

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental – Sumaré S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações do resultado	6
Demonstrações do resultado abrangente.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



Building a better
working world

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental – Sumaré S.A.
Sumaré - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Sumaré S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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 – Sumaré S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Infraestrutura da concessão

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia mantinha registrado saldos de ativos de contrato e ativos intangíveis de concessão, divulgados nas notas explicativas 9 e 11, nos montantes de R\$30.867 mil e R\$147.657 mil, respectivamente que, em conjunto, representam a infraestrutura da concessão e são reconhecidos com base nos investimentos realizados na construção ou melhoria da infraestrutura. Os ativos de contrato referem-se aos ativos intangíveis de concessão ainda em construção que são transferidos para a rubrica ativo intangível quando entram em operação. Os ativos intangíveis de concessão são recebidos através da cobrança aos usuários dos serviços prestados via tarifa. A mensuração da infraestrutura de concessão contempla o método de custo acrescido de margem, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 – Contratos de Concessão, e é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão. Adicionalmente, a mensuração dos ativos financeiros da concessão considera atualizações calculadas com base na taxa de desconto específica de cada contrato.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista as especificidades atreladas ao processo de capitalização de gastos com infraestrutura e à mensuração da infraestrutura de concessão, assim como a relevância dos valores envolvidos.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Entendimento do processo, riscos e controles implementados, pela administração, relativos à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão;
- Testes de controles internos relacionados à capitalização de gastos com infraestrutura e mensuração dos ativos relacionados à infraestrutura da concessão, incluindo o cálculo do custo acrescido da margem;
- Testes de controles internos relacionados ao ambiente geral de controles de tecnologia de informação, incluindo os controles sobre a gestão de acesso e alterações aos sistemas e seus dados;
- Teste amostral dos gastos incorridos e capitalizados durante o exercício de 2019, avaliando a ocorrência, a natureza dos gastos e a correta classificação entre custo capitalizável ou despesas de manutenção;

- Recálculo das amortizações, da margem de construção e da atualização dos ativos financeiros da concessão, reconhecidas no exercício de 2020, e comparação do resultado desses recálculos com os saldos registrados na contabilidade.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios determinados pela administração da Companhia e de suas controladas para definição e mensuração dos gastos elegíveis a capitalização como custo da infraestrutura da concessão, e para a definição das premissas utilizadas na determinação e avaliação dos ativos financeiros da concessão, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 9 e 11, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração 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 administração 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 administração 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 detectam 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:



Building a better
working world

- 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 obtemos 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;
- Obtemos 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 administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 19 de março de 2021.

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

Murilo Teixeira Coelho Morgante
Contador CRC-1SP280120/O-7

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

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

Ativo	Nota	2020	2019	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2020	2019
	explicativa				explicativa		
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	2.673	1.172	Fornecedores	12	8.758	12.255
Contas a receber, líquidas	6	17.630	17.133	Arrendamento mercantil	13.1	704	992
Adiantamentos a fornecedores		2.678	2.854	Debêntures	13.2	70.882	64.308
Tributos a recuperar	7	2.091	739	Salários e encargos sociais	14	2.959	3.213
Estoques		1.126	456	Tributos a pagar		502	622
Despesas antecipadas	8	1.595	1.716	Outros passivos		62	57
Outros ativos		89	58				
		<u>27.882</u>	<u>24.128</u>			<u>83.867</u>	<u>81.447</u>
Não circulante				Não circulante			
Tributos a recuperar	7	2.690	3.628	Arrendamento mercantil	13.1	1.470	834
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (a)	31.626	32.076	Debêntures	13.2	58.243	87.346
Despesas antecipadas	8	2.084	3.149	Partes relacionadas	15	18.085	63.457
Outros ativos		89	82	Adiantamento para futuro aumento de capital	2.10	20.350	
		<u>36.489</u>	<u>38.935</u>	Provisões para contingências	17	317	514
				Obrigações com benefícios pós emprego	18	290	682
						<u>98.755</u>	<u>152.833</u>
Imobilizado		1.012	1.091	Patrimônio líquido	19		
Ativos de contrato	9	30.867	45.846	Capital social		129.750	54.438
Direitos de uso de arrendamento mercantil	10	2.017	1.775	Prejuízos acumulados		(66.342)	(66.839)
Intangível	11	147.657	109.654	Ajuste de avaliação patrimonial		(106)	(450)
		<u>218.042</u>	<u>197.301</u>			<u>63.302</u>	<u>(12.851)</u>
Total do ativo		<u>245.924</u>	<u>221.429</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>245.924</u>	<u>221.429</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

