

Demonstrações Financeiras

BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 caixas	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
BRK Ambiental – Rio das Ostras S.A.
Rio das Ostras - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BRK Ambiental – Rio das Ostras S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 – Rio das Ostras 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 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 controlada BRK Ambiental Rio das Ostras S.A. mantinha registrado saldo de direitos a faturar, divulgado na nota explicativa 6, no montante de R\$166.686 mil, que referem-se substancialmente aos ativos financeiros da concessão decorrente das receitas de construção dos contratos de concessão pública e serão recebidos das concedentes conforme cronogramas de faturamento estabelecidos em contratos de concessão. 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 2020, 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 a respectiva divulgação na nota explicativa 6, 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 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 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, 29 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 - Rio das Ostras S.A.

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

Ativo	Nota explicativa	2020	2019	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	2020	2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	7.906	18.078	Fornecedores		860	854
Contas a receber	6	18.079	19.200	Empréstimos e financiamentos	8.1	10.286	129
Tributos a recuperar		136	23	Arrendamento mercantil	8.2	222	47
Estoques		775	824	Debêntures	8.3	66.979	
Despesas antecipadas		223	385	Tributos a pagar	9	69.248	54.707
Outros ativos		3	23	Salários e encargos sociais		842	885
		27.122	38.533	PIS, COFINS e ISS diferidos	10	881	2.352
				Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15 (b)	7.948	2.591
				Partes relacionadas	11		128.480
				Outros passivos		435	431
						157.701	190.476
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber	6	700.235	632.154	Empréstimos e financiamentos	8.1	35.591	45.759
Outros ativos		68	88	Arrendamento mercantil	8.2	257	5
		700.303	632.242	Debêntures	8.3		64.182
				Partes relacionadas	11	46.798	37.417
				PIS, COFINS e ISS diferidos	10	19.538	24.029
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	12 (a)	103.447	91.724
				Provisão para contingências	13	183	21
				Obrigações com benefícios pós-emprego	14	42	307
						205.856	263.444
Imobilizado		374	441	Patrimônio líquido	15		
Direitos de uso arrendamento mercantil	7	407	42	Capital social		185.140	55.220
Intangível		3		Reserva de capital		37.125	37.125
		701.087	632.725	Reserva de lucros		142.396	55.220
				Dividendos adicionais propostos			69.976
				Ajuste de avaliação patrimonial		(9)	(203)
						364.652	217.338
Total do ativo		728.209	671.258	Total do passivo e patrimônio líquido		728.209	671.258

BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.

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

	Nota explicativa	2020	2019
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	16 (a)	71.924	82.410
Custos dos serviços prestados	16 (b)	(18.050)	(15.695)
Lucro bruto		53.874	66.715
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	16 (b)	(9.095)	(9.433)
Outras receitas (despesas), líquidas	16 (b)	9	(3)
Lucro operacional		44.788	57.279
Resultado financeiro	16 (c)		
Receitas financeiras		469	572
Despesas financeiras		(11.077)	(21.118)
Resultado financeiro, líquido		(10.608)	(20.546)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		34.180	36.733
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12 (b)	(11.623)	(12.489)
Lucro líquido do exercício		22.557	24.244
Lucro básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia	14 (b)	0,23	0,29

BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.

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

	Nota explicativa	2020	2019
Lucro líquido do exercício		22.557	24.244
Itens que não serão reclassificados para o resultado			
Obrigações com benefícios pós emprego	14	294	(307)
Efeitos fiscais		(100)	104
		194	(203)
Total do resultado abrangente do exercício		22.751	24.041

BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros		Dividendos propostos	Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
			Reserva legal	Retenção de lucros				
Em 1º de janeiro de 2019	55.220	37.125		100.952				193.297
Resultado do exercício:								
Lucro líquido do exercício						24.244		24.244
Outros resultados abrangentes:								
Obrigações com benefícios pós emprego							(203)	(203)
Transação de capital com sócios:								
Constituição de reservas				24.244		(24.244)		
Dividendos mínimos obrigatórios				(69.976)	69.976			
Em 31 de dezembro de 2019	55.220	37.125		55.220	69.976		(203)	217.338
Em 1º de janeiro de 2020	55.220	37.125		55.220	69.976		(203)	217.338
Aumento de capital	15 (a)	129.920						129.920
Reversão de dividendos adicionais propostos				69.976	(69.976)			
Resultado do exercício:								
Lucro líquido do exercício						22.557		22.557
Outros resultados abrangentes:								
Obrigações com benefícios pós emprego	15 (g)						194	194
Transação de capital com sócios:								
Constituição de reservas	15 (e) (f)		1.128	16.072		(17.200)		
Dividendos mínimos obrigatórios	15 (b)					(5.357)		(5.357)
Em 31 de dezembro de 2020	185.140	37.125	1.128	141.268			(9)	364.652

BRK Ambiental - Rio das Ostras S.A.

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

	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	34.180	36.733
Ajustes		
Depreciação e amortização	178	90
Amortização do arrendamento mercantil	200	61
Valor Residual do arrendamento mercantil baixados	59	3
Provisão para contingências	162	2
Margem de construção	(195)	(161)
Ajuste a valor presente ("AVP")	78	13
Juros e variações monetárias, líquidos	7.229	16.424
Obrigações com Benefícios pós emprego	8	
	41.899	53.165
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(65.570)	(75.487)
Tributos a recuperar	(113)	28
Estoques	49	(272)
Despesas antecipadas	162	(80)
Outros ativos	40	66
Fornecedores	6	161
Salários e encargos sociais	(43)	198
Tributos a pagar	14.541	15.366
PIS, COFINS e ISS diferidos	(7.157)	(5.019)
Partes relacionadas	9.381	8.191
Outros passivos	4	3
Caixa aplicado nas operações	(6.801)	(3.680)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(25)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(6.801)	(3.705)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao imobilizado	(110)	(100)
Adições ao intangível	(4)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(114)	(100)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortizações de empréstimos e financiamentos		(51.017)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(2.849)	(5.664)
Amortização de arrendamento mercantil	(275)	(64)
Ingressos de debêntures		62.000
Custo de transação sobre ingresso de debêntures	(133)	(133)
Dividendos e juros de capital próprio pagos		(4.700)
Partes relacionadas		21.065
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(3.257)	21.487
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.172)	17.682
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	18.078	396
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.906	18.078

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 - Rio das Ostras S.A. ("Companhia"), foi constituída em 27 de março de 2007, como uma Sociedade de Propósito Específico ("SPE"), e assinou o contrato de Parceria Público Privada ("PPP"), na modalidade de concessão administrativa, em 15 de agosto de 2007, com o Município de Rio das Ostras, no Estado do Rio de Janeiro. Tem como atividade preponderante, a operação da totalidade do sistema de esgotamento pelo prazo de 15 anos, após a ampliação do sistema de esgotamento sanitário, compreendendo a construção de rede coletora, drenagem de águas pluviais, pavimentação, coletores tronco, estações elevatórias e ampliação da estação de tratamento de esgoto.

A sede da Companhia está localizada na Rua Duque de Caxias, nº 443, Rio das Ostras, Rio de Janeiro.

As obras de construção do ativo concessivo foram iniciadas em agosto de 2007 e concluídas em abril de 2009. A partir desta data, a Companhia iniciou as operações relativas ao contrato PPP de sistema de tratamento de esgoto.

A Companhia assinou em 20 de dezembro de 2017 o Memorando de Entendimentos (Acordo) com o Município de Rio das Ostras (Poder Concedente), cujo objetivo era estabelecer um mecanismo para que as Partes pudessem dar continuidade a operação, garantindo a prestação do serviço público essencial desempenhado pela Companhia e de acordo com a capacidade de pagamento do Município. Considerando que o Poder Concedente não efetuou nenhum dos pagamentos nele previstos, a Companhia solicitou seu cancelamento em 23 de agosto de 2018. No caso de inadimplemento da obrigação de pagamento pelo Poder Concedente o Fundo Garantidor da PPP, gerido e administrado pelo Banco do Brasil, possui a obrigação de realizar os pagamentos do saldo devedor devido à Companhia. Referida obrigação do Fundo Garantidor permanecerá mesmo após o término do contrato com o Poder Concedente em 2024, até a quitação total dos valores devidos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentou capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 130.579 (2019 - R\$ 151.943), principalmente, em função da reclassificação das debêntures para curto prazo com vencimento para junho de 2021 (nota 8.3).

