

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Santa Gertrudes S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras1

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais4

Demonstrações do resultado5

Demonstrações do resultado abrangente.....6

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido7

Demonstrações dos fluxos de caixa.....8

Notas explicativas às demonstrações financeiras9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.
Santa Gertrudes - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Santa Gertrudes 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 – Santa Gertrudes 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 the printed name and registration number.

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

Balanços patrimoniais em 31 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	2.904	1.322	Fornecedores	11	993	916
Contas a receber, líquidas	6	2.025	1.892	Empréstimos e financiamentos	12.1	248	196
Estoques		158	158	Passivo de arrendamento	12.2	477	332
Tributos a recuperar	7	51	351	Salários e encargos sociais	13	436	345
Outros ativos		60	45	Tributos a pagar		118	76
		5.198	3.768	Juros sobre capital próprio a pagar	19 (c)	38	38
				Obrigações com o Poder Concedente	14	23	21
				Outros passivos		7	8
						2.340	1.932
Não circulante				Não circulante			
Fundos restritos		203	160	Empréstimos e financiamentos	12.1	5.565	4.427
Tributos a recuperar	7	714	394	Passivo de arrendamento	12.2	504	535
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (a)	1.407	1.199	Partes relacionadas	15	14.835	10.128
Outros ativos		36	10	Provisões para contingências	17	149	2
		2.360	1.763	Benefícios a empregados	18	26	16
				Outros passivos		10	7
						21.089	15.115
Imobilizado				Patrimônio líquido	19		
Ativos de contrato	8	3.518	1.994	Capital social		3.855	3.855
Ativo de direito de uso	9	980	943	Reserva de lucros		(2.491)	(2.086)
Intangível	10	12.517	10.269	Ajuste de avaliação patrimonial		2	1
		19.597	15.049			1.366	1.770
Total do ativo		24.795	18.817	Total do passivo e patrimônio líquido		24.795	18.817

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 e vendas	20 (a)	15.985	12.363
Custos dos serviços prestados e vendas	20 (b)	(12.174)	(9.072)
Lucro bruto		3.811	3.291
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	20 (b)	(2.863)	(2.720)
Perdas de créditos esperadas	20 (b)	34	98
Outras receitas, líquidas	20 (b)	12	533
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		994	1.202
Resultado financeiro	20 (c)		
Receitas financeiras		265	236
Despesas financeiras		(1.872)	(1.119)
Resultado financeiro líquido		(1.607)	(883)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(613)	319
Imposto de renda e contribuição social correntes	16 (b)		(43)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (b)	208	(47)
Lucro (prejuízo) do exercício		(405)	229
Lucro (prejuízo) básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia (expresso em R\$ por ação)	19 (b)	(0,12)	0,07

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

	Nota explicativa	2022	2021
Lucro (prejuízo) do exercício		(405)	229
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	19 (d)		
Obrigações com benefícios pós-emprego		1	14
Efeitos fiscais			(5)
		<u>1</u>	<u>9</u>
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(404)</u>	<u>238</u>

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2021		3.855	(2.315)	(8)	1.532
Resultado do exercício:					
Lucro do exercício			229		229
Outros resultados abrangentes:					
Obrigações com benefícios pós-emprego	19 (d)			9	9
Total do resultado abrangente do exercício			229	9	238
Em 31 de dezembro de 2021		<u>3.855</u>	<u>(2.086)</u>	<u>1</u>	<u>1.770</u>
Resultado do exercício:					
Prejuízo do exercício			(405)		(405)
Outros resultados abrangentes:					
Obrigações com benefícios pós-emprego	19 (d)			1	1
Total do resultado abrangente do exercício			(405)	1	(404)
Em 31 de dezembro de 2022		<u>3.855</u>	<u>(2.491)</u>	<u>2</u>	<u>1.366</u>