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

	Nota explicativa	2020	2019
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	20 (a)	116.279	120.407
Custos dos serviços prestados	20 (b)	<u>(87.433)</u>	<u>(101.934)</u>
Lucro bruto		28.846	18.473
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	20 (b)	(15.936)	(14.861)
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD")	20 (b)	(3.482)	(1.074)
Outras despesas, líquidas	20 (b)	<u>(53)</u>	<u>(103)</u>
Lucro operacional		9.375	2.435
Resultado financeiro	20 (c)		
Receitas financeiras		1.486	1.596
Despesas financeiras		<u>(10.091)</u>	<u>(17.386)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(8.605)</u>	<u>(15.790)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		770	(13.355)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16 (b)	<u>(273)</u>	<u>4.521</u>
Lucro (prejuízo) do exercício		<u>497</u>	<u>(8.834)</u>
Lucro (prejuízo) por ação básico e diluído de operações continuadas atribuível aos acionistas da Companhia durante o exercício (expresso em R\$ por ação)	19 (b)	<u>0,008</u>	<u>(0,162)</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

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

	Nota explicativa	2020	2019
Lucro (prejuízo) do exercício		497	(8.834)
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós emprego	18	521	(682)
Efeitos fiscais		(177)	232
		344	(450)
Total do resultado abrangente do exercício		841	(9.284)

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>Capital social</u>	<u>Lucro (prejuízos) acumulados</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Total</u>
Em 1º de janeiro de 2019		54.438	(58.005)		(3.567)
Resultado do exercício:					
Prejuízo do exercício			(8.834)		(8.834)
Outros resultados abrangentes					
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (c)			(450)	(450)
Em 31 de dezembro de 2019		<u>54.438</u>	<u>(66.839)</u>	<u>(450)</u>	<u>(12.851)</u>
Aumento de capital	19 (a)	75.312			75.312
Lucro do exercício			497		497
Outros resultados abrangentes					
Obrigações com benefícios pós emprego	19 (c)			344	344
Em 31 de dezembro de 2020		<u>129.750</u>	<u>(66.342)</u>	<u>(106)</u>	<u>63.302</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	770	(13.355)
Ajustes		
Depreciação e amortização	8.330	6.300
Amortização do arrendamento mercantil	1.469	979
Valor residual do arrendamento mercantil baixados	53	(10)
PECLD	3.482	1.073
Provisão para contingências	(197)	436
Margem de construção	(621)	(795)
Ajuste a valor presente ("AVP")	408	341
Juros e variações monetárias, líquidos	5.035	11.504
Obrigações com benefícios pós-emprego	81	
	<u>18.810</u>	<u>6.473</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(3.979)	(3.856)
Adiantamentos a fornecedores	176	302
Tributos a recuperar	(414)	(1.852)
Estoques	(670)	
Despesas antecipadas	1.187	(4.554)
Outros ativos	(39)	(157)
Fornecedores	(3.308)	4.045
Salários e encargos sociais	(254)	309
Tributos a pagar	(120)	590
Partes relacionadas	12.378	4.153
Outros passivos	7	(16)
	<u>23.774</u>	<u>5.437</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>23.774</u>	<u>5.437</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(82)	(327)
Adições ao ativos de contrato e intangível	(28.058)	(38.913)
	<u>(28.140)</u>	<u>(39.240)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(28.140)</u>	<u>(39.240)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de arrendamento mercantil	(1.827)	(1.258)
Custo de transação ingresso de debêntures	(227)	(90)
Amortizações das debêntures	(22.000)	
Juros pagos de debêntures	(7.298)	(10.811)
Adiantamento para futuro aumento de capital	31.691	
Partes relacionadas	5.528	28.862
	<u>5.867</u>	<u>16.703</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	<u>5.867</u>	<u>16.703</u>
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.501</u>	<u>(17.100)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.172	18.272
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>2.673</u>	<u>1.172</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

1 Informações gerais

A BRK Ambiental - Sumaré S.A. (“Companhia”), foi constituída em 19 de novembro de 2014, com o objetivo de explorar a concessão do serviço público de água e esgotamento sanitário do Município de Sumaré, Estado de São Paulo.

A sede da Companhia está localizada na Rua Emílio Leão Brambila, nº 300, Sumaré, São Paulo.

Em 19 de dezembro de 2014, a Companhia assinou o contrato de concessão com prazo de vigência de 30 anos, que compreende os serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário, incluindo a gestão comercial de todas as atividades, estudos técnicos, projetos, serviços e obras necessárias à complementação, adequação e modernização do sistema, bem como a realização de atividades correlatas, serviços complementares e a exploração de fontes de receitas autorizadas, decorrente da Concorrência nº 04/2014 do Município de Sumaré, que prevê o reajuste anual pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA e opção para renovação do prazo. Em junho de 2015, a Companhia iniciou sua operação.

Em 7 de março de 2018, foi deferido o pedido liminar do Ministério Público de São Paulo no sentido de suspender os aumentos de tarifa decorrentes do Termo de Ajustamento de Conduta (“TAC”), firmado com a Companhia em 10 de dezembro de 2015, mantendo os termos do Decreto Municipal nº 10.101/2017, sob os fundamentos de que o TAC alterou substancialmente o objeto do contrato de concessão, além de ter previsto irregular revisão tarifária extraordinária. O TAC estabelece a antecipação de metas contratuais de esgotamento sanitário e, em contrapartida, para manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato, contempla o aumento tarifário para fazer jus à antecipação, quais sejam: 3,62% em janeiro de 2017, 2018 e 2019.