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia é parte integrante do Grupo Brookfield ("Grupo"), sendo controlada direta da BRK Ambiental – Rio das Ostras Participações S.A ("RDOP") e controlada indireta da BRK Ambiental Participações S.A. ("BRK Ambiental").

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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) 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 atua, estas medidas tiveram seus efeitos principalmente a partir da segunda quinzena de março de 2020. A Companhia vem monitorando atentamente a disseminação da pandemia no território nacional e seus desdobramentos. A BRK Ambiental, constituiu 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 do Grupo BRK, incluindo a 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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

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.

(b) Programa SOX

No exercício de 2020 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 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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente pela Companhia.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 29 de março de 2021.

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 possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais as premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 3.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

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

2.3 Contas a receber

As contas a receber são reconhecidas pelo valor justo e correspondem aos valores a receber da Prefeitura do Município de Rio das Ostras pela prestação de serviços decorrentes da concessão administrativa descrita em contrato PPP, no curso normal das atividades da Companhia.

2.4 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 financeiros

2.5.1 Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros, 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.

2.5.2 Reconhecimento e mensuração

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.5.3 *Impairment* de ativos financeiros e não financeiros

(a) Ativos financeiros mensurados ao custo de 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 existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa "UGC").

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

2.6 Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

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

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

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

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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

(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 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.

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

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

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 do relatório.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

2.9 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

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

2.10 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.

2.11 Reconhecimento da receita

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

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia, conforme descrição a seguir:

(a) Receita de serviços de esgoto

As receitas do serviço de esgoto são conhecidas por ocasião dos serviços de esgotamento sanitário prestados e medidos, conforme contrato PPP. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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) Receita de construção

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Companhia na formação da infraestrutura de cada contrato e a respectiva margem de lucro, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da Companhia na formação do seu ativo financeiro, presente no contrato de concessão pública (ICPC 01 (R1) e OCPC 05), 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 Pronunciamento Técnico ICPC 01 (R1) e OCPC 05 do CPC – Contratos de Concessão, mediante incorporação da margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência. A margem de lucro utilizada em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é de 2%.

Essa receita é reconhecida juntamente com os respectivos tributos diferidos e custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos formados (contas a receber por direitos a faturar).

(c) Receita de ativo financeiro

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

(d) Receita financeira

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

2.12 PIS, COFINS e ISS diferidos

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

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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

(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 funcionários, 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. 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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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) 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 no resultado 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.

2.14 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.

2.15 Novas normas 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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

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 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 permanente de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as seguintes bases: (i) prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social; (ii) receitas e despesas contábeis temporariamente não tributáveis e indedutíveis, respectivamente; 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.

(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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

(d) 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 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 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, o Grupo não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

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

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

(a) Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores, empréstimos, financiamentos, 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 os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

(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 o 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 empréstimos, financiamentos, 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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

O índice de alavancagem financeira para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, podem ser assim sumariados:

	2020	2019
Total de empréstimos e financiamentos (Notas 8.1)	45.877	45.888
Total de arrendamento mercantil (Notas 8.2)	479	52
Total de debêntures (Notas 8.3)	66.979	64.182
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	(7.906)	(18.078)
Dívida líquida	105.429	92.044
Total do patrimônio líquido	364.652	217.338
Total do capital	470.081	309.382
Índice de alavancagem financeira - %	22%	30%

4.3 Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros da Companhia são classificados da seguinte forma:

	2020	2019
Ativos financeiros pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	7.906	18.078
Contas a receber	718.314	651.354
	726.220	669.432
Passivos financeiros pelo custo amortizado		
Fornecedores	(860)	(854)
Empréstimos e financiamentos	(45.877)	(45.888)
Arrendamento mercantil	(479)	(52)
Debêntures	(66.979)	(64.182)
Partes relacionadas	(46.798)	(37.417)
	(160.993)	(148.393)

4.4 Estimativa do valor justo

Caixa e 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, 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 11.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

Os financiamentos estruturados contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES") 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.

