

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Porto Ferreira S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.
Porto Ferreira - SP

Opinião

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

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

Base para opinião

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

Responsabilidades 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 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, 13 de abril de 2023.

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

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

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	7.181	5.987	Fornecedores	11	2.515	1.004
Contas a receber, líquidas	6	5.569	5.378	Empréstimos e financiamentos	12.1	1.384	1.446
Tributos a recuperar		473	803	Passivo de arrendamento	12.2	933	323
Estoques		110	253	Salários e encargos sociais	13	1.114	953
Outros ativos		176	155	Tributos a pagar		509	380
		<u>13.509</u>	<u>12.576</u>	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	19 (d)	715	715
				Outros passivos	18	14	19
						<u>7.184</u>	<u>4.840</u>
Não circulante				Não circulante			
Fundos restritos	7	11.481	10.394	Empréstimos e financiamentos	12.1	13.775	14.904
Tributos a recuperar		1.129	196	Passivo de arrendamento	12.2	531	342
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (a)	858		Partes relacionadas	14	51.548	34.165
Depósito judicial		427	414	Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (a)		15
Outros ativos		24	64	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	19 (d)	62	62
		<u>13.919</u>	<u>11.068</u>	Provisões para contingências	15	667	795
				Benefícios a empregados	17	79	79
				Outros passivos	18	6.281	6.269
						<u>72.943</u>	<u>56.631</u>
Imobilizado				Patrimônio líquido	19		
Ativos de contrato	8	14.773	5.479	Capital social		4.970	4.970
Ativo de direito de uso	9	1.047	635	Reservas de lucros			1.040
Intangível	10	41.175	37.717	Prejuízos acumulados		(690)	
		<u>70.918</u>	<u>54.906</u>	Ajuste de avaliação patrimonial		20	1
						<u>4.300</u>	<u>6.011</u>
Total do ativo		<u><u>84.427</u></u>	<u><u>67.482</u></u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u><u>84.427</u></u>	<u><u>67.482</u></u>

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022	2021
Receita líquida de serviços	20 (a)	39.363	30.145
Custos dos serviços prestados	20 (b)	<u>(31.639)</u>	<u>(22.604)</u>
Lucro bruto		7.724	7.541
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	20 (b)	(6.903)	(6.407)
Perdas de créditos esperadas	20 (b)	<u>(85)</u>	<u>136</u>
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		736	1.270
Resultado financeiro	20 (c)		
Receitas financeiras		1.765	922
Despesas financeiras		<u>(5.113)</u>	<u>(3.183)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(3.348)</u>	<u>(2.261)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(2.612)	(991)
Imposto de renda e contribuição social correntes	16 (b)		(1)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (b)	<u>882</u>	<u>293</u>
Prejuízo do exercício		<u>(1.730)</u>	<u>(699)</u>
Prejuízo básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia	19 (e)	<u>(0,14)</u>	<u>(0,06)</u>

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo líquido do exercício		(1.730)	(699)
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós emprego	17	29	43
Efeitos fiscais		(10)	(15)
	19 (f)	19	28
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(1.711)</u>	<u>(671)</u>

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Capital social	Reserva de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Reserva legal	Retenção de lucros			
Em 1º de janeiro de 2021	4.970	170	1.569		(27)	6.682
Resultado do exercício:						
Prejuízo do exercício				(699)		(699)
Outros resultados abrangentes:						
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (f)				28	28
Total do resultado abrangente do exercício				(699)	28	(671)
Em 31 de dezembro de 2021	4.970	170	1.569	(699)	1	6.011
Resultado do exercício:						
Prejuízo do exercício				(1.730)		(1.730)
Outros resultados abrangentes:						
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (f)				19	19
Total do resultado abrangente do exercício				(1.730)	19	(1.711)
Transação de capital com sócios:						
Compensação de prejuízos	19 (b) e (c)	(170)	(1.569)	1.739		
Em 31 de dezembro de 2022	4.970			(690)	20	4.300