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(613)	319
Ajustes		
Depreciação e amortização	864	582
Amortização ativo de direito de uso	516	399
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixados	3	(220)
Valor residual do ativo de direito de uso baixados		(286)
Perdas de créditos esperadas	(34)	(98)
Provisão para contingências	167	(10)
Rendimentos de fundos restritos	(21)	(7)
Margem de lucro de construção	(93)	(43)
Benefícios a empregados	9	9
Ajuste a valor presente ("AVP")	153	160
Juros e variações monetárias, líquidos	1.497	739
	2.448	1.544
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(99)	289
Tributos a recuperar	(20)	(137)
Estoques		(77)
Outros ativos	(41)	1
Fornecedores	47	267
Salários e encargos sociais	91	24
Tributos a pagar	42	249
Obrigações com o Poder Concedente	2	(159)
Provisões para contingências	(20)	(15)
Partes relacionadas	1.497	1.233
Outros passivos	1	10
Caixa proveniente das operações	3.948	3.229
Imposto de renda e contribuição social pagos		(302)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	3.948	2.927
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Fundos restritos	(22)	
Adições ao imobilizado	(26)	(10)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(4.273)	(1.771)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(4.321)	(1.781)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	1.302	32
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamento		(4)
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(186)	(174)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(429)	(409)
Amortizações de passivo de arrendamento	(592)	(443)
Partes relacionadas	1.860	1.025
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	1.955	27
Aumento líquida de caixa e equivalentes de caixa	1.582	1.173
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.322	149
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.904	1.322

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 – Santa Gertrudes S.A. (“Companhia”), foi constituída em 1º de agosto de 2010 com o objetivo de (i) operar, no Município de Santa Gertrudes, Estado de São Paulo, a concessão dos serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário, (ii) prestar serviços de operação, manutenção e execução das obras de complementação e (iii) adequar e modernizar o sistema de água e esgoto. A Companhia iniciou suas atividades em 2010 e o prazo da concessão é de 30 anos (2010 - 2040).

A sede da Companhia está localizada na Rua Dois, 684, Centro, Santa Gertrudes – SP.

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, do qual a Companhia faz parte, garantindo maior confiabilidade às suas demonstrações financeiras.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 dessa demonstração financeira estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia no exercício apresentado, salvo disposição em contrário.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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.

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

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 cliente é classificado como:

(a) Contratos de concessão (Intangível)

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

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 e a valor justo por meio de resultado, nota 4.4.

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

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

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

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

(b) Ativos não financeiros

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

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 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 a 20 anos;
Edificações - 2 a 20 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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

2.8 Ativos de contrato

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

2.9 Intangíveis

(a) Sistema de esgoto

A Companhia reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os 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 pelo Grupo, reconhecido conforme nota 2.17 (b), e o valor do ativo financeiro referente ao direito incondicional de receber caixa até o final da concessão, reconhecido conforme nota 2.17 (c). 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 (d)).

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.

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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

(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.

2.10 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.

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 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, 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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

2.12 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.

(ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos de 2 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 fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

2.13 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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

2.14 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 período compreendem os tributos correntes e diferidos.

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

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

2.15 Provisões

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

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos 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.

2.16 Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

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

2.17 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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades, 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 nos contratos com arrendamentos financeiros (CPC 06 (R2)) já que a Companhia adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços e por seguros específicos de construção.

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 2,00% para os contratos de concessões públicas.

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.

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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

2.19 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.

(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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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) Participação nos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação do funcionário no resultado, além de uma provisão quando estiver contratualmente obrigada ou houver uma prática anterior que tenha gerado obrigação não formalizada. A participação nos lucros tem como base os resultados alcançados pela Companhia e avaliação do desempenho individual do funcionário, 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:

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

Essas alterações não impactaram a demonstração financeira 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 da demonstração financeira da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

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.

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

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

As alterações 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 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

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

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

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

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.

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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

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

A Companhia mantém o registro permanente de imposto de renda e contribuição social correntes e 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.

Essas estimativas estão contidas no Plano de Negócios, que é aprovado anualmente pela Administração da Companhia. Anualmente, a Companhia revisa a projeção de lucros tributáveis.

Se essas projeções indicarem que os resultados tributáveis não serão suficientes para absorver os tributos diferidos, são feitas as baixas correspondentes à parcela do ativo que não será recuperada. O prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social não expiram no âmbito tributário brasileiro.

(b) 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 2.17 (b).

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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) 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).

(d) Vida útil dos ativos intangíveis

Os ativos intangíveis da concessão de serviços público 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.

