



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Os primeiros nove meses de 2022 foram marcados pela consolidação bem-sucedida dos ativos recém-adquiridos pela OrizonVR, bem como pela melhoria de seus resultados. No terceiro trimestre, a Companhia alcançou montantes significativos de Receita e EBITDA (variação positiva, respectivamente, de 97% e 113% em relação ao mesmo período de 2021), confirmando seu perfil robusto e sólido de crescimento. No EBITDA Normalizado (que inclui (i) o resultado pré-forma dos Créditos de Carbono gerados no trimestre, (ii) a neutralização de prejuízos que esperamos não se verificar no curto e médio prazo e (iii) o impacto integral da planta de biometano) atingimos uma geração positiva de R\$95.534, em linha com o divulgado em nosso último release de resultados (R\$95.130).

Os Custos e Despesas Operacionais totalizaram R\$ 184,2 milhões no 3T22, crescimento de 124% em relação ao 3T21 e 57% na comparação entre os nove meses de 2022 com o mesmo período de 2021, sendo esse aumento devido, principalmente, à incorporação de novos ativos. Dentre os itens que merecem destaque, tem-se: (i) pessoal, (ii) combustíveis, (iii) frete, (iv) tratamento externo de chorume, e (v) serviços de terceiros.

### Resultado Financeiro

RESULTADO FINANCEIRO (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
RECEITAS FINANCEIRAS	531	9.664	-95%	73.190	23.252	215%
DESPESAS FINANCEIRAS	(37.467)	(23.898)	57%	(147.855)	(70.532)	110%
JUROS DE EMPRÉSTIMOS	(19.791)	(5.973)	231%	(67.359)	(29.885)	125%
OUTRAS DESPESAS FINANCEIRAS	(17.676)	(17.925)	-1%	(80.496)	(40.647)	98%
<b>TOTAL RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(36.936)</b>	<b>(14.234)</b>	<b>159%</b>	<b>(74.665)</b>	<b>(47.280)</b>	<b>58%</b>

No 3T22, o Resultado Financeiro foi negativo em R\$ 36,9 milhões, impactado principalmente pelo aumento no saldo da dívida, bem como pela elevação da taxa básica de juros e inflação. No que tange ao risco de crédito da OrizonVR, vale ressaltar o recente *upgrade* do rating da Companhia pela S&P de brAA para brAA+ com mudança de perspectiva de "estável" para "positiva".

### EBITDA e EBITDA Ajustado

EBITDA (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	(29.626)	(1.349)	2096%	(38.964)	(40.475)	-4%
IR e CSLL	14.780	6.923	113%	37.970	14.055	170%
RESULTADO FINANCEIRO	36.936	14.234	159%	74.665	47.280	58%
DEPRECIACÃO	48.076	13.134	266%	93.860	35.691	163%
<b>EBITDA CONTÁBIL</b>	<b>70.166</b>	<b>32.942</b>	<b>113%</b>	<b>167.531</b>	<b>56.551</b>	<b>196%</b>
DESPESAS/RECEITAS NÃO RECORRENTES	993	5.247	-81%	641	44.224	-99%
<b>EBITDA AJUSTADO</b>	<b>71.159</b>	<b>38.189</b>	<b>86%</b>	<b>168.172</b>	<b>100.775</b>	<b>67%</b>

No 3T22, o EBITDA Contábil totalizou R\$ 70,2 milhões, crescimento de 113% em relação ao mesmo período do ano anterior, devido a consolidação de novos ativos, aumento da receita e dos volumes operacionais. O EBITDA Ajustado foi de R\$ 71,2 milhões, 86% superior em relação ao mesmo período do ano anterior e na variação de 9 meses atingiu R\$ 168 milhões, variação de 67%. Adicionalmente, iniciamos a captura nos resultados das recentes aquisições, com destaque para o impacto da consolidação da receita de 7 (sete) ativos da UPI Aterros e da entrada em operação da UTE Paulínia Verde.

### Resultado Líquido

RESULTADO LÍQUIDO (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	197.177	99.841	97%	447.015	280.153	60%
CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(138.595)	(61.382)	319%	(310.306)	(179.950)	190%
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>58.582</b>	<b>38.459</b>	<b>52%</b>	<b>136.709</b>	<b>100.203</b>	<b>36%</b>
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(45.656)	(21.008)	117%	(101.715)	(82.499)	23%
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) LÍQUIDAS	(405)	2.142	N.A.	14.390	2.811	
RESULTADO FINANCEIRO	(36.936)	(14.234)	-	(74.665)	(47.280)	58%
<b>RESULTADO ANTES DA EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL</b>	<b>(24.415)</b>	<b>5.359</b>	<b>-556%</b>	<b>(25.281)</b>	<b>(47.280)</b>	<b>-47%</b>
EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL	9.569	215	-	3.931	345	-
IR e CSLL	(14.780)	(6.923)	113%	(37.970)	(14.055)	170%
<b>RESULTADO LÍQUIDO</b>	<b>(29.626)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>-</b>	<b>(59.320)</b>	<b>(40.475)</b>	<b>47%</b>

O Resultado Líquido deste trimestre veio negativo em R\$29,6 milhões com destaque para (i) o resultado financeiro negativo, (ii) amortização e depreciação em montantes, sem impacto caixa (incluindo a provisão de fechamento de aterro, amortização das mais-valias dos ativos oriundos das aquisições) e (iii) prejuízos não-recorrentes acima detalhados.