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 (anteriormente denominada BM&FBovespa).

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Fundo fixo		3
Bancos conta movimento	14	123
Aplicações financeiras (i)	7.892	17.952
	<u>7.906</u>	<u>18.078</u>

- (i) O saldo de aplicações financeiras está representado, substancialmente, por aplicações financeiras de renda fixa de liquidez imediata e Certificados de Depósitos Bancários ("CDB"), sendo a remuneração relacionada a uma variação média de 95,87% (2019 - 94%) do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

6 Contas a receber

As contas a receber são representadas, substancialmente, por direitos a faturar do contrato de PPP qualificado como operações de ativo financeiro com o Município de Rio das Ostras, e podem ser assim apresentados:

	2020	2019
Contas a receber de clientes	551.628	435.558
Direitos a faturar	166.686	215.796
	718.314	651.354
(-) Circulante	(18.079)	(19.200)
Não circulante	700.235	632.154

O aumento do contas a receber refere-se à redução no recebimento da contraprestação realizada pelo Município de Rio das Ostras (Nota 1).

7 Direitos de uso arrendamento mercantil

	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
Custo de aquisição				
Adoção inicial			103	103
Saldo final em 31 de dezembro de 2019			103	103
Amortização				
Amortização			(61)	(61)
Saldo final em 31 de dezembro de 2019			(61)	(61)
Valor contábil líquido			42	42
Custo				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020			103	103
Adições	24	376	172	572
Baixas			(78)	(78)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	24	376	197	597
Amortização				
Saldo inicial em 1º janeiro de 2020			(61)	(61)
Amortização	(16)	(111)	(73)	(200)
Baixas			71	71
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	(16)	(111)	(63)	(190)
Valor contábil líquido	8	265	134	407
Vida útil (anos)	2 a 5	2 a 3	2 a 6	

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

8 Empréstimos, financiamentos e debêntures

8.1 Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimentos	2020	2019
Estruturado	7,05%	set/2023	45.877	45.888
(-) Circulante			(10.286)	(129)
Não circulante			35.591	45.759

(b) Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	45.888	98.612
(+) Adição de juros	2.838	3.957
(-) Amortização de principal		(51.017)
(-) Amortização de juros	(2.849)	(5.664)
Saldo no final do exercício	45.877	45.888

(c) Prazo de vencimento

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

	2020
2022	20.338
2023	15.253
	35.591

(d) Garantias

As garantias do financiamento estruturado são os seguintes valores e direitos: (i) recebimento da integralidade da receita; (ii) todos os demais direitos emergentes do contrato de PPP; (iii) todos os direitos creditórios emergentes do contrato de PPP e (iv) a totalidade dos direitos creditórios relativos aos depósitos realizados e aos recursos existentes na conta vinculada e na conta reserva.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

8.2 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 19,14%	jan/2021 a jan/2023	187	(96)	575	56
(-) AVP					(96)	(4)
Total			187	(96)	479	52
Total de arrendamentos de curto prazo					274	50
(-) AVP					(52)	(3)
Circulante					222	47
Total de arrendamentos de longo prazo					299	6
(-) AVP					(42)	(1)
Não circulante					257	5
Total					479	52

(b) Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	52	
(+) Adoção inicial		103
(+) Adição de principal	760	17
(+) Baixa de principal	33	
(-) Amortização principal	(275)	(64)
(+/-) Adição AVP	(188)	(17)
(+/-) Amortização AVP	78	13
(+) Baixa de AVP	19	
Saldo no final do exercício	479	52

(c) Prazo de vencimento

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

	2020
2022	210
2023	47
	257

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

8.3 Debêntures

(a) Composição

Modalidade	Encargos médios anuais	Vencimento	Custos de transação incorridos	Saldos dos custos a apropriar	2020	2019
Capital de giro	4,89%	jun/2021	266	(66)	67.045	64.248
(-) Custo de transação					(66)	(66)
Total			266	(66)	66.979	64.182
(-) Circulante					(66.979)	
Não circulante						64.182