Os ativos intangíveis têm a sua amortização iniciada quando está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Companhia.

(e) 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.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

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

A administração 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.

(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 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, partes relacionadas e obrigações com o Poder concedente.

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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) Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

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

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

(b) Risco de liquidez

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

4.2 Gestão de capital

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

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

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

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e passivo de arrendamento (incluindo valores circulantes e não circulantes, conforme demonstrado 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 - Santa Gertrudes 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 índices de alavancagem financeira para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, podem ser assim sumariados:

	2022	2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 12.1)	5.813	4.623
Passivo de arrendamento (Nota 12.2)	981	867
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(2.904)	(1.322)
(-) Fundos restritos	(203)	(160)
Dívida líquida	3.687	4.008
Total do patrimônio líquido e participação dos não controladores	1.366	1.770
Total do capital	5.053	5.778
Índice de alavancagem financeira - %	73%	69%

4.3 Estimativa do valor justo

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

O saldo mantido com partes relacionadas, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 15.

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

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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:

	Nota explicativa	2022	2021
Ativos financeiros pelo custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.904	1.322
Fundos restritos		203	160
Contas a receber, líquidas	6	2.025	1.892
		<u>5.132</u>	<u>3.374</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado			
Fornecedores	11	(993)	(916)
Empréstimos e financiamentos	12.1	(5.813)	(4.623)
Passivo de arrendamento	12.2	(981)	(867)
Obrigações com o Poder concedente	14	(23)	(21)
Partes relacionadas	15	(14.835)	(10.128)
Outros passivos		<u>(17)</u>	<u>(15)</u>
		<u>(22.662)</u>	<u>(16.570)</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Bancos conta movimento	117	171
Aplicações financeiras (i)	<u>2.787</u>	<u>1.151</u>
	<u>2.904</u>	<u>1.322</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), fundos de investimento em renda fixa predominantemente em bancos cuja classificação de *rating* é AAA, com liquidez imediata e remuneração relacionada à média ponderada sobre o rendimento das aplicações do exercício de janeiro a dezembro de 2022 de 96,8% do CDI – Certificado de Depósito Interbancário (2021 – 90,1% do CDI).

6 Contas a receber, líquidas

	2022	2021
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	2.367	2.305
Perdas de créditos esperadas	<u>(342)</u>	<u>(413)</u>
	<u>2.025</u>	<u>1.892</u>

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 abaixo:

	2022	2021
A vencer	675	643
Vencidos		
Até 30 dias	299	284
De 31 a 60 dias	98	99
De 61 a 90 dias	40	27
De 91 a 180 dias	37	36
Valores a faturar	753	698
Contas a receber de clientes	1.902	1.787
Agentes arrecadadores	123	105
Total	2.025	1.892

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

	Saldo início do exercício	Adições	Reversão de perdas de créditos esperadas por recebimento ou renegociação	Perdas com créditos incobráveis	Saldo final do exercício
Em 31 de dezembro de 2022	(413)	(124)	158	37	(342)
Em 31 de dezembro de 2021	(511)	(310)	408		(413)

7 Tributos a recuperar

	2022	2021
INSS retido sobre serviços		1
Imposto de renda	14	194
Contribuição social		33
PIS e COFINS (i)	751	517
	765	745
(-) Circulante	(51)	(351)
Não circulante	714	394

- (i) O saldo representa a opção exercida de utilização dos créditos da contribuição para o PIS e da COFINS nas incorporações de edificações ao ativo intangível para utilização nas suas operações, conforme disposto no art. 6º da Lei nº 11.488/07.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

8 Ativos de contrato

	2022	2021
Saldo no início do exercício	1.994	4.289
(+) Adições	4.166	2.066
(-) Transferências - ativo intangível	(2.642)	(4.582)
(+) Outras transferências		221
Saldo no final do exercício	3.518	1.994

O saldo do Ativo de contrato representa os investimentos realizados pela Companhia para a construção da infraestrutura para prestação de serviços de água e esgotamento sanitário, com prazo de conclusão previsto em dezembro de 2025.

No decorrer do exercício de 2022, a Companhia capitalizou juros e encargos financeiros do financiamento, no valor de R\$ 359 (2021 - R\$ 187).