A Companhia recorreu ao Tribunal de Justiça, obtendo, em maio de 2018, decisão liminar para suspender a decisão obtida anteriormente pelo Ministério Público de São Paulo a respeito do aumento de tarifa decorrentes da TAC.

Em julgamento de fevereiro de 2020, a decisão liminar que autorizou a aplicação da revisão do TAC foi confirmada pela Turma de desembargadores. A Ação Civil Pública ainda terá uma decisão final (de mérito), sem previsão.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 55.985 (2019 – R\$ 57.319), principalmente em função das debêntures no montante de R\$ 70.882 (2019 – R\$ 64.308) registrados no passivo circulante, cujos recursos foram já aplicados na expansão de obras da infraestrutura da concessão. A Administração da Companhia entende que o volume planejado de suas operações e a redução dos custos para os exercícios seguintes contribuem para gerar fluxo de caixa positivo e conta também, caso necessário, com o acesso a recursos financeiros do controlador direto, BRK Ambiental para cumprir com as obrigações contratuais e financeiras de curto prazo.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield (“Grupo”), sendo controlada direta da BRK Ambiental.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(a) Risco do COVID-19

Com a disseminação da COVID-19 em escala global, governos e autoridades ao redor do mundo vem implementando medidas para combater o vírus, entre elas o isolamento social e o fechamento temporário de atividades consideradas não essenciais. No Brasil, onde a Companhia e suas subsidiárias atuam, estas medidas tiveram seus efeitos principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia vem monitorando atentamente a disseminação da pandemia no território nacional e seus desdobramentos, tendo constituído um Comitê de Gestão de Crise, que está focado em três prioridades: (i) proteger a segurança dos funcionários e clientes; (ii) garantir a continuidade das operações; e (iii) preservar a liquidez financeira da Companhia.

O abastecimento de água e os serviços de esgoto são serviços essenciais e parte fundamental no combate à proliferação da COVID-19. Considerando situações e realidades distintas em cada região de atuação, as atividades são planejadas e organizadas de forma a garantir a continuidade do abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto aos clientes, com segurança para os funcionários e comunidades, seguindo rigorosamente as determinações das autoridades públicas de saúde. Visando garantir a saúde dos funcionários, a Companhia ampliou o programa de monitoramento de saúde.

Com o intuito de mitigar os efeitos econômico-financeiros da pandemia, foram emitidos pelo governo federal os seguintes benefícios tributários e previdenciários e suas respectivas implicações para a Companhia, (a) Decretos nº 10.305, de 01 de abril de 2020, 10.414 de 02 de junho de 2020 e 10.504 de 02 de outubro de 2020 que preveem a redução a zero do IOF nas operações de crédito contratadas no período entre 03 de abril a 31 de dezembro de 2020 (b) MPV nº 932, de 31 de março de 2020 que prevê a redução em 50% das alíquotas das contribuições aos serviços sociais autônomos, sistema "S", das competências de abril, maio e junho de 2020 (c) Portarias nº 139 e nº 245 que prevê a prorrogação do vencimento de INSS Patronal, PIS e COFINS referente às competências de março a maio de 2020, para os meses de agosto, outubro e novembro de 2020, respectivamente (d) MPV nº 927, de 22 de março de 2020 que prevê, além de diversas medidas trabalhistas, tais como, suspensão de contrato de trabalho, antecipação de férias, redução de jornada e salário proporcional, dentre outros, o diferimento do recolhimento do FGTS referente às competências de março, abril e maio de 2020, que pôde ser parcelado, sem incidência de quaisquer encargos, em até seis parcelas a partir de julho de 2020. A Companhia fez adesão parcial aos benefícios mencionados acima.

Avaliamos as estimativas contábeis considerando os reflexos trazidos pela pandemia e (i) não há indicativo de mudança no valor recuperável (*impairment*) de seus ativos imobilizados e intangíveis; (ii) não foi identificado a necessidade de ajuste para realização dos estoques; (iii) não foi identificado alteração no valor justo das receitas; (iv) não foi identificado impactos significativos nos contratos de arrendamentos, e; (v) não há eventos ou condições identificadas que afetem de forma significativa a continuidade operacional da Companhia ou modifiquem de forma significativa a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(b) Programa SOX

No exercício de 2020 houve a manutenção do Programa SOX da Companhia, com a contínua execução deste programa e sua incorporação à rotina de trabalho, no contexto das obrigações de seu acionista controlador, não tendo sido identificadas deficiências significativas ou fraquezas materiais, em conformidade com as diretrizes da Seção 404 da Lei Norte-Americana Sarbanes-Oxley ("SOX"), que visa evitar, detectar e tratar qualquer potencial inconformidade relacionada às informações financeiras das empresas que compõem o Grupo BRK, garantindo maior confiabilidade às suas demonstrações financeiras.