(b) Movimentação

	2020	2019
Saldo no início do exercício	64.182	
(+) Novas emissões		62.000
(+) Encargos financeiros	2.797	2.249
(+) Adição do custo de transação	(133)	(133)
(-) Custos de transação	133	66
Saldo no final do exercício	66.979	64.182

(c) Garantias

A garantia das debêntures é a cessão fiduciária de direitos creditórios que inclui: (i) o direito de recebimento da integralidade da receita pela prestação de serviço conforme contrato de PPP; (ii) direitos emergentes do contrato de PPP; (iii) direitos creditórios emergentes do contrato de PPP e (iv) a totalidade dos direitos creditórios detidos na conta vinculada.

8.4 Cláusulas contratuais restritivas – *Covenants*

A Companhia possui em seu contrato financiamento e escrituras de debêntures cláusulas restritivas que obrigam o cumprimento de garantias especiais.

A penalidade para o não cumprimento desses compromissos é a possibilidade de antecipação do vencimento da dívida.

Em face do aditivo ora celebrado em 12 de julho de 2019, as partes acordam em suspender a exigibilidade do cumprimento dos indicadores financeiros previstos nos incisos IX e X da cláusula décima (Obrigações Especiais da Beneficiária) do contrato relativamente aos exercícios financeiros de 2019 e 2020.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

9 Tributos a pagar

	2020	2019
PIS e COFINS	51.053	40.420
ISS	18.064	14.166
Outros	131	121
	<u>69.248</u>	<u>54.707</u>

10 PIS, COFINS e ISS diferidos

	2020	2019
PIS e COFINS sobre as receitas diferidos	15.418	19.918
ISS sobre as receitas diferidos	5.001	6.463
	<u>20.419</u>	<u>26.381</u>
(-) Circulante	(881)	(2.352)
Não circulante	<u>19.538</u>	<u>24.029</u>

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

11 Partes relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

	Passivo circulante		Passivo não circulante		Resultado		Resultado
			Partes relacionadas		Custos/despesas operacionais		Resultado financeiro
Taxa efetiva de juros anual	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<u>Mútuo (i)</u>							
BRK Ambiental CDI + 2% a 5%	128.480					(1.440)	(10.153)
<u>Demais partes relacionadas (ii)</u>							
BRK Ambiental		46.798	37.417	(6.347)	(5.551)	(2.625)	(2.469)
	128.480	46.798	37.417	(6.347)	(5.551)	(4.065)	(12.622)

- (i) Em 31 de março de 2020, o saldo de mútuo foi integralmente convertido para Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital ("AFAC"), que posteriormente foi utilizado para aumento de capital da Companhia (Nota 15 (a)).
- (ii) Refere-se, substancialmente, ao rateio de despesas, conforme contrato entre as partes, sem encargos financeiros e vencimento indeterminado.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

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

Composição no balanço patrimonial (não circulante)	2020	2019
Passivo diferido	(103.447)	(91.724)

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:

	2020
Ativo de imposto diferido	
Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de 12 meses	81.559
	<u>81.559</u>
Expectativa de realização do ativo diferido é como segue:	
2024	413
2025	2.523
2026	2.582
2027	2.606
2028	2.599
2029	2.622
2030	2.624
Demais anos	65.590
	<u>81.559</u>
Passivo de imposto diferido	
Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses	(54.137)
Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de 12 meses	(130.869)
	<u>(185.006)</u>
Expectativa de realização do passivo diferido é como segue:	
2021	(54.137)
2022	(60.534)
2023	(65.553)
2024	(4.782)
	<u>(185.006)</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.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 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:

