

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Capivari S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	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 – Capivari S.A.
Capivari - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Capivari S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da BRK Ambiental – Capivari S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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.



Building a better
working world

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

São Paulo, 12 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bruno Marchetti Moretti', is written over the printed name.

Bruno Marchetti Moretti
Contador CRC SP-321238/O

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2023	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	690	173	Fornecedores	4		
Contas a receber, líquidas	6	21.464	20.004	Empréstimos e financiamentos	7	3.645	3.347
Tributos a recuperar		55		Tributos a pagar	8	431	462
				Dividendos a pagar		2.162	3.442
		<u>22.209</u>	<u>20.177</u>			6.242	7.251
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber, líquidas	6	39.137	42.237	Empréstimos e financiamentos	7	20.112	23.213
Fundos restritos		1.863	1.676	Partes relacionadas	9	77	75
		<u>41.000</u>	<u>43.913</u>	Imposto de renda e contribuição social diferidos	10 (a)	12.019	11.293
						<u>32.208</u>	<u>34.581</u>
				Patrimônio líquido	12		
				Capital social		12.627	12.627
				Reservas de lucros		12.132	9.631
						<u>24.759</u>	<u>22.258</u>
Total do ativo		<u><u>63.209</u></u>	<u><u>64.090</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>63.209</u></u>	<u><u>64.090</u></u>

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Demonstrações dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2023	2022
Receita líquida de serviços	13 (a)	16.912	16.310
Lucro bruto		16.912	16.310
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	13 (b)	(1.271)	(765)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		15.641	15.545
Resultado financeiro	13 (c)		
Receitas financeiras		451	537
Despesas financeiras		(2.722)	(2.837)
Resultado financeiro, líquido		(2.271)	(2.300)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		13.370	13.245
Imposto de renda e contribuição social correntes	10 (b)	(1.862)	(3.693)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10 (b)	(726)	(150)
Lucro do exercício		10.782	9.402
Lucro básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia (expresso em R\$ por ação)	12 (e)	1,16	1,02

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro do exercício	<u>10.782</u>	<u>9.402</u>
Outros resultados abrangentes		
Total do resultado abrangente do exercício	<u>10.782</u>	<u>9.402</u>

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reservas de lucros Retenção de lucros	Lucros acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2022		12.627	2.490	7.081		22.198
Resultado do exercício						
Lucro do exercício					9.402	9.402
Transações de capital com sócios						
Distribuição de dividendos intermediários	12 (d)				(7.000)	(7.000)
Dividendos mínimos obrigatórios	12 (d)				(2.342)	(2.342)
Constituição de reservas	12 (b), (c)		35	25	(60)	
Em 31 de dezembro de 2022		12.627	2.525	7.106		22.258
Resultado do exercício						
Lucro do exercício					10.782	10.782
Transações de capital com sócios						
Distribuição de dividendos intermediários	12 (d)				(784)	(784)
Dividendos mínimos obrigatórios	12 (d)				(1.911)	(1.911)
Juros sobre capital próprio	12 (d)			(5.586)		(5.586)
Constituição de reservas	12 (b), (c)			8.087	(8.087)	
Em 31 de dezembro de 2023		12.627	2.525	9.607		24.759

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	13.370	13.245
Ajustes		
Rendimento de fundos restritos	(218)	(99)
Juros e variações monetárias, líquidos	2.716	2.828
	<u>15.868</u>	<u>15.974</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	1.640	1.535
Tributos a recuperar	(55)	
Tributos a pagar	(871)	(71)
Fornecedores	4	(15)
Partes relacionadas	2	(11)
	<u>16.588</u>	<u>17.412</u>
Caixa proveniente das operações	<u>16.588</u>	<u>17.412</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.860)	(3.613)
	<u>14.728</u>	<u>13.799</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>14.728</u>	<u>13.799</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	31	(65)
	<u>31</u>	<u>(65)</u>
Caixa líquido provenientes atividades de investimentos	<u>31</u>	<u>(65)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de financiamentos	(3.320)	(3.067)
Juros pagos de financiamentos	(2.199)	(2.431)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(8.723)	(8.378)
	<u>(14.242)</u>	<u>(13.876)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(14.242)</u>	<u>(13.876)</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	517	(142)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	173	315
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>690</u>	<u>173</u>