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.612)	(991)
Ajustes		
Depreciação e amortização	2.890	2.896
Amortização ativo de direito de uso	1.431	462
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	(17)	(20)
Valor residual do ativo de direito de uso baixados	(465)	(87)
Perdas de créditos esperadas	85	(136)
Provisão para contingências	233	111
Rendimento de fundos restritos		(405)
Margem de construção	(299)	(132)
Ajuste a valor presente ("AVP")	201	127
Benefícios a empregados	21	32
Juros e variações monetárias, líquidos	4.301	2.336
	5.769	4.193
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(276)	282
Tributos a recuperar	(603)	258
Estoques	143	(55)
Depósitos judiciais	(13)	(5)
Outros ativos	19	(122)
Fornecedores	(101)	284
Salários e encargos sociais	161	39
Tributos a pagar	129	73
Provisões para contingências	(361)	(164)
Partes relacionadas	9.986	3.052
Outros passivos	7	5
Caixa proveniente das operações	14.860	7.840
Imposto de renda e contribuição social pagos		(74)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	14.860	7.766
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(1.087)	41
Adições ao ativos de contrato e intangível	(13.011)	(6.105)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(14.098)	(6.064)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(1.416)	(1.326)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(1.340)	(1.448)
Amortização de arrendamento mercantil	(780)	(541)
Partes relacionadas	3.968	5.531
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	432	2.216
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.194	3.918
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.987	2.069
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.181	5.987

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A. ("Companhia") foi constituída em 1º de julho de 2011, com o objetivo de explorar a concessão de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário no Município de Porto Ferreira, Estado de São Paulo, que compreende a construção, operação e manutenção das unidades integrantes dos sistemas físicos, operacionais e gerenciais de produção e distribuição de água potável, coleta, afastamento, tratamento e disposição de esgotos sanitários, incluindo a gestão dos sistemas organizacionais.

A Sede da Companhia está localizada na Rua Nelson Pereira Lopes, 199, Centro - Porto Ferreira – SP.

Em 4 de agosto de 2011, a Companhia assinou junto à Prefeitura de Porto Ferreira, o contrato de concessão classificado como intangível por um prazo de 30 anos e as operações tiveram início em novembro de 2011.

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

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela diretoria da Companhia em 13 de abril de 2023.

(a) COVID-19

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

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

(b) Programa SOX

No exercício de 2022 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, garantindo maior confiabilidade às suas demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

(c) Programa de Compliance

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

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

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.

Em 2022, a BRK Ambiental e suas controladas, incluindo a Companhia, mantiveram a certificação ISO 37.001, que trata sobre o sistema de gestão antissuborno, reforçando mais uma vez a efetividade do Programa de Compliance e das práticas antissuborno e anticorrupção adotados.

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

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

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

2 Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

2.1 Base de preparação

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

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

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais 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 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, nota 3 (f).

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

O direito a faturar de clientes é assim classificado:

(a) Contratos de concessão (Intangível)

A Companhia registra as receitas ainda não faturadas, porém incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada venda ou prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

2.5 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição e o valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

2.6 Ativos financeiros e não financeiros

2.6.1 Classificação

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

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

2.6.2 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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

2.6.3 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 *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.

(b) Ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs")). Os ativos não financeiros que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

2.7 Intangíveis

(a) Sistema de água e esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar aos usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário, presente nos contratos de concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor da receita de construção auferida na construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Companhia, reconhecido conforme Nota 2.15 (b). O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia (Nota 3 (e)).

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

(b) Direito de concessão

O direito de concessão refere-se à outorga registrada na concessão no ativo intangível (Nota 10) e as respectivas obrigações relacionadas aos pagamentos futuros (exigibilidades), estão registradas no passivo circulante e não circulante.

A amortização reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela Companhia, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

(c) Softwares

As licenças de software adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquiri-los e fazer com que estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados de acordo com a sua vida útil estimada.

(d) Capitalização de juros e encargos financeiros

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

2.8 Ativos de contrato

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

2.9 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange: (i) o preço de aquisição, os encargos financeiros incorridos em financiamentos durante a fase de construção e todos os demais custos (fretes, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso; e (ii) o valor justo, para os ativos adquiridos através de combinações de negócios.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada período e ajustados, se apropriado, de forma prospectiva.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, conforme a seguir apresentado:

Equipamentos de informática - 5 a 10 anos;
Máquinas e equipamentos - 5 a 20 anos;
Móveis e utensílios - 5 a 10 anos;
Veículos - 5 anos;
Edificações - 2 a 40 anos.