9 Ativo de direito de uso

	Imóveis	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	1	46	998	325	1.370
Adições	95		328	47	470
Baixas		(1)	(18)	(88)	(107)
Outras transferências		3	(2)		1
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	96	48	1.306	284	1.734
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021		(30)	(145)	(235)	(410)
Amortização	(36)	(18)	(291)	(54)	(399)
Baixas				18	18
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(36)	(48)	(436)	(271)	(791)
Valor contábil líquido	60		870	13	943
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	96	48	1.306	284	1.734
Adições		26	82	448	556
Baixas	(3)		(14)		(17)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	93	74	1.374	732	2.273
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(36)	(48)	(436)	(271)	(791)
Amortização	(36)	(22)	(392)	(66)	(516)
Baixas			14		14
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(72)	(70)	(814)	(337)	(1.293)
Valor contábil líquido	21	4	560	395	980
Vida útil (anos)	3	5	2 a 5	3 a 4	

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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	Outros	Total
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	7.547	1.000	24	55	8.626
Adições	130				130
Transferências - ativos de contrato	4.582				4.582
Outras transferências	60		9	(55)	14
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	12.319	1.000	33		13.352
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2021	(2.149)	(336)	(16)	18	(2.483)
Amortização	(535)	(34)	(2)		(571)
Outras transferências	(9)		(2)	(18)	(29)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	(2.693)	(370)	(20)		(3.083)
Valor contábil líquido	9.626	630	13		10.269
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	12.319	1.000	33		13.352
Adições	589				589
Baixas	(4)				(4)
Transferências - ativos de contrato	2.642				2.642
Outras transferências	(202)				(202)
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	15.344	1.000	33		16.377
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2022	(2.693)	(370)	(20)		(3.083)
Amortização	(811)	(33)	(2)		(846)
Baixas	1				1
Outras transferências	68				68
Saldo final em 31 de dezembro de 2022	(3.435)	(403)	(22)		(3.860)
Valor contábil líquido	11.909	597	11		12.517
Vida útil (anos)	5 a 25	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 de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

	2022	2021
Aquisição de infraestrutura	413	383
Materiais e serviços para operação	565	532
Retenções contratuais	15	1
	993	916

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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 e encargos financeiros anuais	Encargos médios anuais	Vencimentos	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2022	2021
Estruturado	11,00%	jun/2037 a set/2040	4	(4)	5.817	4.627
(-) Custos de transação					(4)	(4)
Total			4	(4)	5.813	4.623
Circulante					248	196
Total de empréstimos longo prazo					5.569	4.431
(-) Custo de transação					(4)	(4)
Não circulante					5.565	4.427
					5.813	4.623

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	4.623	4.770
(+) Adição de principal	1.302	32
(+) Adição de juros	503	408
(-) Amortização de principal	(186)	(174)
(-) Amortização de juros	(429)	(409)
(-) Adição de custo de transação		(4)
Saldo no final do exercício	5.813	4.623

(c) Prazo de vencimento

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

	2022
2024	260
2025	277
2026	294
2027	312
2028	331
2029	351
2030	373
2031	396
2032	421
2033	447
2034 em diante	2.103
	5.565

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

(d) Garantias

As garantias do contrato de financiamento são: (i) vinculação da receita da Companhia, por meio da estrutura de contas especiais de garantia; (ii) penhor dos direitos creditórios oriundos do contrato de concessão, representados pela receita vinculada e empenhada; (iii) penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia; (iv) seguros destinados a cobertura de riscos estabelecidos no contrato de concessão; e (v) emissão de nota promissória no valor do financiamento.

(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.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas relativas aos financiamentos.

12.2 Passivo de arrendamento

(a) Composição

Modalidade	Vencimentos	2022	2021
Passivo de arrendamento	mar/2023 a jan/2026	981	867
Total		981	867
Circulante		477	332
Não circulante		504	535
		981	867

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 19,14% e 19,56%.

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\$ 864 (2021 – R\$ 690).