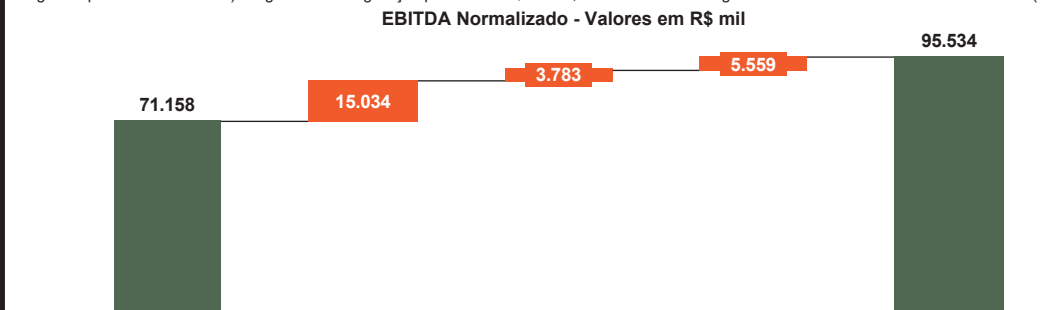
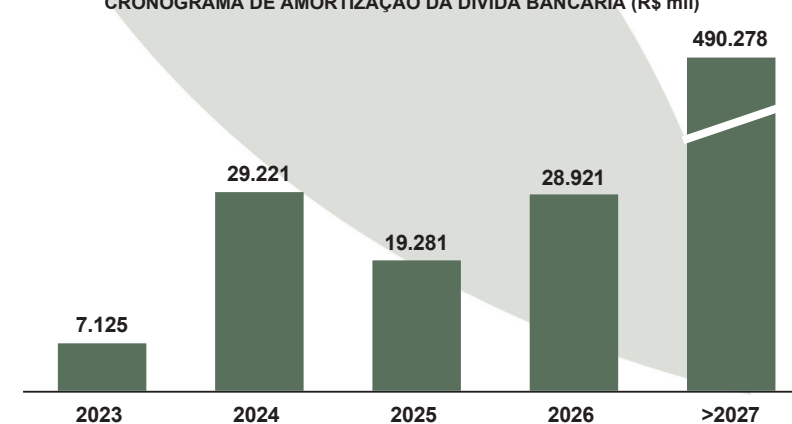
### Endividamento

A Companhia apresenta uma alavancagem de 3,1x em bases pró-forma e 2,2x em relação ao EBITDA Normalizado (R\$ 381,6milhões/ ano, equivalente a R\$ 95,5 por trimestre). A diferença entre a alavancagem atual e aquela esperada em bases "normalizadas" deve-se a consolidação do impacto integral dos projetos de crescimento destacando-se as recentes aquisições e efeitos dos projetos *greenfields* (UTE Paulínia Verde, biometano Paulínia, dentre outros).

### ENDIVIDAMENTO (R\$ mil)

	3T22	Pro-forma	Normalizado
DÍVIDA BANCÁRIA LÍQUIDA		582.436	582.436
AQUISIÇÕES A PAGAR (CP + LP)		262.136	262.136
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>		<b>844.572</b>	<b>844.572</b>
EBITDA PRO-FORMA LTM		272.538	381.600
<b>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA PRO-FORMA LTM (x)</b>		<b>3,1</b>	<b>2,2</b>

### CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BANCÁRIA (R\$ mil)



\* Prejuízos Não-Recorrentes: UTM Paulínia, UTM Jaboatão dos Guararapes, URE BA e Incinerador de Belford Roxo.  
Fonte: Estimativas da Companhia

Com referência aos indicadores operacionais também verificamos uma melhora significativa quando comparado ao 3T21: (a) o volume de resíduos recebidos em nossos projetos cresceu 4%, (b) o volume de créditos de carbono gerados aumentou 19%, (c) energia despachada foi 92% maior, e (d) o biogás gerado teve variação positiva de 38%. Para os próximos trimestres, a Companhia continuará extraindo valor dos investimentos realizados recentemente, seja na atividade de destinação de resíduos (e.g. Ecoparque Pantanal), biogás e créditos de carbono (nos novos ativos) e nas atividades de reciclagem (UTM Paulínia e Jaboatão dos Guararapes). Com relação a outros vetores de crescimento, vale ressaltar três novas relevantes frentes em execução no curto prazo: • A Companhia anunciou, no último dia 08 de novembro, transação com a Sabesp, decorrente da assinatura da alienação de 20% de participação da URE Baruen por R\$ 40 milhões. A URE entrará em operação no segundo semestre de 2025 e será a primeira usina de tratamento térmico de resíduos do Brasil, com contrato de recebimento de resíduos até 2051 e de comercialização de energia até 2046, com EBITDA anual estimado superior a R\$100 milhões. Esta parceria trará amplas vantagens aos dois players através de sinergias operacionais, melhor posicionamento junto aos stakeholders, redução do custo de alavancagem e eventuais novas parcerias estratégicas. • Juntamente com esta divulgação de resultados, a Companhia anuncia o lançamento da marca "BioE", antiga denominação da Orizon Energia e Gás Renovável S.A., empresa controlada 100% pela OrizonVR, que será responsável valorização do biogás gerado nos Ecoparques da OrizonVR e de terceiros, através da geração de energia renovável e biometano. A BioE nasce com dois ativos operacionais (uma planta termoeletrica e uma unidade de produção de biometano, ambas localizadas em Paulínia) e tem como missão se tornar a maior produtora de gás renovável do país nos próximos 5 anos, com a previsão de investimentos da ordem de R\$ 1,2 bilhão e EBITDA Anual de aproximadamente R\$50 milhões, apenas com o processamento do biogás contratado dos Ecoparques atualmente sob gestão da OrizonVR. • Nos próximos trimestres, a OrizonVR prevê a consolidação de 03 (três) novos aterros sanitários, que juntos representarão um volume adicional de aproximadamente 1,5 milhão de toneladas anuais, sendo que tais transações não demandarão esforço representativo de caixa adicional da Companhia. Durante o terceiro trimestre de 2022, reforçamos nossa atuação no pilar Social do tema ESG. Por meio da educação ambiental, desenvolvemos atividades envolvendo um total de 3.255 pessoas de 43 instituições de ensino, incluindo jovens e professores de escolas públicas das regiões em que a OrizonVR está presente. Foi concluída, ainda, a matriz de materialidade da Companhia, definindo-se os principais temas que irão apoiar a empresa em alcançar seus objetivos estratégicos, reafirmando assim seu compromisso com o "ESG" desde sua DNA. Em termos de estrutura de capital, a Companhia mantém uma posição de caixa adequada e alavancagem saudável para seguir sua estratégia de crescimento. Os recursos captados na emissão de debêntures da Orizon Meio Ambiente S.A. anunciada no último dia 11 de novembro de 2022, serão utilizados para (i) refinanciamento de dívidas existentes da OMA, aumentando o duration e reduzindo o custo de capital, e (ii) financiamento do plano de expansão da Companhia e suas investidas. Em relação a gestão do seu capital humano, a OrizonVR tem investido no desenvolvimento de seus talentos e no ferramental necessário para a melhora de suas atividades. Por fim, gostaríamos de agradecer o forte apoio e comprometimento de todos nossos colaboradores, Conselho de Administração, acionistas e clientes.