(c) Programa de Compliance

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

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

A BRK Ambiental é signatária do Pacto Empresarial pela Integridade e contra a Corrupção, que une empresas com o objetivo de promover um mercado mais íntegro e ético e erradicar o suborno e a corrupção. A BRK Ambiental também é signatária do Pacto Global das Nações Unidas, uma iniciativa da Organização das Nações Unidas (ONU), que busca mobilizar a comunidade empresarial internacional em prol de uma relação mais próxima com as áreas de direitos humanos, relações de trabalho, meio ambiente e combate à corrupção.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão descritas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 19 de março de 2021.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.3 Ativos financeiros

2.3.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

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

2.3.2 Reconhecimento e mensuração

Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados ao valor justo por meio do resultado. As compras e as vendas de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data da negociação.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.3.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *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

(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 existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa "UGC").

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.4 Contas a receber e perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa

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 esperadas com créditos de liquidação duvidosa ("PECLD"), calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas nas contas a receber.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.5 Ativos intangíveis

(a) Sistema de água e 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, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05), correlacionadas à norma interpretativa internacional - Contratos de Concessão.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura necessária para prestação dos serviços de concessão pública. Essa receita foi estimada considerando os investimentos efetuados pela Companhia na aquisição, melhoria e formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da concessionária na formação do seu ativo intangível.

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.

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 e as respectivas obrigações relacionadas aos pagamentos futuros (exigibilidades) estão registradas no passivo circulante e não circulante.

A amortização é calculada linearmente com base no prazo do contrato de concessão. O direito de outorga foi registrado a valor presente, sendo a amortização calculada linearmente com base no prazo do contrato de concessão.

2.6 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.

Visando uma melhoria na apresentação e facilitar o entendimento do leitor sobre os investimentos em construção vinculados aos contratos de concessões, a Companhia optou por fazer uma apresentação em linha segregada no balanço patrimonial para os ativos de contrato.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.7 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 de tempo 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.

(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.

2.8 Debêntures

São reconhecidas, 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 valores estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas de debêntures são reconhecidas como custos da transação das debêntures, uma vez que seja provável que uma parte ou todo das debêntures sejam sacadas.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

As debêntures são classificadas 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.

2.9 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, base negativa de contribuição social e adições ou exclusões temporárias. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% de imposto de renda e de 9% para a contribuição social para as empresas sediadas no Brasil.

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

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

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.

2.10 Adiantamentos para futuro aumento de capital

Os adiantamentos para futuro aumento de capital "AFAC" têm por finalidade exclusiva o aumento de capital social pelos acionistas na Companhia. No decorrer do exercício de 2020, a Companhia recebeu o montante de R\$ 31.691, sendo que o montante de R\$ 11.341 foi capitalizado em 23 de junho de 2020 e o saldo remanescente é de R\$ 20.350 que será convertido em capital social na próxima assembleia.

2.11 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 gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.12 Reconhecimento da receita

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

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

(a) Receita de serviços

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício, sendo as receitas referentes a prestação de serviços de fornecimento de água e coleta de esgoto. As receitas incluem ainda, parcela não faturada que representam receitas incorridas, cujo consumo foi realizado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período.

(b) Receita de construção

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura 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 de acordo com o ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – Contratos de Concessão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 2020 e 2019 é de 2% para os contratos de concessões públicas (intangível).

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).

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.13 Benefícios a empregados

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. As remensurações não são reclassificadas ao resultado em períodos subsequentes sendo, no entanto, transferidas para lucros acumulados dentro do patrimônio líquido antes de sua destinação para as demais reservas.

2.13 Normas revisadas que estão em vigor

Os seguintes pronunciamentos modificados em 1º de janeiro de 2020 não causaram impactos relevantes nas informações do exercício.

- CPC 26 (R1) – “Apresentação das Demonstrações Contábeis”.
- CPC 15 (R1) – “Combinação de Negócios”.

Não há outras normas ou interpretações que entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

2.14 Normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes novas normas foram emitidas pelo CPC mas não estão em vigor para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo CPC, não é permitida, no Brasil.

- CPC 36 (R3) – “Demonstrações Consolidadas”, vigência a definir e será avaliado pela Companhia quando a norma entrar em vigor.

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

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

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

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

(b) Recuperabilidade do imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia mantém o registro de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social; e (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente.

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

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

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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 (ICPC_01 (R1)). O uso deste método requer que a Companhia estime a margem a ser acrescida aos custos incorridos com os serviços executados e é apurada pela combinação dos custos de supervisão, risco do negócio e gerenciamento dos subcontratados. (Nota 2.12 (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. Essas receitas são contabilizadas na data da prestação do serviço, como contas a receber de clientes a faturar, com base em especificações de cada prestação de serviço, de forma que as receitas se contraponham aos custos em sua correta competência.

(e) Vida útil do ativo intangível

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) 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 onde existe 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 correspondente ao valor estimado da causa.
- Perda possível: são processos onde a possibilidade de perda é 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. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável.
- Perda remota: são processos onde o risco de perda é pequeno. Em termos percentuais, essa probabilidade é inferior a 25%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(g) Perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa

A Companhia registra as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa 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.