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental - Capivari S.A., ("Companhia") foi constituída em 14 de dezembro de 2006 com o objetivo de prestar serviços de locação precedida da cessão do direito de uso da construção do subsistema de coleta e o afastamento e tratamento de esgotos da bacia do rio Capivari, por meio do contrato de concessão administrativa, previsto para encerrar em 2029, com reajuste anual através de fórmula paramétrica definida em contrato, firmado com a Sociedade de Abastecimento de Água e Saneamento S.A. ("SANASA"), empresa de economia mista municipal, responsável pelo sistema de esgotamento sanitário do Município de Campinas, Estado de São Paulo, e regido pela Lei nº 11.079/04 das Parcerias Público-Privadas ("PPP"). A Companhia tem o direito pleno de utilizar o ativo concedido ao longo do período estipulado, seguindo as condições acordadas. Além disso, é responsável por realizar investimentos, conforme compromissos e/ou obrigações definidas no contrato de concessão para aprimorar e ampliar os sistemas, estipulado em contrato. Esses investimentos podem ser objeto de discussão com o poder concedente, por meio de aditivos contratuais e negociações eventuais.

A sede da Companhia está localizada na Av. Nações Unidas, 14.401, 7ºandar- Torre B2 - Paineira, Vila Gertrudes – São Paulo, SP.

Em 30 de maio de 2023, a BRK Ambiental Ativos Maduros S.A. ("Ativos Maduros") realizou Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovada sua incorporação pela BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental"). Em decorrência da incorporação, a Ativos Maduros foi extinta nesta data e a BRK Ambiental passou a ser a controladora direta da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 12 de abril de 2024.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(a) Programa SOX

No exercício de 2023 houve a manutenção do Programa SOX da BRK Ambiental, do qual a Companhia foi parte integrante do escopo, com a contínua execução deste programa e sua incorporação à rotina de trabalho, não tendo sido identificadas deficiências significativas ou fraquezas materiais, em conformidade com as diretrizes da Seção 404 da Lei Norte-Americana Sarbanes-Oxley (“SOX”), que visa prevenir, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade, com efeito material, relacionada às informações financeiras das empresas que compõem a BRK Ambiental, do qual a Companhia faz parte, garantindo maior confiabilidade às suas demonstrações financeiras.

(b) 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 cumprimento das 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 de um Programa de Compliance 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 as iniciativas para a promoção e o fortalecimento da cultura ética e de integridade e para a mitigação de riscos por meio de mecanismos de prevenção, detecção e resposta de atos ilícitos e indesejados.

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 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.

A BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, também são certificadas na 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 - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

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

No primeiro trimestre de 2023, a BRK Ambiental reavaliou seu programa de sustentabilidade através do ESG Risk Rating da Sustainalytics, que classificou seu risco como baixo, obtendo (12.7) como resultado. O rating avalia o grau de robustez das práticas ESG da empresa. Mais de 16 mil empresas no mundo passaram por esse processo.

A BRK Ambiental obteve a melhor nota das Américas e a terceira 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 Resumo das 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.

Para adequação à apresentação das despesas por natureza do exercício corrente, algumas naturezas do exercício comparativo foram reclassificadas dentro do mesmo grupo das despesas por função, as quais, devido a sua imaterialidade, não estão sendo detalhadas.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

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 Fundos restritos

Os fundos restritos representam depósitos bancários cuja utilização é vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e retidos até o vencimento de cada contrato. Os valores são remunerados, em sua maioria, pelo Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

2.4 Contas a receber e perdas de créditos esperadas

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços 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:

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 - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

2.5 Ativos financeiros e não financeiros

2.5.1 Classificação

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

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

2.5.2 Reconhecimento e mensuração

Os investimentos 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.

2.5.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia na data da emissão 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.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

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.

(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 (“UGCs”). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023.

2.6 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.

2.7 Empréstimos e financiamentos

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

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

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

Os custos de empréstimos e financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, 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 e financiamentos 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 do imposto de renda, 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 exercício 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, 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 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

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

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

2.10 Provisões

As provisões para ações judiciais 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.

2.11 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.

2.12 Reconhecimento da receita

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

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

(a) Receita de serviço

A receita de prestação de serviço é reconhecida por ocasião do consumo de outras prestações de serviços. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(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.