Milton Pilião Jr. - Diretor Presidente Leonardo Santos - Diretor Financeiro e Relações com Investidores

### Comentários de Desempenho Consolidado relativos ao 3T22 e 9M22

(As informações a seguir compararam: período de 3 meses findo em 30/09/2022, identificado como "3T22"; período de 3 meses findo em 30/09/2021, identificado como "3T21"; período de 9 meses findo em 30/09/2022, identificado como "9M22" e período de 9 meses findo em 30/09/2021, identificado como "9M21")

Demonstração dos Resultados (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
Receita operacional líquida	197.177	99.841	97%	447.015	280.153	60%
Custo dos serviços prestados - sem depreciação	(102.673)	(49.909)	106%	(236.650)	(147.998)	60%
<b>Lucro bruto antes da depreciação</b>	<b>94.504</b>	<b>49.932</b>	<b>89%</b>	<b>210.365</b>	<b>132.155</b>	<b>59%</b>
Custos de depreciação	(35.922)	(11.473)	213%	(73.656)	(31.952)	131%
<b>Lucro bruto</b>	<b>58.582</b>	<b>38.459</b>	<b>52%</b>	<b>136.709</b>	<b>100.203</b>	<b>36%</b>
Despesas gerais e administrativas	(45.656)	(21.008)	117%	(101.715)	(82.499)	23%
Outras receitas (despesas) líquidas	(405)	2.142	N.A.	14.390	2.811	412%
<b>Resultado antes do resultado finan. eq. patrimo</b>	<b>12.521</b>	<b>19.593</b>	<b>-36%</b>	<b>49.384</b>	<b>20.515</b>	<b>141%</b>
Receitas financeiras	531	9.664	-95%	73.190	23.252	215%
Despesas financeiras	(37.467)	(23.898)	57%	(147.855)	(70.532)	110%
<b>Resultado antes equivalência patrimonial</b>	<b>(24.415)</b>	<b>5.359</b>	<b>-556%</b>	<b>(25.281)</b>	<b>(47.280)</b>	<b>-47%</b>
Resultado de equivalência patrimonial	9.569	215	-	3.931	345	N.A.
<b>Resultado antes do IR e CS</b>	<b>(14.846)</b>	<b>5.574</b>	<b>N.A.</b>	<b>(21.350)</b>	<b>(26.420)</b>	<b>-19%</b>
IR corrente	(12.666)	(6.137)	106%	(28.968)	(14.289)	103%
IR diferido	(2.114)	(786)	169%	(9.002)	234	N.A.
<b>Resultado Líquido</b>	<b>(29.626)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>-</b>	<b>(59.320)</b>	<b>(40.475)</b>	<b>47%</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>71.159</b>	<b>38.189</b>	<b>86%</b>	<b>168.172</b>	<b>100.775</b>	<b>67%</b>

### Receita Líquida

A Receita Operacional Líquida no 3T22 totalizou R\$197,2 milhões, crescimento de 97% na comparação com o mesmo período do ano passado pelos seguintes fatores: (i) aumento de volume; (ii) aumento na venda de energia em Jaboatão dos Guararapes; (iii) reajuste de preços nos contratos de alguns clientes; (iv) consolidação das receitas dos ativos da UPI Aterros. No acumulado dos 9 meses, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 447,0 milhões, um aumento de 60% principalmente pela consolidação dos ativos das recentes aquisições.

Receita operacional líquida (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
Tratamento e destinação final	154.009	67.123	129%	351.056	188.346	86%
Energia, biogás e crédito de carbono	22.127	15.463	43%	42.621	43.388	-2%
Beneficiamento de resíduos/WTE	11.911	11.519	3%	22.368	32.322	-31%
Engenharia Ambiental	9.129	5.737	59%	30.969	16.097	92%
<b>Total</b>	<b>197.177</b>	<b>99.841</b>	<b>97%</b>	<b>447.015</b>	<b>280.153</b>	<b>60%</b>

### Custos e Despesas Operacionais

CUSTOS E DESPESAS ex-depreciação (R\$ mil)	3T22	3T21		9M22	9M21	
PESSOAL (SALÁRIOS e ORDENADOS)	(44.908)	(27.271)	65%	(102.310)	(105.857)	-3%
MATERIAIS DE PRODUÇÃO E CONSUMO	(19.666)	(12.048)	63%	(56.226)	(33.199)	69%
ALUGUÉIS	(6.732)	(3.472)	94%	(15.593)	(9.511)	64%
OUTORGAS	(2.799)	(2.152)	30%	(9.167)	(6.977)	31%
ENERGIA	(6.414)	(7.136)	-10%	(16.263)	(29.005)	-44%
OUTROS	(103.732)	(30.311)	242%	(212.462)	(77.900)	173%
<b>TOTAL CUSTOS E DESPESAS</b>	<b>(184.251)</b>	<b>(82.390)</b>	<b>124%</b>	<b>(412.021)</b>	<b>(262.449)</b>	<b>57%</b>

### Balancos patrimoniais 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	338	295	27.289	2.917
Títulos e valores mobiliários	4	22	227.328	19.618	398.458
Contas a receber de clientes	5	-	-	284.134	163.362
Impostos e contribuições a recuperar	6.a	2.352	974	11.519	7.136
Adiantamentos	8.a	1.393	2.204	32.520	31.276
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>4.105</b>	<b>230.801</b>	<b>375.080</b>	<b>603.149</b>
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários	4	-	9.168	-	9.041
Contas a receber de clientes	5	-	-	14.660	14.660
Partes relacionadas	7	369.284	27.027	8.969	7.015
Depósitos judiciais e cauções	17.c	11	11	9.054	6.579
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.d	-	3.582	60.560	69.563
Adiantamentos	8.a	-	-	8.444	6.194
Investimentos	9	868.211	819.547	39.860	4.422
Imobilizado	10	-	-	745.099	375.789
Intangível	11	-	-	383.428	90.841
Direito de uso	12	-	-	44.721	18.810
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.237.506</b>	<b>859.335</b>	<b>1.314.795</b>	<b>602.914</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.241.611</b>	<b>1.090.136</b>	<b>1.689.875</b>	<b>1.206.063</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	-	-	34.899	16.844
Arrendamentos	12	-	-	29.340	9.526
Fornecedores	13	239	126	71.976	43.810
Outorgas a pagar	14	-	-	12.026	12.641
Salários e encargos sociais	15	2.537	1.008	32.059	12.710
Impostos e contribuições a recolher	6.b	859	101	47.049	31.313
Parcelamento de impostos	16	-	-	5.820	7.561
Adiantamento de clientes	18	-	-	26.364	20.195
Partes relacionadas	7	5.709	16.829	5.709	16.829
Contas a pagar	19	111	4.284	14.104	13.470
Outros passivos circulantes	8.b	136	218	21.757	4.190
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>9.591</b>	<b>22.566</b>	<b>301.103</b>	<b>189.089</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	12	758.903	658.938	574.826	539.432
Arrendamentos	12	-	-	18.482	11.431
Parcelamento de impostos	16	-	-	39.849	36.790
Provisão para perdas em investimentos	9	-	-	158	158
Partes relacionadas	7	51.017	43.879	19.055	11.917
Provisão para contingências	17.a	-	-	22.617	33.160
Pis e cofins diferidos	6.e	9.105	9.105	9.105	9.105
Contas a pagar	19	-	-	248.032	5.568
Outros passivos não circulantes	8.b	-	-		