	2018	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2019
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	49.366	15.768			65.134
Provisões	254	32			286
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós-emprego			104		104
Outros		4			4
Compensação CPC 32	(49.620)			(15.908)	(65.528)
		15.804	104	(15.908)	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(96.307)	(32.533)			(128.840)
Contrato ativo financeiro	(23.957)	2.643			(21.314)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(8.695)	1.597			(7.098)
Compensação CPC 32	49.620			15.908	65.528
	(79.339)	(28.293)		15.908	(91.724)
	2019	Reconhecido na demonstração do resultado	Reconhecido diretamente no patrimônio líquido	Outros	2020
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	65.134	16.012			81.146
Provisões	286	88			374
Lei 9656 - Obrigações com benefícios pós-emprego	104	10	(100)		14
Outros	4	(4)			
Arrendamentos CPC 06		25			25
Compensação CPC 32	(65.528)			(16.031)	(81.559)
		16.131	(100)	(16.031)	
Passivo fiscal diferido					
Lucros diferidos (órgãos governamentais)	(128.840)	(34.199)			(163.039)
Contrato ativo financeiro	(21.314)	4.849			(16.465)
Demais diferenças temporárias decorrentes da lei 12.973	(7.098)	1.596			(5.502)
Compensação CPC 32	65.528			16.031	81.559
	(91.724)	(27.754)		16.031	(103.447)

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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) Reconciliação da alíquota nominal com taxa efetiva

O imposto de renda e contribuição social sobre o lucro da Companhia, antes do imposto de renda e contribuição social, diferem do valor teórico que seriam obtidos com o uso da alíquota de imposto de renda e contribuição social nominal, como demonstrado a seguir:

	2020	2019
Resultado antes de imposto de renda e contribuição social	34.180	36.733
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal	(11.621)	(12.489)
Efeito das exclusões permanentes	(2)	
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(11.623)	(12.489)
Composição do IR e da CS:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(11.623)	(12.489)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(11.623)	(12.489)
Alíquota efetiva	-34,01%	-34,00%

13 Provisões para Contingências

	Contingências trabalhista e previdenciárias
Em 1º de janeiro de 2020	21
Debitado (creditado) à demonstração do resultado	
(+) Provisões adicionais reconhecidas (incluindo juros e atualização monetária)	162
Em 31 de dezembro de 2020	183

O cálculo da provisão para contingências foi feito em consonância com o relatório das ações de natureza tributária, civil, trabalhista e ambiental, com base na avaliação dos consultores jurídicos, internos e externos, e considera as ações nas quais a Companhia é réu e para as quais a classificação de perda é mais provável, ou seja, acima de 50% de probabilidade de ocorrência.

(a) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

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

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

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\$ 12.907, 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\$ 35, 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\$ 10.000, representado substancialmente por autuações administrativas relacionadas a não cumprimento de termo de compromisso.

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

Natureza	2020
Reclamações cíveis	12.907
Contingências ambientais	10.000
Contingências trabalhistas e previdenciárias	35
Total	22.942

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 Obrigações com benefícios pós-emprego

Plano de assistência médica pós-emprego

(i) Premissas atuariais

	2020	2019
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

	2020	2019
Saldo no início do exercício	307	
(+) Adição de principal	8	307
(+) Adição de juros	21	
(-) Remensuração de ganhos (perdas) reconhecidos em outros resultados abrangentes	(294)	
Saldo no final do exercício	42	307

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

15 Patrimônio líquido

(a) Capital social

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
BRK Ambiental	0,58	0,90	1.068	464	754.132	754.132
BRK RDOP	99,42	99,10	184.072	54.756	129.962.895	83.006.282
	100,00	100,00	185.140	55.220	130.717.027	83.760.414

Em 19 de junho de 2020, os acionistas aprovaram em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 129.920, mediante a emissão de 46.956.613 novas ações ordinárias e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 2,77 por ação, passando de R\$ 55.220 para R\$ 185.140, dividido em 130.717 ações nominativas, sendo 93.217 ações ordinárias e 37.500 ações preferenciais. Adicionalmente, as ações emitidas em função do presente aumento foram totalmente subscritas e integralizadas nesta data pela acionista BRK Ambiental – Rio das Ostras Participações S.A., mediante a capitalização de AFAC.