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente reduzido ao seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras receitas (despesas), líquidas”, na demonstração do resultado.

2.10 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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

2.11 Empréstimos e financiamentos

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

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

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

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

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

2.12 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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 3 a 5 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 fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

2.13 Obrigações com o Poder concedente

A Companhia reconhece a obrigação com o Poder Concedente, pelo direito de explorar o objeto da concessão, quando seu valor é conhecido ou calculável e previsto em contrato. Se o prazo de pagamento for equivalente a um ano ou menos, é classificada no passivo circulante. Caso contrário, é apresentada no passivo não circulante. Tais valores, quando relevantes, são registrados a valor presente e apropriados ao resultado com base no prazo do contrato.

2.14 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

O 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.

2.15 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

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

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 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 serviços de água e esgoto

A receita de prestação de serviço de água e esgoto é reconhecida por ocasião do consumo de água e esgoto ou 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.

(b) Receita de construção

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo intangível, presente no contrato de concessão pública (ICPC 01 (R1) e OCPC 05), já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

A receita de construção é determinada e reconhecida, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2022 e 2021 é de 2% para os contratos de concessões públicas.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

2.17 Provisões

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

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos desembolsos 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.

2.18 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.

2.19 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 - Porto Ferreira S.A.

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

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

(b) 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.

2.20 Pronunciamentos novos ou revisados em 2022

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

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

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras da Companhia.

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

2.21 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

CPC 50 - Contratos de seguro

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

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

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

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

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

Alterações ao CPC 23: Definição de estimativas contábeis

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

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

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

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

Em fevereiro de 2021, o CPC ao CPC 26 (R1), no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

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

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

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

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

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

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

A Companhia mantém o registro 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; e (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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

(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, consequentemente, 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 - Porto Ferreira S.A.

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

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

(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 e tal método requer a uso de certas estimativas, conforme descrito na nota 2.15 (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).

(e) Vida útil dos ativos intangíveis

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

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

(f) Perdas de créditos esperadas

A Companhia registra as perdas de créditos esperadas em valor considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis (Nota 6), com base na análise do saldo de contas a receber de clientes e de acordo com a política contábil estabelecida na Nota 2.4.

A metodologia para determinar tais perdas exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores entre os quais a avaliação do histórico de recebimento, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber.

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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

(a) Risco de crédito

A Companhia possui caixa e equivalentes de caixa e fundos restritos, predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, conforme avaliação das agências S&P e Moody's.

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor contábil dos títulos classificados como equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, contas a receber e fundos restritos na data do balanço (Notas 5, 6 e 7).

(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.

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 às 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 empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento (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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

O índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo total do capital, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, podem ser assim sumariados:

	2022	2021
Total de empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	15.159	16.350
Total de passivo de arrendamento (Nota 12.2)	1.465	665
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(7.181)	(5.987)
(-) Fundos restritos (Nota 7)	(11.481)	(10.394)
Dívida líquida	(2.038)	634
Total do patrimônio líquido	4.300	6.011
Total do capital	2.262	6.645
Índice de alavancagem financeira - %	90%	10%

4.3 Estimativa do valor justo

Caixa, equivalentes de caixa e fundos restritos são compostos, basicamente, por certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remunerados com base na curva da taxa CDI para a data final do período, conforme definido em sua data de contratação.

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores e obrigações com o Poder concedente a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e Ajuste a Valor Presente ("AVP"), estejam próximos de seus valores justos.

O saldo mantido com partes relacionadas, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 14.

Os financiamentos de longo prazo 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.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

4.4 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	2022	2021
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	7.181	5.987
Fundos restritos	11.481	10.394
Contas a receber, líquidas	5.569	5.378
	<u>24.231</u>	<u>21.759</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(2.515)	(1.004)
Empréstimos e financiamentos	(15.159)	(16.350)
Passivo de arrendamento	(1.465)	(665)
Partes relacionadas	(51.548)	(34.165)
Outros passivos	(6.294)	(6.288)
	<u>(76.981)</u>	<u>(58.472)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Bancos conta movimento	7.181	291
Aplicações financeiras (i)		5.696
	<u>7.181</u>	<u>5.987</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), fundos de investimento e operações compromissadas predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada sobre o rendimento das aplicações do período de janeiro a dezembro de 2022 de 98,9% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (2021 – 82,4% do CDI).