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36

## Demonstrações dos fluxos de caixa Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(63.210)	(43.376)	(59.320)	(40.475)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo):				
Resultado de equivalência patrimonial	(48.664)	(83.752)	(3.931)	(345)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	5.115	1.347
Provisão para contingências	-	-	(2.936)	(2.936)
Variação cambial	-	-	5.555	(764)
Ajuste a valor presente	21.648	50.337	(19.732)	1.692
Amortização de gastos na captação de recursos	-	-	-	4.703
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.582	(3.807)	9.003	(234)
Depreciações e amortizações	-	-	93.860	35.691
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos	78.317	32.289	67.359	31.259
Juros provisionados sobre saldo a pagar de aquisição societária	-	-	9.753	-
Ganho com compra vantajosa	-	-	(10.295)	-
Atualização de instrumentos financeiros	-	-	7.102	-
Marcação a mercado do pagamento baseado em ações	2.962	42.561	2.962	42.561
Outros	-	-	(2.944)	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais	-	-	(84.106)	(24.385)
Contas a receber de clientes	-	-	(4.358)	(8.189)
Impostos a recuperar	(1.378)	(613)	(2.475)	(6.403)
Depósitos judiciais e cauções	-	-	-	1.479
Adiantamentos	811	3.268	2.210	1.479
Aumento (redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	113	(10.316)	15.944	(27.435)
Outorgas a pagar	-	-	(615)	3.219
Salários e encargos sociais	1.529	1.002	11.917	6.544
Impostos e contribuições a recolher	758	30	26.947	17.613
Adiantamentos de clientes	-	-	3.909	(3.532)
Contas a pagar	(4.173)	(2.929)	(30.106)	(2.802)
Parcelamento de impostos	-	-	1.480	(7.054)
Outros	(82)	96	17.937	(3.003)
Caixa (aplicado nas) atividades operacionais	(7.787)	(15.210)	55.842	16.147
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(15.675)	(8.271)
Juros pagos	-	-	(36.908)	(29.671)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades operacionais	(7.787)	(15.210)	3.259	(21.795)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de participação societária, líquidos dos caixas adquiridos	-	-	(186.941)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	(21.109)	(2.123)
Aquisições de imobilizado e intangível	-	-	(157.447)	(49.260)
Títulos e valores mobiliários	236.474	(171.101)	387.982	(136.314)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	236.474	(171.101)	22.485	(247.697)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos captados	-	-	40.000	15.000
Empréstimos e financiamentos pagos	-	-	(12.376)	(84.002)
Arrendamentos pagos	-	-	(16.358)	(8.829)
Partes relacionadas	(221.826)	(160.432)	(5.820)	(411)
Pagamento baseado em ações, liquidado em caixa	(6.818)	-	(6.818)	(12.942)
Aumento de capital proveniente da emissão de ações	-	359.977	-	359.977
Caixa líquido (aplicado nas) das atividades de financiamento	(228.644)	186.603	(1.372)	268.793
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	43	292	24.372	(699)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	295	1	2.917	6.044
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	338	293	27.289	5.345
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	43	292	24.372	(699)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

## Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 30 de setembro de 2022

(Em milhares de reais)