Ainda que a Companhia acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem ser diferentes.

4 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fornecedores, debêntures e partes relacionadas.

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

Adicionalmente, a Companhia não participou de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos (especulativos e não especulativos) durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

(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 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 e contas a receber na data do balanço (Notas 5 e 6).

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(b) Risco de liquidez

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

4.2 Gestão de capital

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

Em benefício de sua gestão, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital às 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 arrendamento mercantil e debêntures (incluindo valores circulantes e não circulantes), conforme demonstrados no balanço patrimonial, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

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

O índice de alavancagem financeira no exercício findo em 31 de dezembro 2020 e de 2019, pode ser assim sumariado:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total de arrendamento mercantil (Nota 13.1)	2.174	1.826
Total de debêntures (Nota 13.2)	129.125	151.654
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	<u>(2.673)</u>	<u>(1.172)</u>
Dívida líquida	128.626	152.308
Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)	<u>63.302</u>	<u>(12.851)</u>
Total do capital	<u>191.928</u>	<u>139.457</u>
Índice de alavancagem financeira - %	<u>67%</u>	<u>109%</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	2.673	1.172
Contas a receber, líquidas	<u>17.630</u>	<u>17.133</u>
	<u>20.303</u>	<u>18.305</u>
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(8.758)	(12.255)
Arrendamento mercantil	(2.174)	(1.826)
Debêntures	(129.125)	(151.654)
Partes relacionadas	(18.085)	(63.457)
Outros passivos	<u>(62)</u>	<u>(57)</u>
	<u>(158.204)</u>	<u>(229.249)</u>

4.4 Estimativa do valor justo

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

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores e poder concedente a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e ajuste a valor presente, estejam próximos de seus valores justos.

Os saldos mantidos com partes relacionadas, no passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes. As condições e informações adicionais referentes a estes instrumentos financeiros estão divulgadas na Nota 15.

As debêntures foram projetadas até a data de vencimento final de acordo com as taxas contratuais, descontadas a valor presente às taxas de mercado futuro de juros obtidas no site da Bolsa de Valores de São Paulo ("B3").

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundo fixo		3
Bancos conta movimento	585	239
Aplicações financeiras (i)	<u>2.088</u>	<u>930</u>
	<u>2.673</u>	<u>1.172</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata, sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 78% (2019 – 64%) do CDI.

6 Contas a receber, líquidas

	2020	2019
Contas a receber de clientes		
Concessões públicas	24.053	20.074
PECLD	(6.423)	(2.941)
	<u>17.630</u>	<u>17.133</u>

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

	2020	2019
A vencer	5.617	5.007
Vencidos		
Até 30 dias	2.440	2.972
De 31 a 60 dias	1.283	1.492
De 61 a 90 dias	833	648
De 91 a 180 dias	1.709	956
Mais de 180 dias	1.656	1.712
Valores a faturar	<u>3.669</u>	<u>3.604</u>
Contas a receber de clientes	17.207	16.391
Arrecadações a identificar	(23)	(9)
Agentes arrecadadores (i)	<u>446</u>	<u>751</u>
Total	<u>17.630</u>	<u>17.133</u>

- (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 da PECLD de contas a receber do Grupo é a seguinte:

	Saldo no início do exercício	Adições	Contas a receber baixadas por recebimento	Saldo no final do exercício
Em 31 de dezembro de 2020	(2.941)	(4.484)	1.002	(6.423)
Em 31 de dezembro de 2019	(1.868)	(1.828)	755	(2.941)

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

7 Tributos a recuperar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
INSS retido sobre serviços	5	3
Imposto de renda	4	48
PIS e COFINS (i)	<u>4.772</u>	<u>4.316</u>
	4.781	4.367
(-) Circulante	<u>(2.091)</u>	<u>(739)</u>
Não circulante	<u>2.690</u>	<u>3.628</u>

- (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.

8 Despesas antecipadas

Refere-se, substancialmente, a apólice de seguro SOMPO Seguros S.A, no valor de R\$ 3.109 (2019 – R\$ 4.206), com o término da vigência em novembro de 2023, a mesma fornece seguro garantia mediante a 4ª emissão de debêntures.

9 Ativos de contrato

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	45.846	26.194
(+) Adições	28.895	25.393
(-) Transferências - ativo intangível	(43.671)	(5.741)
(-) Outras transferências - ativo intangível	<u>(203)</u>	
Saldo no final do exercício	<u>30.867</u>	<u>45.846</u>

O saldo refere-se aos investimentos na construção e ampliação de infraestrutura da estação de esgotamento sanitário do Município de Sumaré, com previsão de conclusão em dezembro de 2026.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia capitalizou juros dos financiamentos e custo de transação no montante de R\$ 2.702 (2019 – R\$ 2.966).