6 Contas a receber, líquidas

	2022	2021
Contas a receber de clientes		
Clientes privados e públicos	6.528	6.426
Perdas de créditos esperadas	(959)	(1.048)
	<u>5.569</u>	<u>5.378</u>
(-) Circulante	<u>(5.569)</u>	<u>(5.378)</u>

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

	2022	2021
Avencer	2.732	2.530
Vencidos		
Até 30 dias	682	623
De 31 a 60 dias	262	291
De 61 a 90 dias	88	110
De 91 a 180 dias	146	161
Mais de 180 dias	3	7
Valores a faturar	1.591	1.584
Contas a receber de clientes	5.504	5.306
(-) Arrecadações a identificar	(183)	(176)
Agentes arrecadadores (i)	248	248
Total	5.569	5.378

- (i) Refere-se aos numerários recebidos dos clientes, pelas instituições financeiras e comerciais e, ainda não repassados à Companhia, em decorrência do *float* firmado nos contratos com estas instituições.

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

	Saldo no início do exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Contas a receber baixadas como incobráveis	Saldo no final do exercício
Em 31 de dezembro de 2022	(1.048)	(405)	320	174	(959)
Em 31 de dezembro de 2021	(1.184)	(628)	764		(1.048)

7 Fundos restritos

O saldo de fundos restritos é representado por:

	2022	2021
Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico ("ANA") (i)	10.641	9.636
Fundos restritos (ii)	840	758
	11.481	10.394

- (i) Recursos financeiros da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico ("ANA"), em poder da Companhia, com rendimento de 99,1% (2021 – 97%) do CDI, no âmbito do Programa de Despoluição de Bacias Hidrográficas – PRODES, a ser transferido na forma de pagamento pelo esgotamento sanitário tratado da Estação de Tratamento de Esgoto – ETE Fazendinha ("ETE"), mediante o cumprimento das metas de volume de esgoto tratado e de abatimento de cargas poluidoras (Nota 18).

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

- (ii) Depósitos bancários, com rendimento de cerca de 99,1% (2021 - 103%) do CDI, tendo sua utilização vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos, sendo que os valores são retidos até os vencimentos dos mesmos (Nota 12.1).

8 Ativos de contrato

	2022	2021
Saldo no início do exercício	5.479	10.930
(+) Adições	13.910	5.603
(-) Transferências - ativo intangível	(4.654)	(11.075)
(+) Outras movimentações	38	21
Saldo no final do exercício	14.773	5.479

O saldo refere-se à construção da infraestrutura para prestação de serviços de tratamento de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão em dezembro de 2028.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros nos ativos de concessão, no valor de R\$ 700 (2021 R\$ 210), durante o período no qual os ativos estão em construção.

9 Ativo de direito de uso

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Equipamentos de informática	Total
Custo				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	74	809	151	1.034
Adições	434	202	4	640
Baixas	(59)		(5)	(64)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	449	1.011	150	1.610
Amortização				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(28)	(384)	(101)	(513)
Amortização	(80)	(333)	(49)	(462)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(108)	(717)	(150)	(975)
Valor contábil líquido	341	294		635
Custo				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	449	1.011	150	1.610
Adições	367	1.394	114	1.875
Baixas		(232)		(232)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	816	2.173	264	3.253
Amortização				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(108)	(717)	(150)	(975)
Amortização	(257)	(1.080)	(94)	(1.431)
Baixas		200		200
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(365)	(1.597)	(244)	(2.206)
Valor contábil líquido	451	576	20	1.047
Vida útil (anos)	4 a 5	3 a 4	5	

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

10 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Total
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	33.730	5.200	72	39.002
Adições	996			996
Transferências - ativos de contrato	11.075			11.075
Outras transferências	40			40
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	45.841	5.200	72	51.113
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(8.866)	(1.599)	(38)	(10.503)
Amortização	(2.702)	(176)	(11)	(2.889)
Outras transferências	(4)			(4)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(11.572)	(1.775)	(49)	(13.396)
Valor contábil líquido	34.269	3.425	23	37.717
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	45.841	5.200	72	51.113
Adições	1.712			1.712
Baixas	(45)			(45)
Transferências - ativos de contrato	4.654			4.654
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	52.162	5.200	72	57.434
Amortização acumulada				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(11.572)	(1.775)	(49)	(13.396)
Amortização	(2.704)	(173)	(10)	(2.887)
Baixas	24			24
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(14.252)	(1.948)	(59)	(16.259)
Valor contábil líquido	37.910	3.252	13	41.175
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5	

11 Fornecedores

A Companhia mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização de prestação de serviços tratamento e distribuição de água e esgotamento sanitário.