**1. Contexto operacional.** A Orizon Valorização de Resíduos S.A. ("Orizon" ou "Companhia", anteriormente denominada Haztec Investimentos e Participações S.A.) foi constituída em dezembro de 2009 e tem sede na Avenida Nações Unidas, nº 12.901, Torre Oeste, 8º andar, Brooklin, município e estado de São Paulo, e teve sua alteração de razão social aprovada em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de agosto de 2020. A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, e outras atividades afins, sendo que, em 30 de setembro de 2022, o principal ativo da Companhia é o investimento direto na Orizon Meio Ambiente S.A. ("Orizon Meio Ambiente", anteriormente denominada Haztec Tecnologia e Planejamento Ambiental S.A. - "Haztec"). Adicionalmente, a Companhia também detém ações da Fox Holding S.A. ("Fox Holding"), entidade detentora, através da Fox Inova, de 67% do eoparce de João Pessoa (PB) e 100% da Unidade de Recuperação Energética ("URE") de Barueri, sendo esse o primeiro projeto de geração de energia elétrica a partir da queima de resíduos (waste-to-energy) da América Latina, em fase pré-operacional. No primeiro trimestre, a Companhia adquiriu, através de sua controlada indireta, a totalidade da participação societária nas empresas Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda e da CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda., localizadas em Cuiabá, no estado de Mato Grosso. As empresas adquiridas têm como atividade principal a destinação de resíduos sólidos em aterro sanitário privado localizado no município de Cuiabá, estado do Mato Grosso. Em 19 de abril de 2022, a Companhia, através de sua controlada direta, a Orizon Pantanal, adquiriu o controle de 99 ativos no contexto da UPI Aterros, sendo 08 aterros sanitários e 01 planta de blendagem de líquidos, sólidos e logística reversa. Tal aquisição foi realizada no âmbito do Processo de Recuperação de Judicial do Grupo Estre, e, ato imediatamente subsequente, perante fundos geridos pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. De forma geral, a Companhia detém, em 30 de setembro de 2022, 12 aterros sanitários para destinação final de resíduos não-perigosos (espalhados em 07 estados), 02 aterros, 03 plantas de tratamento de resíduos perigosos, 06 plantas de exploração de biogás, 05 projetos de créditos de carbono, 01 planta de biometano, 03 plantas de beneficiamento de resíduos e 01 planta de waste-to-energy. As empresas controladas e controladas em conjunto são aqui definidas como "Grupo Orizon" ou "Grupo" quando as atividades de reciclagem e geração de energia a partir de biogás e biometano, a Companhia apresenta capital líquido consolidado positivo de R\$73.977 (R\$414.060 em 31 de dezembro de 2021). Em fevereiro de 2021, a Companhia abriu seu capital na B3, cujo os recursos tem sido utilizados para investimentos, aquisições, amortização de dívida e manutenção do capital de giro. A Administração segue promovendo diversas ações com o objetivo da melhoria contínua da posição econômica e financeira da Companhia, tais como: (i) estudo de oportunidades para redução de custos e despesas que foram implementados e continuidade na avaliação de processos para melhoria operacional e administrativa; (ii) implementação de novos negócios, para os quais a Companhia estima obter rentabilidade nos próximos exercícios; (iii) implementação de novas atividades de valorização de resíduos que fortalecem a geração de caixa operacional da Companhia, com destaque para as atividades de reciclagem e geração de energia a partir de biogás e biometano; (iv) implantação da primeira unidade de recuperação energética a partir dos resíduos em Barueri; (v) aquisições estratégicas e (vi) otimização dos recursos oriundos do processo de Oferta Pública de Ações, concluído em 11 de fevereiro de 2021. O contexto operacional das controladas diretas é como segue: **Controladas diretas.** A Orizon Meio Ambiente. A Orizon Meio Ambiente foi constituída no ano de 1999 e tem como atividades (i) o tratamento e destinação final de resíduos perigosos e não-perigosos, (ii) exploração de biogás, energia e créditos de carbono, (iii) beneficiamento de resíduos, e (iv) serviços de engenharia ambiental. A Orizon Meio Ambiente tem como objetivo investir e atuar nos seguintes segmentos: **Tratamento e Destinação Final de Resíduos Perigosos e Não-Perigosos.** A Orizon Meio Ambiente detém, direta ou indiretamente, em conjunto com controladas, controladas em conjunto, 17 plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e 11 (onze) aterros sanitários para resíduos não perigosos. Os ativos são localizados nos estados de Pernambuco, Sergipe, Rio de Janeiro, São Paulo, Goiás e Mato Grosso, recebendo cerca de 22.000 toneladas diárias de resíduos. **Energia de Biogás. Fomento de Biogás e Créditos de Carbono - Controladora e controladas.** As controladas da Orizon Meio Ambiente vêm explorando o biogás de seus aterros sanitários para aproveitamento energético. Atualmente, a empresa capta cerca de 36.000 Nm³ por hora de biogás em 05 de seus aterros sanitários, o que significa um potencial de geração de aproximadamente 60MW instalados, que vem sendo utilizado das mais diversas maneiras no contexto da geração de eletricidade. Os aterros sanitários de Nova Iguaçu e São Gonçalo, em conjunto com controladas, controladas em conjunto, são plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e 11 (onze) aterros sanitários para resíduos não perigosos. Os ativos são localizados nos estados de Pernambuco, Sergipe, Rio de Janeiro, São Paulo, Goiás e Mato Grosso, recebendo cerca de 22.000 toneladas diárias de resíduos. **Energia de Biogás. Fomento de Biogás e Créditos de Carbono - Controladora e controladas. Beneficiamento de Resíduos.** Na atividade de beneficiamento de resíduos, em 30 de setembro de 2022, a Orizon Meio Ambiente conta com 04 (quatro) unidades operacionais, sendo: (1) uma filial em Magé (com blendagem para coprocessamento), (2) uma joint venture com a Vamtec Rio Insumos Siderúrgicos Ltda. para processamento de resíduos industriais em planta instalada na Companhia Siderúrgica Nacional no município de Volta Redonda, estado do Rio de Janeiro, (3) 01 unidade de blendagem para produção de carvão sintético em Sorocaba, estado de São Paulo e (4) 01 unidade em Jaboatão dos Guararapes de triagem mecanizada. **Engenharia Ambiental.** A Orizon Meio Ambiente possui diversos contratos de prestação de serviços, com presença em todo o Brasil na área de serviços, ambientais, tais como: (i) recuperação de áreas degradadas, (ii) remediação de áreas contaminadas; (iii) diagnóstico e monitoramento ambiental; (iv) gerenciamento de resíduos; (v) limpeza de tanques da indústria petrolífera; dentre outros. **Fox Holding.** A Fox Holding é uma sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo e tem como objeto social a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, tanto no país como no exterior. A Fox Inova Ambiental S.A. é uma holding de participações subsidiária integral da Fox Holding, que tem como investimentos: (i) participação majoritária (67%) da Fox URE JP, que detém a concessão do aterro sanitário de João Pessoa, (ii) é única acionista da URE Barueri, que detém a concessão, em formato de Parceria Pública Privada, do projeto de geração de energia a partir dos resíduos (waste-to-energy) que será implantado no município de Barueri, na Região Metropolitana de São Paulo, e (iii) é controladora, através da Orizon Pantanal Holding Ltda. (antiga Orizon Locação Ltda.), da Orizon Pantanal (Antiga CGR Cuiabá) e CGR Ambiental, aterro privado do município de Cuiabá, estado do Mato Grosso. **O contexto operacional das controladas indiretas é como segue.** **Central de Tratamento de Resíduos Nova Iguaçu S.A. ("CTRNI").** A CTRNI foi constituída em fevereiro de 2003, e tem por objeto social obras de terraplenagem para proteção ambiental, contenção e proteção de talude, drenagem, construção, implantação, operação e manutenção da central de tratamento e aterro de resíduos sólidos no município de Nova Iguaçu (RJ), nos termos do Contrato de Concessão de Serviços ("Contrato de Concessão") celebrado com a Empresa Municipal de Limpeza Urbana ("EMLURB"), daquele município; dentre outras atividades afins. As principais características do Contrato de Concessão firmado entre a CTRNI e a EMLURB estão descritas a seguir: **Obra/Serviço:** Concessão de serviços para a construção, implantação, operação e manutenção de uma central de tratamento e de destinação final de resíduos sólidos. **Início:** 15 de dezembro de 2000. **Término:** 15 de dezembro de 2034. Atualmente, além do município de Nova Iguaçu, a CTRNI atende outros clientes (públicos e privados), dentre eles as cidades de Duque de Caxias, Nilópolis, Belford Roxo, São João de Meriti e Mesquita. Adicionalmente, a CTRNI disponibiliza entre 10.000 e 12.000 Nm³ por hora de biogás para usina de geração de energia elétrica, que atualmente possui cerca de 23MW instalados, bem como gera créditos de carbono para comercialização. A Orizon Meio Ambiente detém área adjacente ao aterro sanitário para ampliações das atividades ali desempenhadas além do prazo da concessão. **Central de Tratamento de Resíduos de Alcântara S.A. ("CTRTA").** Em 26 de novembro de 2008, a Orizon Meio Ambiente adquiriu a CTRTA, concessionária do aterro sanitário do município de São Gonçalo (RJ). A CTRTA desempenha 1 informação não revisada pelos auditores independentes da Companhia.