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

(b) Movimentação

	2022	2021
Saldo no início do exercício	867	1.052
(+) Adição de principal	556	471
(-) Baixas	(3)	(374)
(-) Outras transferências		1
(-) Amortização de principal	(592)	(443)
(+) Amortização AVP	153	160
Saldo no final do exercício	981	867

(c) Prazo de vencimento

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

	2022
2024	360
2025	143
2026	1
	504

13 Salários e encargos

	2022	2021
Salários		16
Obrigações sociais	63	45
Provisões de férias	208	146
Benefícios	9	1
Participação sobre os lucros (i)	156	137
	436	345

- (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 - Santa Gertrudes 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 Obrigações com o poder concedente

Corresponde ao saldo remanescente da obrigação gerada pela aquisição via licitação do direito de exploração do contrato de concessão de água e esgotamento sanitário que será liquidado ao Poder Concedente pela outorga fixa.

Em 12 de dezembro de 2012, foi assinado o Termo Aditivo do Contrato de Concessão, que postergou o início dos pagamentos em 48 parcelas mensais para outubro de 2017.

Em 8 de setembro de 2021, houve a liquidação total da outorga fixa da Companhia, o saldo remanescente de R\$ 23, refere-se a taxas a pagar ao poder concedente.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

15 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 + 3% a 5%	dez/2037	11.597	8.387		(1.350)	(516)
Demais partes relacionadas (ii)							
BRK Ambiental			3.238	1.741	(1.441)	(1.364)	(8)
			14.835	10.128	(1.441)	(1.364)	(516)

- (i) Os contratos de mútuos mantidos entre a Companhia e sua controladora direta 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 entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26 (R1). Os contratos de mútuos em aberto em 31 de dezembro de 2022, classificados no passivo não circulante possuem, substancialmente, a característica de empréstimos ponte cujos projetos de investimento em infraestrutura possuem a controladora direta como patrocinadora e seguem o cronograma de investimentos das concessões.
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

16 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

	2022	2021
Composição no balanço patrimonial (não circulante)		
Ativo diferido	1.407	1.199

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	2.253
Expectativa por ano de realização do ativo diferido é como segue:	
2028	9
2030	60
2031	264
2032	207
Demais anos	1.713
	2.253
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(846)
Expectativa por ano de realização do passivo diferido é como segue:	
2029	(570)
2030	(276)
	(846)
	1.407

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

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

	2020	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2021
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	1.830	(26)			1.804
Provisões	65	(13)			52
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	6	4	(5)		5
Arrendamentos 06	31	40			71
Total ativo fiscal diferido	1.932	5	(5)		1.932
Compensação CPC 32	(681)			(52)	(733)
	1.251	5	(5)	(52)	1.199
Passivo fiscal diferido					
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(66)	(11)			(77)
Capitalização de juros	(615)	(41)			(656)
Total passivo fiscal diferido	(681)	(52)			(733)
Compensação CPC 32	681			52	733
		(52)		52	
Total	1.251	(47)	(5)		1.199

	2021	Reconhecido na demonstração do resultado	Outros	2022
Ativo fiscal diferido				
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	1.804	234		2.038
Provisões	52	57		109
Lei 9656 - obrigações com benefícios pós-emprego	5	4		9
Arrendamentos 06	71	26		97
Total ativo fiscal diferido	1.932	321		2.253
Compensação CPC 32 (IAS12)	(733)		(113)	(846)
	1.199	321	(113)	1.407
Passivo fiscal diferido				
Receita e custo de construção concessões ativo intangível	(77)	(26)		(103)
Capitalização de juros	(656)	(87)		(743)
Total passivo fiscal diferido	(733)	(113)		(846)
Compensação CPC 32 (IAS12)	733		113	846
		(113)	113	
Total	1.199	208		1.407

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2022	2021
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	(613)	319
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	208	(108)
Efeito das adições permanentes		18
Despesa de imposto de renda e contribuição social	208	(90)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social correntes		(43)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	208	(47)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	208	(90)
Alíquota efetiva	33,93%	28,21%

17 Provisões para contingências

	Reclamações cíveis	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Total
Em 01 de janeiro de 2022	2		2
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	160	15	175
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(8)		(8)
(-) Pagamentos	(20)		(20)
Em 31 de dezembro de 2022	134	15	149

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 foi constituída.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

Processos de natureza cível - Referem-se a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza previdenciárias no montante de R\$ 40 (2021 - R\$ 42), representado por diversos processos.