	2022	2021
Aquisição de infraestrutura	1.874	262
Materiais e serviços para operação	588	573
Retenções contratuais	41	14
Serviços medidos	12	155
	2.515	1.004

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

12 Empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento

12.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	2022	2021
Estruturado	10,27%	set/2023 a set/2033	15.159	16.350
Circulante			1.384	1.446
Não circulante			13.775	14.904

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	16.350	17.679
(+) Adição de juros	1.565	1.445
(-) Amortização de principal	(1.416)	(1.326)
(-) Amortização de juros	(1.340)	(1.448)
Saldo no final do exercício	15.159	16.350

(c) Prazo de vencimento

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

	2022
2024	1.084
2025	1.151
2026	1.222
2027	1.298
2028	1.378
2029	1.463
2030	1.553
2031	1.649
2032	1.750
2033	1.227
	13.775

(d) Garantias e outras informações relevantes

As garantias do financiamento junto à CEF incluem: (i) suporte dos acionistas; (ii) o penhor de 100% dos direitos creditórios empenhados; (iii) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, de titularidade das acionistas, representativas de 100% do capital social e; (iv) garantias constituídas por meio de obrigações contratuais de fazer e de não fazer, representadas por obrigações societárias e por obrigações pecuniárias (“Covenants”).

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

(e) Cláusulas contratuais restritivas - *Covenants*

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

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

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

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	2022	2021
Passivo de arrendamento	mar/2023 a fev/2026	1.464	665
Total		1.464	665
Circulante		933	323
Não circulante		531	342

As principais classes de ativos nas quais a Companhia possui arrendamentos são: equipamentos de informática, veículos e máquinas e equipamentos. A taxa de desconto utilizada nos arrendamentos é a taxa incremental. Essa taxa é fixa na data do contrato e permanece inalterada durante todo o prazo do arrendamento, as taxas utilizadas variam entre 19,1% e 19,6%.

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Ouro Verde Locação e Serviços S.A. ("Ouro Verde") no montante de R\$ 756 (2021 – R\$ 330).

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	665	590
(+) Adição de principal	1.875	640
(-) Baixa de principal	(497)	(151)
(-) Amortização de principal	(780)	(541)
(+) Amortização de AVP	201	127
Saldo no final do exercício	1.464	665

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

(c) Prazo de vencimento

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

	<u>2022</u>
2024	283
2025	211
2026	37
	<u>531</u>

13 Salários e encargos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Benefícios	24	3
Obrigações sociais	177	140
Provisões de férias	471	438
Participação sobre os lucros (i)	442	372
	<u>1.114</u>	<u>953</u>

- (i) Refere-se à provisão baseada na medição periódica do cumprimento das metas e resultado da Companhia, respeitando o regime de competência e o reconhecimento da obrigação presente resultante de evento passado, no montante estimado da saída de recursos no futuro. A provisão é registrada como custo dos serviços prestados ou despesas operacionais de acordo com a atividade do empregado.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

14 Partes relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

			Passivo não circulante				Resultado	
			Partes relacionadas		Custos/despesas operacionais		Resultado financeiro	
Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos		2022	2021	2022	2021	2022	2021
Mútuo (i)								
BRK Ambiental	CDI + 1,50% a 5,00%	jan/2023 a dez/2033	32.681	21.714			(3.426)	(1.088)
BRK Ambiental - Ativos Maduros S.A. ("Ativos Maduros")				3.570			(3)	(7)
BRK – NE/N/CO S.A.	CDI + 3,77% a 4,77%	dez/2033	6.500					
Demais partes relacionadas (ii)								
BRK Ambiental			12.367	8.881	(3.039)	(2.797)		
			51.548	34.165	(3.039)	(2.797)	(3.429)	(1.095)

- (i) Os contratos de mútuos, 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. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados na tabela acima, e sua classificação para não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26 (R1).