(b) Dividendos e juros sobre capital próprio

Nos termos do estatuto social, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído em cada exercício social, um dividendo obrigatório mínimo de 25% do lucro líquido calculados nos termos da legislação brasileira.

Os dividendos estão sujeitos à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, calculada nos termos da referida lei, em especial no que tange ao dispositivo nos artigos 197 e 202 da lei das Sociedades por Ações.

Em 31 de dezembro de 2020, a administração da Companhia propôs a distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios de 25% do lucro após a constituição da reserva legal, no valor de R\$ 5.357.

	2020
Lucro do exercício	22.557
Constituição de reserva de lucros Legal - 5%	(1.128)
Lucro ajustado	21.429
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	(5.357)
Retenção de lucros	16.072

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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) Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas no período. Adicionalmente, a Companhia não mantém ações em tesouraria.

	2020	2019
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	22.557	24.244
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	97.258	83.760
Lucro básico por ação	0,23	0,29

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

(d) Reserva de capital

A Companhia mantém registrada reserva oriunda do aporte em seu capital social realizado em 25 de setembro de 2008.

(e) Reserva legal

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi constituída a reserva legal no montante de R\$ 1.128.

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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)

(f) Retenção de lucros

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, conforme faculta o artigo 202, parágrafo 3º da Lei 6.404/76, que será deliberada na ocasião da assembleia conforme art. 199 da Lei 6.404/76.

(g) 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.

16 Resultado do exercício

(a) Receitas

A reconciliação das receitas auferidas no exercício é como segue:

	2020	2019
Operações		
Receita de serviços	61.680	72.056
Receita de construção	9.755	8.087
Receita do ativo financeiro	10.507	15.423
	81.942	95.566
Impostos e contribuições sobre serviços	(10.018)	(13.156)
	71.924	82.410

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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		(8.365)	(6.935)
Pessoal			
Remunerações		(2.726)	(2.516)
Encargos sociais e trabalhistas		(958)	(853)
Benefícios		(1.336)	(1.191)
		(5.020)	(4.560)
Materiais		(1.707)	(1.756)
Serviços			
Aluguéis e condomínios		(1.676)	(919)
Auditorias, consultorias e assessorias		(1.005)	(1.941)
Serviços pessoa física e jurídica		(2.454)	(2.866)
Outros		(605)	(530)
		(5.740)	(6.256)
Tributos, taxas e contribuições		(63)	(112)
Partes relacionadas	11	(6.347)	(5.551)
Seguros		(341)	(305)
Depreciação e amortização		(378)	(151)
Outras		825	495
		(27.136)	(25.131)
Classificadas por função:			
Custo dos serviços prestados		(18.050)	(15.695)
Gerais e administrativas		(9.095)	(9.433)
Outras receitas (despesas), líquidas		9	(3)
		(27.136)	(25.131)

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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		487	568
Variações monetárias		1	1
Outras		4	31
(-) Tributos sobre receitas financeiras		(23)	(28)
		<u>469</u>	<u>572</u>
Despesas financeiras			
Juros e variações monetárias		(5.635)	(6.205)
Amortização do custo de transação		(133)	(66)
Partes relacionadas	11	(4.065)	(12.622)
AVP		(78)	(13)
Juros obrigações com benefícios pós emprego		(21)	
Outras		(1.145)	(2.212)
		<u>(11.077)</u>	<u>(21.118)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(10.608)</u>	<u>(20.546)</u>

17 Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros e coberturas estabelecidas pela Administração.

Em 31 de dezembro de 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	199
Garantia de contrato	4.852
Responsabilidade civil	180.000
Riscos operacionais	410.000
Veículos	250

BRK Ambiental - Rio das Ostras 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 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 de movimentação do contas a receber (Nota 6)	(66.960)
Principais itens que não afetam caixa (ver composição a seguir)	<u>1.390</u>
Total da movimentação no contas a receber conforme demonstração do fluxo de caixa	(65.570)
Principais itens que afetaram o contas a receber, mas não envolveram caixa:	
Tributos diferidos	1.195
Margem de construção do exercício	<u>195</u>
Total	<u><u>1.390</u></u>

* * *