2.13 Pronunciamentos novos ou revisados em 2023

A Companhia revisou certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (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.

CPC 50 - Contratos de Seguro

O CPC 50 – Contratos de Seguro, é 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 – Contratos de seguro emitido 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 um modelo geral, complementado por:

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

- 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.

Essa norma não se aplica a Companhia.

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

As alterações ao CPC 23 – Políticas Contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro, 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 mensuração e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

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

CPC 26 (R1): Divulgação de políticas contábeis

As alterações ao CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, 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 tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, enquanto na mensuração, reconhecimento ou apresentação não tivemos impactos de itens nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao CPC 32: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação

As alterações ao CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro, que restringem o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que não se aplica mais a transações que dão origem a diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais.

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

Alterações ao CPC 32: Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois

As alterações ao CPC 32 – Tributos Sobre o Lucro foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE (Organização para a cooperação e o desenvolvimento econômico) sobre BEPS (Base erosion and profit share) e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, para ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória, cujo uso deve ser divulgado, entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

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

2.14 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

CPC 06 (R2) – Arrendamentos: Passivo de locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e arrendamento de volta)

Em novembro de 2023, o CPC emitiu alterações ao CPC 06 (R2) – Arrendamentos, através da revisão 23, para determinar os requisitos que um vendedor-arrendatário deve utilizar na mensuração da responsabilidade de locação numa transação de venda e arrendamento de volta, com o intuito de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer montante do ganho ou perda que esteja relacionado com o direito de uso que ele mantém.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente as transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do CPC 06 (R2) - Arrendamentos. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

Alterações ao CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em novembro de 2023, o CPC emitiu alterações nos parágrafos 60 a 76 do CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis), 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;
- 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.

Adicionalmente, uma exigência de divulgação é requerida quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de postergar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

A Companhia está avaliando os impactos decorrentes da alteração e se acordos de empréstimo em vigor podem exigir renegociação.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)

Em janeiro de 2024, o CPC emitiu alterações ao CPC 03 (R2) – Demonstração do Fluxo de Caixa e ao CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação a fim de esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais decorrentes desses acordos. Os requisitos de divulgação têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações se aplicam para períodos que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

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

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

A Companhia reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos 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) prejuízo fiscal e base negativa 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.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(b) 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 - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

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

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

(a) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis é inerente ao modelo de negócio da Companhia, o que mitiga eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

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 na data de apresentação do relatório é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, fundos restritos e contas a receber na data do balanço (Notas 5 e 2.3 e 6).

(b) 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.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

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 para otimizar sua estrutura de capital.

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

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

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, podem ser assim sumariados:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 7)	23.757	26.560
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(690)	(173)
(-) Fundos restritos	(1.863)	(1.676)
Dívida líquida	21.204	24.711
Total do patrimônio líquido	24.759	22.258
Total do capital	<u>45.963</u>	<u>46.969</u>
Índice de alavancagem financeira - %	<u>46%</u>	<u>53%</u>

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários, fundos de investimentos 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 receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores a valor contábil, estejam próximos de seus valores justos.

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.

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.

Os instrumentos financeiros apresentados no quadro a seguir, estão classificados como Nível 2 na hierarquia de valor justo.

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

	Nota explicativa	2023	2022
Ativos financeiros pelo custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5	690	173
Fundos restritos		1.863	1.676
Contas a receber, liquidas	6	60.601	62.241
		<u>63.154</u>	<u>64.090</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado			
Empréstimos e financiamentos	7	(23.757)	(26.560)
Partes relacionadas	9	(77)	(75)
		<u>(23.834)</u>	<u>(26.635)</u>

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos conta movimento	276	13
Aplicações financeiras (i)	<u>414</u>	<u>160</u>
	<u>690</u>	<u>173</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por fundos de investimento, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração média de 99,6% do CDI (2022 – 99,8% do CDI).

6 Contas a receber

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contas a receber de cliente SANASA	<u>1.692</u>	<u>1.719</u>
Direitos a faturar SANASA	<u>58.909</u>	<u>60.522</u>
	<u>60.601</u>	<u>62.241</u>
Circulante	<u>21.464</u>	<u>20.004</u>
Não circulante	<u>39.137</u>	<u>42.237</u>

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui direitos creditórios cedidos em contas a receber como garantia de empréstimos e financiamentos, no montante de R\$ 23.757 (2022 – R\$ 26.560).