Em 04 de janeiro de 2022, a Companhia efetuou o pagamento de mútuo à controladora Ativos Maduros no valor de R\$ 3.570, referente ao contrato de mútuo assinado entre as partes em 23 de dezembro de 2021.

- (ii) Refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

Passivo de arrendamento partes relacionadas

O saldo de passivo de arrendamento apresentado acima contém transações com a parte relacionada Ouro Verde Locação e Serviços S.A. ("Ouro Verde") no montante de R\$ 756 (2021 – R\$ 330).

15 Provisão para contingências

As movimentações das provisões dos processos judiciais foram como segue:

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhista e previdenciárias	Tributárias	Total
Em 1º de janeiro de 2022	484	311		795
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	336	259	156	751
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(65)	(311)	(142)	(518)
(-) Pagamentos	(88)	(259)	(14)	(361)
Em 31 de dezembro de 2022	667			667

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 cível - Referem-se aos 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\$ 110 (2021 – R\$ 569) 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\$ 211 (2021 – R\$ 124), representado por diversos processos.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

O 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 na Companhia para a data base de 31 de dezembro de 2022 e continua monitorando a evolução do assunto.

Processos de natureza ambiental - Referem-se aos processos administrativos e judiciais que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de obrigações de fazer e não fazer, com previsão de multa pelo descumprimento, além da aplicação de penalidades ambientais no montante de R\$ 41 (2021 – R\$ 41), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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

Natureza	2022
Cíveis	110
Tributárias	211
Ambientais	41
	<u>362</u>

16 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2022	2021
Ativo diferido	858	(15)
Passivo diferido	<u>858</u>	<u>(15)</u>

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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:

	2022
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	4.244
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2025	225
2026	940
2027	1.672
2028	726
2032	681
	4.244
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(3.386)
Expectativa de liquidação do passivo diferido é como segue:	
2023	(532)
2029	(1.821)
2030	(1.033)
	(3.386)
	858

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:

	2020	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2021
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	2.291	338			2.629
Provisões	605	(106)			499
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	29	13	(15)		27
IFRS16	20	11			31
Total do ativo fiscal diferido	2.945	256	(15)		3.186
Compensação CPC 32	(2.945)			(241)	(3.186)
		256	(15)	(241)	
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(207)	(28)			(235)
Capitalização de juros	(3.031)	65			(2.966)
Total do passivo fiscal diferido	(3.238)	37			(3.201)
Compensação CPC 32	2.945			241	3.186
	(293)	37		241	(15)

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

	2021	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2022
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	2.629	934			3.563
Provisões	499	(19)			480
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	27	10			37
IFRS16	31	132			163
Total do ativo fiscal diferido	3.186	1.057			4.243
Compensação CPC 32	(3.186)			(199)	(3.385)
		1.057		(199)	858
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(235)	(83)			(318)
Capitalização de juros	(2.966)	(92)			(3.058)
Outros			(9)		(9)
Total do passivo fiscal diferido	(3.201)	(175)	(9)		(3.385)
Compensação CPC 32	3.186			199	3.385
	(15)	(175)	(9)	199	

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

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2022	2021
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	(2.612)	(991)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	888	337
Efeito das exclusões permanentes	(6)	(45)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	882	292
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	882	293
Despesa de imposto de renda e contribuição social	882	292
Alíquota efetiva	33,77%	29,47%

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

17 Benefícios a empregados

Passivo atuarial

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	2022	2021
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	6,40% a.a.	5,30% a.a.
Taxa de inflação	4,25% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,00% a.a.	3,00% 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

	2022	2021
Saldo no início do exercício	79	84
(+) Adição de principal	22	32
(+) Adição de juros	7	6
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(29)	(43)
Saldo no final do exercício	79	79