	Saldo
Tariffas mensais de referência (*)	31.649
Volume excedente	20.509
Reajuste	667
Crédito de carbono	16.042
Tratamento de chorume de Itaóca	14.715
Transporte de chorume de Itaóca	7.943
<b>Total</b>	<b>91.525</b>
Glosa aplicada	(14.724)
<b>Saldo líquido ajustado</b>	<b>76.801</b>

(\*) Os valores financeiros inicialmente no acordo estão contemplados nesta linha e se referem a pleito inicial da CTRTA.

Em 1º de setembro de 2020 foi proferida sentença referente ação ordinária de cobrança em face do Município de São Gonçalo, que julgou procedente o pedido principal da CTRTA Alcântara para condenar o Município de São Gonçalo ao pagamento de R\$18.868r (dezoito milhões, oitocentos e sessenta e oito mil reais), valor consolidado em 20 de junho de 2018, admitindo na fixação do valor base a glosa em 8%. O valor original pleiteado era de R\$20.509, acrescido do reajuste de R\$67,60 conforme detalhado acima. Contra a referida sentença, o Município, em 21 de setembro de 2020, interpus recurso de apelação, cujo foi objeto de contrarrazões pela CTRTA. Após decurso o prazo de contrarrazões, o processo será remetido ao Tribunal de Justiça para julgamento do recurso. A Companhia aguarda o trânsito em julgado do processo para o reconhecimento do montante nas informações contábeis intermediárias. Diante do exposto, o Município aguarda o pronunciamento do órgão julgador quanto aos moldes para o prosseguimento de determinadas disposições pendentes do referido Termo, relativamente ao escopo desta demanda judicial. Os saldos demonstrados na tabela acima fazem parte das discussões em andamento pela Administração da Companhia junto com a PMSG. Do montante de R\$76.801, demonstrado na tabela acima, R\$14.660 compõem o balanço de R\$62.141 demonstrado na tabela acima. O balanço de 2021 registrado nas informações contábeis intermediárias. O restante, referente ao valor pleiteado, que somente será reconhecido contabilmente após a finalização de todo o trâmite aplicável confirmando o êxito por parte da CTRTA. Em 09 de fevereiro de 2022, foi deferido o despacho de desembargador intimando que a Prefeitura Municipal de São Gonçalo dê continuidade aos pagamentos do acordo inicial, cujo saldo em aberto em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 14.660. A decisão determina que nesse cenário o valor atualizado da parcela seja de R\$1.349. Atualmente, as partes aguardam a manifestação da Prefeitura Municipal de São Gonçalo sobre a manifestação judicial. **Central de Tratamento de Resíduos de Barra Mansa S.A. ("CTRBM").** Em 3 de dezembro de 2011, a CTRBM venceu a concorrência para a implantação do aterro sanitário do município de Barra Mansa (RJ), cujo vencimento ocorrerá em 2031, renovável até 2036. O contrato de concessão inclui a recuperação ambiental do "lixão" que recebeu resíduos desse município durante 24 anos. A CTRBM recebe cerca de 1.300 toneladas diárias de municípios e clientes privados, com destaque para a indústria siderúrgica. A CTRBM fornece biogás para geração de 2MW energia termelétrica, que atualmente são utilizados em projeto de geração distribuída. **ETE Jardim Gramacho S.A. ("ETR Gramacho").** A ETR Gramacho tem como objeto o transbordo e a destinação de resíduos não perigosos. Esta unidade está localizada na cidade de Duque de Caxias, localizada no Estado no Rio de Janeiro, onde possui um transbordo para realização de suas atividades operacionais. A ETR Gramacho recebe cerca de 50.000 toneladas mensais de resíduos provenientes do município de Duque de Caxias e clientes privados, que são destinados em sua totalidade na CTRNI e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços. Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes ("CTR Candeias"), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos. **Aproveitamento de Biogás para geração de energia.** Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., e Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa"). A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



tos provocados pela COVID-19, a Companhia passou a adotar medidas adicionais durante a pandemia, tais como: • Acompanhamento dos casos suspeitos e ou confirmados de COVID-19 com envio de relatório para a Diretoria e Alta Direção das Unidades; • Contratação do serviço de telemedicina para atendimento gratuito de todos os funcionários e dependentes. Com a evolução da vacinação da população e redução de casos de contaminação, em linha com as medidas governamentais, a Companhia definiu pelo retorno total de todos os funcionários para as funções corporativas. **Impactos econômicos e financeiros.** Houve impacto marginal nas operações dos parques em razão de ações tomadas como rodízios de pessoal, aumento de custos de material de sanitização, dentre outros. Na parte comercial, houve redução do volume de resíduos de determinados clientes, principalmente das unidades de blendagem e incineração, além de diminuição das atividades de serviços ambientais em determinados contratos. A Companhia mantém um volume de caixa julgada suficiente para Administração para suportar as necessidades operacionais e de investimento, condição que, no entendimento da Administração, garante fôlego para atravessar essa crise. Ainda assim, os potenciais impactos econômicos e financeiros são diariamente monitorados. **Análise de redução ao valor recuperável (Impairment) de ativos não financeiros.** Em 30 de setembro de 2022, não foram reconhecidas perdas para redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros da Companhia, diante da ausência de indicadores que levassem a Companhia a verificar e mensurar eventuais montantes. **2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis. a) Declaração de conformidade.** As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB". A apresentação destas informações foi elaborada de forma consistente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias - IVM. As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para informações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras autorizadas anuais de 31 de dezembro de 2021. A Administração da Companhia adotou a emissão das informações financeiras contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi concedida em 14 de novembro de 2022. Conforme Orientação Técnica OPCP 07, a Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em 30 de setembro de 2022 na sua gestão. **b) Base de consolidação.** As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados pelo valor justo, quando indicados. **c) Base de consolidação.** As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis do Grupo em 30 de setembro de 2022. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida. A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é dado baixa nos correspondentes ativos (inclusive ações), passivos, participação de não controladores e demais componentes patrimoniais, ao passo que qualquer ganho ou perda resultante é contabilizado no resultado. A estrutura societária do Grupo é como segue:

Companhia	Categoria	30/09/2022	31/12/2021	Participação no capital (%)
Orizon Meio Ambiente	Controlada	100	100	
Fox Holding	Controlada	100	100	
FIDC Orizon 1	Controlada	-	100	
Orizon Energia	Controlada	100		
Controlada direta da Orizon Energia:				
Orizon Biometano	Controlada indireta	100	-	
Controladas diretas da Orizon Meio Ambiente:				
CTRNI	Controlada indireta	100	100	
CTRA	Controlada indireta	100	100	
CTRMB	Controlada indireta	100	100	
SES Haztec	Controlada em conjunto	50	50	
ETR Gramacho	Controlada indireta	100	100	
Ecopesa	Controlada indireta	-	100	
UTM Jaboatão	Controlada indireta	100	-	
Vamtec Orizon	Controlada em conjunto	50	50	
UTE Paulínia	Controlada em conjunto	33,33	33,33	
SPE Itaboraí	Controlada indireta	100	-	
SPE Itapevi	Controlada indireta	100	-	
SPE Paulínia	Controlada indireta	100	-	
SPE Rosário do Caleté	Controlada indireta	100	-	
SPE Sorocaba	Controlada indireta	100	-	
SPE Tremembé	Controlada indireta	100	-	
SPE Metropolitana 3	Controlada indireta	100	-	
Orizon Pantanal <sup>3</sup>	Controlada indireta	100	100	
Controladas diretas da Foxx:				
Fox Inova	Controlada indireta	100	100	
Foxx URE-BA	Controlada indireta	100	100	
Foxx URE-JP	Controlada indireta	67	67	
Orizon Pantanal	Controlada indireta	100	-	
CGR Ambiental	Controlada indireta	100	-	

<sup>1</sup> O FIDC Orizon foi encerrado no terceiro trimestre de 2022. <sup>2</sup> Incorporada na Orizon Meio Ambiente em 31 de maio de 2022. <sup>3</sup> Em 12 de setembro de 2022, a Orizon Pantanal passou a ser controlada pela Orizon Meio Ambiente após suas antigas controladoras Fox Holding e Foxx Inova, cederem suas cotas sem ônus para a nova controladora. **d) Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira - conversão de saldos e transações em moeda estrangeira.** As informações contábeis intermediárias são preparadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional utilizada da Companhia, e julgamentos, estimativas, e premissas contábeis significativas. A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração. Áreas consideradas significativas e que requerem maior nível de julgamento e estão sujeitas a estimativas incluem: receita não faturada, imposto de renda e contribuição social diferidos, perda por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis, provisão para créditos de liquidação duvidosa e provisões para riscos tributários, civis, trabalhistas e regulatórios e mensuração de valor justo. **f) Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações ainda não em vigor.** As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, não trouxeram alterações significativas em relação às divulgações feitas na Nota Explicativa nº 2.15 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2021. **g) Reclassificação de valores correspondentes.** A Companhia, no processo de revisão de suas Informações Financeiras Intermediárias, avaliou determinadas informações divulgadas em períodos anteriores e visando o contínuo processo de melhoria de suas divulgações optou por efetuar nas demonstrações do resultado dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 da controladora, a reclassificação dos montantes de 22.187 e R\$38.137, respectivamente, aumentando a linha de equivalência patrimonial tendo como contrapartida a rubrica de despesas financeiras, em função de ajuste reconhecido na controlada Orizon Meio Ambiente junto a sua controladora. As reclassificações não geraram impacto no consolidado. A reclassificação efetuada não altera o patrimônio líquido, os resultados dos períodos, os índices operacionais da Companhia e em virtude de tal fato e da magnitude do montante envolvido esta melhoria foi considerada não relevante pela Administração da Companhia.

**3. Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Caixa	1	50
Equivalentes de caixa	337	27,239
Total	338	27,289

Os equivalentes de caixa incluem investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor e são mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo. O montante de equivalentes de caixa se refere principalmente saldos de conta corrente.

**4. Títulos e valores mobiliários**

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Certificado de depósito bancário (CDB)	22	396,043
Títulos de capitalização	-	2,473
Debêntures	-	8,983
FIDC Orizon	-	8,983
Total	22	407,499
Circulante	22	408,458
Não circulante	-	9,041

O saldo de aplicações financeiras constitui-se de recursos com rentabilidade de via aplicações em CDB, sem risco de variação significativa do principal e rendimentos quando do resgate e remuneradas a um rendimentos próximos a 100% da variação dos Certificados de Depósito Interbancário ("CDIs"). Os títulos de capitalização referem-se a títulos de capitalização do Banco Bradesco, com vencimento para 12 meses, remuneração próxima a 2% a.a. sobre os valores de face dos títulos e perda de valor (deságio) em caso de resgate antecipado. **Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não-Padroneiros ("FIDC Orizon").** Conforme detalhado na nota explicativa 1, no final de 2020 a Orizon assinou Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Orizon Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("FIDC ORIZON"), administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e gerido pela Modal Asset Management Ltda. O FIDC ORIZON possui operações compromissadas lastreadas em debêntures, integralmente aplicadas em instituições de primeira linha, sendo remuneradas a uma taxa de 100% do CDI com vencimento em 20 de dezembro de 2025. Conforme detalhado na nota 1, determinados créditos do FIDC Orizon foram cedidos na operação de aquisição das UPIs Itre. Em 12 de setembro de 2022, o FIDC Orizon entregou suas cotas à MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., encerrando assim o fundo, sem efeitos no resultado.