7 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos médios anuais</u>	<u>Vencimento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Estruturado	10,61%	out/2029	<u>23.757</u>	<u>26.560</u>
Circulante			<u>3.645</u>	<u>3.347</u>
Não circulante			<u>20.112</u>	<u>23.213</u>

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(b) Movimentação

	2023	2022
Saldo no início do exercício	26.560	29.230
(+) Adição de juros	2.716	2.828
(-) Amortização de principal	(3.320)	(3.067)
(-) Amortização de juros	(2.199)	(2.431)
Saldo no final do exercício	<u>23.757</u>	<u>26.560</u>

(c) Prazo de vencimento

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

	2023
2025	3.772
2026	4.005
2027	4.252
2028	4.514
2029	3.569
	<u>20.112</u>

(d) Garantias

As garantias dos contratos de financiamentos estruturados são: (i) vinculação de receita e penhor dos direitos creditórios e emergentes oriundos da concessão; (ii) penhor da totalidade das ações; (iii) garantia fidejussória da BRK Ambiental; e (iv) nota promissória.

(e) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

A Companhia possui em seu contrato de financiamento, 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.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas ao referido financiamento.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8 Dividendos e juros sobre capital próprio

(a) Composição

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Dividendos a pagar		
BRK Ativos Maduros	2.162	3.442

(b) Movimentação

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Provisão</u>	<u>Imposto de renda retido na fonte</u>	<u>Movimentação societária (i)</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>Saldo final</u>
Dividendos a pagar						
BRK Ativos Maduros	3.442			(1.442)	(2.000)	
BRK Ambiental		2.695		1.442	(1.975)	2.162
Juros sobre capital próprio						
BRK Ambiental		5.586	(838)		(4.748)	
Em 31 de dezembro de 2023	<u>3.442</u>	<u>8.281</u>	<u>(838)</u>		<u>(8.723)</u>	<u>2.162</u>
Em 31 de dezembro de 2022	<u>1.373</u>	<u>9.342</u>			<u>(7.273)</u>	<u>3.442</u>

(i) Movimentação societária (Nota 1).

9 Partes relacionadas

	<u>Passivo não circulante</u>		<u>Resultado</u>	
	<u>Partes relacionadas</u>		<u>Custos/despesas operacionais</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Demais partes relacionadas (i)</u>				
BRK Ambiental	77	75	(1.104)	(927)

O saldo mantido com partes relacionadas do passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes.

(i) Os saldos referem-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem incidência de encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(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)	2023	2022
Passivo diferido	(12.019)	(11.293)

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:

	2023
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(34)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(11.985)
Expectativa de liquidação do passivo diferido é como segue:	
2024	(34)
2025	(544)
2026	(1.300)
2027	(2.298)
2028	(3.615)
2029	(4.228)
	(12.019)

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:

	2022	Reconhecido na demonstração do resultado	2023
Passivo fiscal diferido			
Receita e custo de construção e receita financeira	(11.293)	(726)	(12.019)

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 - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

(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>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	13.370	13.245
Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(4.546)	(4.503)
Efeito das exclusões permanentes	<u>1.958</u>	<u>660</u>
Incentivos fiscais	60	112
Juros sobre capital próprio	1.899	
Multas e doações	(26)	(38)
Outros	<u>25</u>	<u>586</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(2.588)</u>	<u>(3.843)</u>
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes	(1.862)	(3.693)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(726)</u>	<u>(150)</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(2.588)</u>	<u>(3.843)</u>
Alíquota efetiva	19,36%	29,01%

11 Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, não possui processos judiciais classificados como perda provável.

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 cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 1 (2022 – R\$ 1), representado por diversos processos.

