benefício fiscal da redução de 75% do IRPJ.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui benefício no montante de R\$ 20.569 (2020 – R\$ 15.204).

(g) Ajuste de avaliação patrimonial

Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi realizada a remensuração no montante de R\$ 434, através de avaliação realizada por atuários independentes, com os valores registrados em outros resultados abrangentes e as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

16 Resultado do exercício

(a) Receita

A reconciliação das receitas auferidas nos exercícios é como segue:

	2021	2020
Operações		
Receita de serviços	51.139	41.069
Receita de construção	2.800	2.404
Receita do ativo financeiro	7.852	6.107
	<u>61.791</u>	<u>49.580</u>
Impostos e contribuições sobre serviços	(5.716)	(4.586)
	<u>56.075</u>	<u>44.994</u>

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2021	2020
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(2.485)	(2.134)
Pessoal			
Remunerações		(4.900)	(4.019)
Encargos sociais e trabalhistas		(1.392)	(1.392)
Benefícios		(1.129)	(1.012)
		<u>(7.421)</u>	<u>(6.423)</u>
Materiais		(1.086)	(720)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(60)	(13)
Energia elétrica		(401)	(295)
Manutenções		(632)	(475)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.006)	(563)
Serviços pessoa física e jurídica		(1.390)	(1.653)
Outros		(187)	(110)
		<u>(3.676)</u>	<u>(3.109)</u>
Partes relacionadas	12	(4.915)	(4.929)
Depreciação e amortização		(305)	(490)
Outras		(698)	224
		<u>(20.586)</u>	<u>(17.581)</u>
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(9.869)	(8.519)
Gerais e administrativas		(10.717)	(9.062)
		<u>(20.586)</u>	<u>(17.581)</u>

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

BRK Ambiental - Jaguaribe 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) Resultado financeiro

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.455	749
Variações monetárias	11	1
Descontos condicionais obtidos	12	205
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)	(69)	(44)
	<u>1.409</u>	<u>911</u>
Despesas financeiras		
Juros e variações monetárias	(8.030)	(10.205)
Partes relacionadas		(1)
Ajuste a valor presente	(40)	(25)
Juros obrigações com benefícios pós emprego	(49)	(46)
Juros e multa sobre atraso de pagamento	(69)	(654)
Outras	(18)	(40)
	<u>(8.206)</u>	<u>(10.971)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(6.797)</u>	<u>(10.060)</u>

17 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 possui 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	3.742	
Responsabilidade civil	180.000	180.000
Risco de engenharia	4.499	2.387
Riscos operacionais	400.000	400.000

BRK Ambiental - Jaguaribe 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)

18 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:

Contas a receber

	<u>2021</u>
Total de movimentação do contas a receber (Nota 6)	(27.096)
Principais itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(625)</u>
Total da movimentação no contas a receber conforme demonstração do fluxo de caixa	(27.721)
Principais itens que afetaram o contas a receber, mas não envolveram caixa:	
Fornecedores a pagar	(310)
Tributo diferido	(259)
Margem de construção do exercício	<u>(56)</u>
Total	<u>(625)</u>

* * *