Processos de natureza trabalhista - Referem-se a processos administrativos e judiciais de natureza trabalhista. Estes processos versam, principalmente, sobre verbas trabalhistas alegadamente não adimplidas reclamadas por empregados próprios e terceirizados, que se encontram em diversas instâncias judiciais, no montante de R\$ 45 (2021 - R\$ 18), 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\$10 (2021 – R\$ 10), representado por diversos processos.

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 reflexa 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 a 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\$ 37 (2021 - R\$ 66), representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes S.A.

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

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

Natureza	2022
Reclamações cíveis	40
Trabalhista	45
Tributária	10
Ambiental	37
Total	132

18 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	16	19
(+) Adição de principal	9	9
(+) Adição de juros	2	2
(-) Remensuração de perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes	(1)	(14)
Saldo no final do exercício	26	16

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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

	Tipo de ações	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
BRK Ambiental Participações S.A.		100,00	100,00	3.855	3.855	3.350.661	3.350.661

(b) Lucro (prejuízo) por ação

O lucro básico (prejuízo) por ação é calculado mediante a divisão do lucro (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
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	(405)	229
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	3.351	3.351
Lucro básico (prejuízo) por ação (em R\$)	(0,12)	0,07

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

(c) Juros sobre capital próprio

Durante o período de 2020, a Companhia realizou a provisão dos juros sobre capital próprio no montante de R\$ 44.

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

(d) 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\$ 1 (2021 – R\$ 9), 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 líquida de serviços

A reconciliação da receita auferida no exercício é como segue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de água	6.373	5.790
Receita de esgoto	6.483	5.788
Receita de construção	<u>4.622</u>	<u>2.183</u>
	17.478	13.761
Impostos e contribuições sobre serviços e vendas	(1.171)	(1.053)
Abatimentos e cancelamentos	<u>(322)</u>	<u>(345)</u>
	<u>15.985</u>	<u>12.363</u>

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)		(4.529)	(2.140)
Pessoal			
Remunerações		(1.736)	(1.681)
Encargos sociais e trabalhistas		(546)	(583)
Benefícios		(636)	(604)
		(2.918)	(2.868)
Materiais		(900)	(851)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(129)	(66)
Energia elétrica		(1.856)	(1.432)
Manutenções		(469)	(641)
Auditorias, consultorias e assessorias		(166)	(213)
Serviços pessoa física e jurídica		(579)	(575)
Outros		(187)	(237)
		(3.386)	(3.164)
Tributos, taxas e contribuições		(345)	(326)
Partes relacionadas	15	(1.441)	(1.364)
Seguros		(21)	(19)
Depreciação e amortização		(1.380)	(981)
(+) Crédito Pis/Cofins dos custos operacionais		155	83
Viagens		(26)	(96)
Perdas de créditos esperadas		34	98
Outras		(234)	467
		(14.991)	(11.161)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados e vendas		(12.174)	(9.072)
Gerais e administrativas		(2.829)	(2.622)
Outras receitas		12	533
		(14.991)	(11.161)

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

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2022	2021
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		86	10
Variações monetárias		14	5
Multa sobre atraso de pagamento		144	230
Juros sobre atraso de pagamento		34	
Descontos condicionais obtidos			3
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(13)	(12)
		265	236
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(142)	(219)
Partes relacionadas	15	(1.358)	(516)
AVP		(153)	(160)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(2)	(2)
Outras		(217)	(222)
		(1.872)	(1.119)
Resultado financeiro, líquido		(1.607)	(883)

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	4.762	4.617
Responsabilidade civil	50.000	50.000
Risco de engenharia	11.580	5.304
Riscos operacionais	17.145	400.000
Risco ambiental	130.000	130.000

BRK Ambiental - Santa Gertrudes 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)

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:

	<u>2022</u>
Total de adições dos ativos de contrato e do intangível (Nota 8 e 10)	4.755
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(482)</u>
Total de adições dos ativos de contrato e do intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	(4.273)
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros capitalizados no exercício	(359)
Fornecedores	(30)
Margem de construção do exercício	<u>(93)</u>
Total	<u><u>(482)</u></u>

* * *