Processos de natureza tributária - Referem-se aos processos administrativos e judiciais de natureza tributária. Estes processos versam, principalmente, à cobrança de tributos, questionadas em virtude da discordância quanto à autuação ou divergência de interpretação da legislação por parte da Companhia, no montante de R\$ 77 (2022 – R\$ 77) representado por diversos processos.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

O Supremo Tribunal Federal (“STF”) finalizou o julgamento, em 08 de fevereiro de 2023, dos recursos extraordinários RE nº 955227 (Tema 885) e RE nº 949297 (Tema 881), e consolidou o entendimento no sentido de que uma decisão definitiva (coisa julgada) obtida por determinado contribuinte sobre tributos recolhidos de forma continuada perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário posteriormente. Ainda, o STF não acolheu o pedido de modulação de efeitos da decisão, de forma que as autoridades fiscais podem cobrar os tributos que deixaram de ser recolhidos com base em tais decisões. A Companhia avaliou os efeitos reflexos desta decisão e não identificou processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexo para a data base de 31 de dezembro de 2023 e continua monitorando a evolução do assunto.

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

<u>Natureza</u>	<u>2023</u>
Reclamações cíveis	1
Tributárias	77
	<u>78</u>

12 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	<u>% de participação</u>		<u>Capital social</u>		<u>Quantidade de ações</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BRK Ambiental Ativos Maduros S.A.		100,00	12.627	12.627	9.258.384	9.258.384
BRK Ambiental Participações S.A.	100,00					
			<u>12.627</u>	<u>12.627</u>	<u>9.258.384</u>	<u>9.258.384</u>

Em 30 de maio de 2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da Ativos Maduros pela BRK Ambiental. Em decorrência disso, a Ativos Maduros passa a ser extinta e a BRK Ambiental a sucessora legal em todos os direitos e obrigações, portanto considerando que o patrimônio líquido da incorporada já refletia no balanço social da incorporadora, não houve alteração no capital social, sendo assim a Companhia passa a ser controlada direta da BRK Ambiental.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(b) Reserva legal

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

Adicionalmente, não houve constituição de reserva legal no exercício em decorrência do limite de constituição estar atingido.

(c) 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.

(d) 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.

	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	<u>10.782</u>
Dividendos mínimos obrigatórios	(1.911)
Dividendos intermediários	<u>(784)</u>
	<u>(2.695)</u>
Porcentagem dos dividendos propostos sobre lucro líquido do exercício	<u>25%</u>

Em 10 de novembro de 2022, a Companhia aprovou em Assembleia Geral a distribuição de dividendos intermediários no montante de R\$ 7.000, à conta de reserva de lucros acumulados de períodos anteriores, conforme resultado de 30 de setembro de 2022.

Em 22 de junho, 29 de setembro e 29 de novembro de 2023, a Companhia aprovou em Assembleia Geral a distribuição de Juros sobre Capital Próprio nos montantes de R\$ 2.979, R\$ 1.194 e 1.413 respectivamente, os quais já foram distribuídos. O montante total ou parcial dos juros sobre capital próprio pago poderá ser imputado aos dividendos mínimos obrigatórios, conforme legislação aplicável.

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(e) Lucro básico 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 exercício. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	10.782	9.402
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>9.258</u>	<u>9.258</u>
Lucro básico por ação	<u>1,16</u>	<u>1,02</u>

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

13 Resultado do exercício

(a) Receita

A reconciliação da receita bruta auferida no exercício é como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita do ativo financeiro	18.800	18.148
Impostos e contribuições sobre serviços	<u>(1.888)</u>	<u>(1.838)</u>
	<u>16.912</u>	<u>16.310</u>

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Classificadas por natureza:			
Serviços			
Serviços pessoa física e jurídica		(1)	(1)
Manutenções		(4)	
Auditorias, consultorias e assessorias		<u>(77)</u>	<u>(60)</u>
		(82)	(61)
Partes relacionadas	9	(1.104)	(927)
Tributos, taxas e contribuições		(5)	
Outras		<u>(80)</u>	223
		<u>(1.271)</u>	<u>(765)</u>
Classificadas por função:			
Gerais e administrativas		<u>(1.271)</u>	<u>(765)</u>

BRK Ambiental - Capivari S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

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

(c) Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	473	564
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)	<u>(22)</u>	<u>(27)</u>
	<u>451</u>	<u>537</u>
Despesas financeiras		
Juros e variações monetárias	(2.716)	(2.828)
Outras	<u>(6)</u>	<u>(9)</u>
	<u>(2.722)</u>	<u>(2.837)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u><u>(2.271)</u></u>	<u><u>(2.300)</u></u>

* * *