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Direito de uso de arrendamento mercantil

	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Custo de aquisição				
Adoção inicial			1.431	1.431
Adições	339	103	871	1.313
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	339	103	2.302	2.744
Amortização				
Amortização	(33)	(2)	(944)	(979)
Baixas			10	10
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(33)	(2)	(934)	(969)
Valor contábil líquido	306	101	1.368	1.775
Vida útil (anos)				1 a 3
Custo de aquisição				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	339	103	2.302	2.744
Adições		1.466	284	1.750
Baixas	(39)		(544)	(583)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	300	1.569	2.042	3.911
Amortização				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(33)	(2)	(934)	(969)
Amortização	(168)	(203)	(1.098)	(1.469)
Baixas			544	544
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(201)	(205)	(1.488)	(1.894)
Valor contábil líquido	99	1.364	554	2.017
Vida útil (anos)				2 a 3 2 a 6 2 a 5

11 Intangível

	Sistema de água e esgoto	Direito de concessão	Softwares	Outros	Total
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	22.762	85.441	433		108.636
Adições	14.284		13	70	14.367
Transferências	6.082				6.082
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	43.128	85.441	446	70	129.085
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2019	(2.665)	(10.093)	(215)		(12.973)
Amortização	(3.460)	(2.614)	(86)		(6.160)
Transferências	(228)			(70)	(298)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	(6.353)	(12.707)	(301)	(70)	(19.431)
Valor contábil líquido	36.775	72.734	145		109.654
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5 a 10		
Custo de aquisição					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	43.561	85.441	13	70	129.085
Adições	2.298				2.298
Transferências - ativos de contrato	43.671				43.671
Outras transferências	(350)		661		311
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	89.180	85.441	674	70	175.365
Amortização acumulada					
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020	(6.353)	(12.707)	(301)	(70)	(19.431)
Amortização	(5.248)	(2.852)	(90)		(8.190)
Outras transferências	(87)				(87)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(11.688)	(15.559)	(391)	(70)	(27.708)
Valor contábil líquido	77.492	69.882	283		147.657
Vida útil (anos)	5 a 30	30	5 a 10		

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Fornecedores

	2020	2019
Aquisição de infraestrutura	1.974	2.922
Serviços e materiais para operação	6.169	8.698
Outros	615	635
	<u>8.758</u>	<u>12.255</u>

13 Arrendamento mercantil e debêntures

13.1 Arrendamento mercantil

(a) Composição

Modalidade	Taxa efetiva de desconto	Vencimentos	Ajuste a valor Presente Incorrido	Saldos do ajuste a valor presente a apropriar	2020	2019
Arrendamento Mercantil	18,3% a 19,56%	abr/2021 a mai/2025	1.406	(675)	2.849	2.172
(-) AVP					(675)	(346)
Total			<u>1.406</u>	<u>(675)</u>	<u>2.174</u>	<u>1.826</u>
(-) Circulante					(704)	(992)
Não circulante					<u>1.470</u>	<u>834</u>

(b) Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	1.826	1.431
(+) Adoção inicial		1.431
(+) Adição de principal	2.598	2.036
(-) Baixa de principal	(95)	
(-) Amortização de principal	(1.827)	(1.258)
(-) Adição AVP	(749)	(724)
(+) Amortização AVP	408	341
(+) Baixa de AVP	13	
Saldo no final do exercício	<u>2.174</u>	<u>1.826</u>

(c) Prazo de vencimento

	2020
2022	826
2023	272
2024	263
2025	109
	<u>1.470</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13.2 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimento	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2020	2019
Estruturado	9,76%	set/2021	899	(204)	41.520	41.514
Outorga	4,97%	out/2023	1.154	(654)	88.463	111.152
(-) Custos de transação					(858)	(1.012)
Total			2.053	(858)	129.125	151.654
Total de debêntures curto prazo					71.317	64.666
(-) Custo de transação					(435)	(358)
Circulante					70.882	64.308
Total de debêntures longo prazo					58.666	88.000
(-) Custo de transação					(423)	(654)
Não circulante					58.243	87.346
					129.125	151.654

Em 20 de abril de 2020 houve a prorrogação, para 22 de setembro de 2021, do vencimento da 3ª emissão de debêntures simples do Banco Itaú BBA S.A., não conversíveis em ações, originalmente prevista para ocorrer em 23 de abril de 2020.

(b) Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	151.654	151.098
(+) Encargos financeiros	6.615	10.788
(-) Amortização principal	(22.000)	
(-) Amortização juros	(7.298)	(10.811)
(-) Adição custo de transação	(227)	(90)
(+) Custos de transação	381	669
Saldo no final do exercício	129.125	151.654

(c) Prazo de vencimento

	2020
2022	29.103
2023	29.140
	58.243

(d) Garantias e outras informações relevantes

As debêntures estão garantidas pelo suporte de seu acionista controlador e pela seguradora SOMPO Seguros S.A.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

14 Salários e encargos sociais

	2020	2019
Benefícios	7	10
Obrigações sociais	404	532
Provisões de férias	1.419	1.346
Participações nos lucros	1.129	1.325
	<u>2.959</u>	<u>3.213</u>