18 Outros passivos

O saldo refere-se, substancialmente, aos recursos financeiros da Agência Nacional de Águas e Saneamento Básico (“ANA”), em poder da Companhia, aplicados em cotas do fundo de investimento junto à CEF, no montante de R\$ 6.269 (2021 - R\$ 6.269), no âmbito do Programa Despoluição de Bacias Hidrográficas – PRODES, a ser transferido na forma de pagamento pelo esgotamento sanitário tratado da ETE, quando do cumprimento das metas de volume de esgoto tratado e de abatimento de cargas poluidoras estabelecidos no contrato. Após a comprovação das metas estipuladas no contrato, os recursos serão disponibilizados à Companhia em 12 parcelas trimestrais e sucessivas e a receita correspondente será revertida integralmente a comunidade por meio da tarifa ou antecipação do cronograma de obras, conforme previsto no contrato de concessão. Em 08 de novembro de 2019, por meio de resposta ao ofício 14/2019\PRODES\CIMP\SIP-ANA, foi solicitado à ANA, o aditamento do prazo do contrato até julho de 2024. Em 17 de setembro de 2020 foi assinado o aditivo do Contrato nº 090/ANA/2014 – PRODES, postergando a vigência para 31 de dezembro de 2024.

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

19 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
BRK Ambiental Participações S.A.	100,00	100,00	4.970	4.970	12.240.334	12.240.334

(b) Reserva legal

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

(c) Reserva de lucros

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

(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.

(e) Prejuízo básico por ação

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

	2022	2021
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(1.730)	(699)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	12.240	12.240
Prejuízo básico por ação (em R\$)	(0,14)	(0,06)

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

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

(f) Ajuste de avaliação patrimonial

Obrigações com benefícios pós-emprego

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi realizada a remensuração no montante de R\$ 19 (2021 – R\$ 28), 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.

20 Resultado do exercício

(a) Receita

As reconciliações das receitas brutas auferidas é conforme segue:

	2022	2021
Operações		
Receita de água	15.686	15.441
Receita de esgoto	12.193	11.425
Receita de construção	14.940	6.599
Outros serviços	4	
	42.823	33.465
Impostos e contribuições sobre serviços	(2.533)	(2.446)
Abatimentos e cancelamentos	(927)	(874)
	39.363	30.145

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2022	2021
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(14.641)	(6.467)
Pessoal			
Remunerações		(4.092)	(3.870)
Encargos sociais e trabalhistas		(1.302)	(1.183)
Benefícios		(1.401)	(1.304)
		(6.795)	(6.357)
Materiais		(2.455)	(2.069)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(407)	(618)
Energia elétrica		(3.266)	(2.622)
Auditorias, consultorias e assessorias		(678)	(925)
Serviços pessoa física e jurídica		(2.040)	(2.199)
Outros		(650)	(874)
		(7.041)	(7.238)
Tributos, taxas e contribuições		(581)	(533)
Partes relacionadas	14	(3.039)	(2.797)
Seguros		(163)	(114)
Depreciação e amortização		(4.321)	(3.358)
Viagens		(6)	(195)
Perdas de créditos esperadas		(85)	136
Outras		500	117
		(38.627)	(28.875)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(31.639)	(22.604)
Gerais e administrativas		(6.988)	(6.271)
		(38.627)	(28.875)

- (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.

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2022	2021
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		1.371	479
Multas por atraso de pagamento		274	246
Juros sobre atraso de pagamentos		194	238
Outras		12	4
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(86)	(45)
		1.765	922
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(865)	(1.223)
Partes relacionadas	14	(3.429)	(1.095)
AVP		(201)	(127)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(7)	(6)
Outras		(611)	(732)
		(5.113)	(3.183)
Resultado financeiro, líquido		(3.348)	(2.261)

BRK Ambiental - Porto Ferreira S.A.

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

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

21 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 2022, a Companhia possuía seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, resumidos como segue:

Tipo de cobertura	2022	2021
Garantia de contrato	12.958	12.500
Garantia judicial	3.440	551
Responsabilidade civil	50.000	50.000
Risco de engenharia	38.918	31.979
Riscos operacionais	55.863	400.000
Riscos ambientais	130.000	130.000

22 Operações que não afetaram caixa (demonstração do fluxo de caixa)

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

Informações suplementares aos fluxos de caixa

Intangível

	2022
Total de adições do intangível e ativos de contrato (Notas 8 e 10)	15.622
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	(2.611)
Total das adições no intangível e ativos de contrato conforme demonstração do fluxo de caixa	13.011
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(700)
Fornecedores a pagar	(1.612)
Margem de construção do exercício	(299)
Total	(2.611)

* * *