15 Partes relacionadas

	Taxa efetiva de juros anual	Vencimentos	Passivo não circulante		Custos/despesas operacionais		Resultado financeiro	
			Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas	Partes relacionadas
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
Mútuo (i)								
BRK Ambiental				57.750			(410)	(3.012)
Demais partes relacionadas (ii)								
BRK Ambiental			18.085	5.707	(9.340)	(7.933)	(3.042)	(3.325)
			<u>18.085</u>	<u>63.457</u>	<u>(9.340)</u>	<u>(7.933)</u>	<u>(3.452)</u>	<u>(6.337)</u>

- (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 e debêntures. As remunerações e vencimentos desses contratos são apresentados a tabela acima, e sua classificação entre circulante e não circulante considera o prazo de vencimento estabelecido em cada contrato, conforme critérios gerais previstos no CPC 26. Em 02 de março de 2020 o montante de R\$ 63.971 referente ao mútuo com a controladora direta BRK Ambiental, foram convertidos em AFAC, mediante ao Instrumento Particular de adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia capitalizou o montante de R\$ 283 (2019 – R\$ 448) referente à juros de mútuo.

- (ii) O saldo refere-se ao rateio de despesas e serviços prestados pelo acionista controlador, conforme contratos entre as partes.

16 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2020	2019
Ativo diferido	<u>31.626</u>	<u>32.076</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

(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 o estudo técnico, os lucros tributáveis futuros permitem a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existentes, conforme estimativa a seguir:

	<u>2020</u>
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	339
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	<u>34.576</u>
	<u>34.915</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2021	339
2022	446
2028	12
2029	552
2030	1.922
Demais anos	<u>31.644</u>
	<u>34.915</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	<u>(3.289)</u>
2028	(3.120)
2029	<u>(169)</u>
	<u>(3.289)</u>

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

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

Ativo fiscal diferido	Reconhecido na		Reconhecido		Outros	2019
	2018	demonstração do resultado	diretamente no patrimônio líquido			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	26.947	6.177				33.124
Provisões	599	278				877
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.973	1.018	(700)				318
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego			232			232
Compensação CPC 32 (IAS 12)	(1.241)				(1.234)	(2.475)
	<u>27.323</u>	<u>5.755</u>	<u>232</u>		<u>(1.234)</u>	<u>32.076</u>
Passivo fiscal diferido						
Receita e custo de construção	(314)	(246)				(560)
Capitalização de juros e custo de transação	(927)	(988)				(1.915)
Compensação CPC 32 (IAS 12)	1.241				1.234	2.475
		<u>(1.234)</u>			<u>1.234</u>	

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo fiscal diferido	Reconhecido na demonstração do resultado		Outros	2020
	2019			
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	33.124	946		34.070
Provisões	877	(153)		724
Demais diferenças temporárias decorrentes da Lei 12.973	318	(318)		
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós emprego	232	44	(177)	99
Compensação CPC 32 (IAS 12)	(2.475)	22	(814)	(3.267)
	<u>32.076</u>	<u>541</u>	<u>(991)</u>	<u>31.626</u>
Passivo fiscal diferido				
Receita e custo de construção	(560)	(152)		(712)
Capitalização de juros e custo de transação	(1.915)	(617)		(2.532)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 11.638/07 (Lei 12.973)		(45)		(45)
Compensação CPC 32 (IAS 12)	2.475		814	3.289
		<u>(814)</u>	<u>814</u>	

(b) Reconciliação da alíquota nominal com a taxa efetiva

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

	2020	2019
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	770	(13.355)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(262)	4.541
Efeito das adições permanentes	(11)	(20)
Receita (despesa) de imposto de renda e contribuição social	<u>(273)</u>	<u>4.521</u>
Alíquota efetiva	-35,45%	-33,85%

17 Provisões para Contingências

	Reclamações civéis	Contingências trabalhista e previdenciárias	Total
Em 1º de janeiro de 2020	54	460	514
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	76	207	283
(-) Reduções decorrentes de remensuração e valores não usados, estornados	(3)	(477)	(480)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>127</u>	<u>190</u>	<u>317</u>

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil, trabalhistas 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 que sim do que não de ocorrer, ou seja, acima de 50% de probabilidade de ocorrência.

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(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 a processos administrativos e judiciais, indicados como reclamações cíveis, que envolvem, principalmente, reclamações decorrentes de relação de consumo e responsabilidade civil, questões imobiliárias e ações que discutem o cumprimento de obrigações regulatórias, contratuais e demandas de natureza tributária e previdenciárias no montante de R\$ 514, representado por diversos processos.

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\$ 15, representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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\$ 4.154, representado por diversos processos.

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

<u>Natureza</u>	<u>2020</u>
Reclamações cíveis	514
Contingências ambientais	15
Contingências trabalhistas e previdenciárias	4.154
	<u>4.683</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 Obrigações com benefícios pós emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Taxa de desconto - taxa real (NTN-B)	3,64% a.a.	3,40% a.a.
Taxa de inflação	3,50% a.a.	3,50% a.a.
Taxa de inflação médica	3,50% 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	RRB-1944
Idade para aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

(ii) Movimentação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo no início do exercício	682	
(+) Adição de principal	81	682
(+) Adição de juros	48	
(-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes	(521)	
Saldo no final do exercício	<u>290</u>	<u>682</u>

19 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BRK Ambiental	100,00	100,00	<u>129.750</u>	<u>54.438</u>	<u>129.749.836</u>	<u>54.437.551</u>

Em 23 de junho de 2020, a Companhia aumentou o capital social em R\$ 75.312, com a emissão de 75.312.284 novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, através da capitalização de adiantamento para futuro aumento de capital ("AFAC").

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(b) Lucro (prejuízo) por ação

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	497	(8.834)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	<u>75.214</u>	<u>54.438</u>
Lucro (prejuízo) básico por ação (em R\$)	<u>0,007</u>	<u>(0,162)</u>

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

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

Em função do início da vigência da nova apólice do plano de saúde ter ocorrido em dezembro de 2019, os ganhos e perdas decorrentes da avaliação inicial das obrigações com benefícios pós-emprego foram reconhecidas no balanço patrimonial em contrapartida a outros resultados abrangentes, para o exercício de 2020 foi realizada a remensuração através de avaliação realizada por atuários independentes, as despesas foram registradas como despesas financeiras e despesas de serviços.

20 Resultado do exercício

(a) Receita

As reconciliações das receitas auferidas são conforme segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operações		
Receita de serviços	96.645	91.474
Receita de construção	<u>31.038</u>	<u>39.722</u>
	127.683	131.196
Impostos e contribuições sobre serviços	(8.732)	(8.273)
Abatimentos e cancelamentos	<u>(2.672)</u>	<u>(2.516)</u>
	<u>116.279</u>	<u>120.407</u>

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(b) Despesa por natureza

	Nota explicativa	2020	2019
Classificadas por natureza:			
Custo de construção (i)		(30.417)	(38.927)
Pessoal			
Remunerações		(10.021)	(9.994)
Encargos sociais e trabalhistas		(3.314)	(3.536)
Benefícios		(3.581)	(3.230)
		(16.916)	(16.760)
Materiais		(7.382)	(8.183)
Serviços			
Aluguéis e condomínios pessoa jurídica, comunicação e energia elétrica		(2.260)	(3.374)
Energia elétrica		(13.577)	(11.469)
Manutenções		(1.812)	(1.281)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.682)	(1.439)
Serviços pessoa física e jurídica		(10.839)	(19.687)
Outros		(534)	(697)
		(30.704)	(37.947)
Tributos, taxas e contribuições		(488)	(1.641)
Partes relacionadas	15	(9.340)	(7.933)
Seguros		(1.411)	(1.567)
Depreciação e amortização		(9.812)	(7.279)
Viagens		(18)	(70)
PECLD		(3.482)	(1.074)
Outras		3.066	3.409
		(106.904)	(117.972)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(87.433)	(101.934)
Gerais e administrativas		(19.418)	(15.935)
Outras despesas, líquidas		(53)	(103)
		(106.904)	(117.972)

(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 - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

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

(c) Resultado financeiro

	Nota explicativa	2020	2019
Receitas financeiras			
Rendimentos de aplicações financeiras		3	71
Multas por atraso de pagamento		815	793
Juros sobre atraso de pagamentos		550	491
Descontos condicionais obtidos		30	45
Outras		160	275
(-) Tributos sobre receitas financeiras (Pis e Cofins)		(72)	(79)
		<u>1.486</u>	<u>1.596</u>
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(4.302)	(8.096)
Amortização do custo de transação		(275)	(306)
Partes relacionadas	15	(3.452)	(6.337)
Ajuste a valor presente		(408)	(341)
Multa por atraso de pagamento		(3)	(178)
Juros sobre atraso de pagamento		(416)	(579)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(48)	
Outras		(1.187)	(1.549)
		<u>(10.091)</u>	<u>(17.386)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(8.605)</u>	<u>(15.790)</u>

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 2020, 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	Importâncias seguradas
Equipamentos	255
Garantia de contrato	11.805
Responsabilidade civil	180.000
Riscos operacionais	410.000

BRK Ambiental - Sumaré S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 Operações que não afetaram caixa (demonstração dos fluxos de caixa)

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram realizadas operações não envolvendo caixa nas demonstrações do fluxo de caixa, do qual demonstramos as principais a seguir:

	<u>2020</u>
Total das adições nos ativos de contrato e do intangível (Nota 9 e 11)	31.193
Itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>(3.135)</u>
Total das adições no intangível conforme demonstração do fluxo de caixa	28.058
Transações de investimento e financiamentos que afetaram o intangível, mas não envolveram caixa:	
Juros e custo de transação capitalizados no exercício	(2.702)
Fornecedores a pagar	188
Margem de construção do exercício	<u>(621)</u>
Total	<u>(3.135)</u>

* * *