**5. Contas a receber de clientes (consolidado)**

	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber	189.875	110.437
Serviços a faturar <sup>(1)</sup>	150.446	103.997
Total	340.321	214.434
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(41.527)	(36.122)
Total	298.794	178.312
Circulante	284.134	163.362
Não circulante	14.660	14.950

O saldo de serviços a faturar refere-se a (i) créditos de carbono comercializados conforme as condições comerciais, que serão automaticamente transferidos para o cliente a receber de acordo com o processo de verificação e entrega; e (ii) a prestação por competência, com base nos boletins de medição que indicam a efetiva prestação dos serviços de acordo com as condições contratadas, cujos saldos serão transferidos para contas a receber quando do correspondente faturamento. Em 30 de setembro de 2021, as controladas CTRNI e CTRSG assinaram com a NIEGAR e SGEGAR, respectivamente, Termo Aditivo ao Contrato de Compra e Venda de Gás Bioquímico, liquidando todo o saldo faturado em aberto até a data da assinatura, via pagamento de faturas e compensações com saldos de arbitragem e adiantamentos. As compensações estão detalhadas nas notas 18 e 19, respectivamente. A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, faturados, por idade de vencimento.

	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	18.201	18.208
Vencidos até 30 dias	23.252	4.623
Vencidos de 31 a 60 dias	7.849	3.862
Vencidos de 61 a 90 dias	5.825	4.899
Vencidos de 91 a 180 dias	6.498	6.313
Vencidos de 181 a 360 dias	5.669	8.074
Vencidos acima de 360 dias	75.261	64.413
Total	189.875	110.437

O aumento no montante desta rubrica se deve principalmente ao ingresso dos saldos oriundos das empresas recém-adquiridas, após conclusão da operação de combinação de negócios ocorrida em 19 de abril de 2022. O aging de contas a receber contempla os saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG, no montante de R\$36.408, sendo R\$2.845 classificados na faixa a vencer e R\$33.563 classificados na faixa de vencidos acima de 360 dias (neste montante está incluído o saldo discutido judicialmente de R\$ 14.660). Os saldos em aberto na nota 1, há processo em andamento cujos valores pleiteados ultrapassam os recebíveis deste cliente, atualmente contabilizados, porém, somente deverão ser reconhecidos após o encerramento do processo. Atualmente este montante não está sendo contemplado no saldo de provisão para crédito de liquidação duvidosa, considerando as condições atuais de negociação. A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa para 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é como segue:

	Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro	(36.412)	(32.291)	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(5.115)	(4.121)	
Saldo no fim do período	(41.527)	(36.412)	

A avaliação da necessidade de provisão para créditos de liquidação duvidosa é realizada com base nas premissas estabelecidas no CPC 48/ IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, cabendo análise de determinados clientes e transações. Conforme entendimento da Administração, determinados recebíveis não devem ser considerados para fins de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa por não haver indicativo de perda quando da realização, tais como serviços prestados a empresas do mesmo Grupo Econômico. A Companhia não espera incorrer em perdas que superem a provisão para créditos de liquidação duvidosa constituída em 30 de setembro de 2022. Conforme detalhado na Nota 1.4, há acordo firmado pela controlada indireta CTRA junto à Concedente com mediação do Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro para o recebimento dos valores, cuja movimentação está apresentada abaixo:

**Movimentação do acordo**

	20.358	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro e 2021	(5.698)		
Parcelas recebidas em 2021	14.660		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	14.660		
Parcelas recebidas em 2022	14.660		
Saldo em 30 de setembro de 2022	14.660		

Atualmente o cliente não vem honrando as parcelas do acordo, porém, como já abordado na nota 1, a controlada indireta CTRA obteve retorno favorável em juízo para que a negociação para recebimento dos saldos em aberto e demais pleitos, sejam retomados imediatamente pelo credor, sob risco de punição ao mesmo em caso de não atendimento. **Comercialização de créditos de carbono (Consolidado).** As informações dos saldos em aberto dos créditos de carbono comercializados, que estão aguardando a conclusão do processo de certificação para entrega, estão detalhados no quadro abaixo:

Empresa	Período de geração de créditos	Quantidade de CER's (tCO2eq)	Saldo em R\$ Mil
CTRNI	01-01-21 a 31-12-21	563	13.397
	01-01-19 a 04-10-19	228	2.302
	05-10-19 a 31-12-20	402	4.061
CTRA	01-01-18 a 31-12-18	320	1.383
	01-01-21 a 31-12-21	422	10.048
Orizon Meio Ambiente (Saldo incorporado da Ecopesa)	01-01-21 a 31-12-21	491	11.676
	01-01-21 a 31-12-21	114	2.711
FOX URE-JP	01-01-21 a 31-12-21	411	45.578

Os valores impactados pelos efeitos de variação cambial atualizada até 30 de setembro de 2022. O saldo total apresentado está alocado como serviços a faturar na rubrica de contas a receber. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia celebrou a venda dos créditos de carbono gerados em 2021 no montante de R\$39.275 (R\$37.832 em 30 de setembro de 2022) através das controladas CTRNI, CTRA, Ecopesa e Foxx URE-JP. Os contratos em questão abrangem todo o volume de créditos de carbono gerados no exercício de 2021, sem estipular volume mínimo ou máximo e prazo de entrega. O contrato inicialmente tem preço-base para os projetos no âmbito do Clean Development Mechanism ("CDM") com preço adicional caso em entidade do mercado voluntário. O processo de enquadramento em entidade do mercado voluntário é composto pelas seguintes etapas e está em fase de desenvolvimento pela Companhia: 1. Desenvolvimento do projeto; 2. Consulta aos stakeholders do projeto (órgãos fiscalizadores, comunidades locais, ONGs, etc); 3. Envio do projeto para a nova entidade; 4. Revisão do projeto pela nova entidade; 5. Certificação do projeto. **6. Impostos e contribuições. a) Impostos e contribuições a recuperar.**

	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1)	2.352	974	3.738	2.396
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1)	-	-	1.333	1.013
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	538	966
Programa de Integração Social (PIS) (1)	-	-	516	194
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1)	-	-	1.711	165
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	101	188
Outros impostos a recuperar	-	-	372	364
Subtotal - tributos federais	2.352	974	8.309	5.286
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	288	78
Subtotal - tributos estaduais	-	-	288	78
Imposto sobre Serviços (ISS)	-	-	2.922	1.772
Subtotal - tributos municipais	-	-	2.922	1.772
Total	2.352	974	11.519	7.136

(1) Os saldos apresentados referem-se principalmente aos impostos retidos na fonte pelos clientes, os quais são discriminados nas notas fiscais de prestação de serviços, além de impostos retidos das aplicações financeiras. **b) Impostos e contribuições a recolher.**

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	1.050
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	16	8.207
Programa de Integração Social (PIS)	3	1.881
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	4.270
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	13.834
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	-	6.711
Imposto sobre operações financeiras (IOF)	766	766
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	4.163
Outros impostos <sup>(1)</sup>	93	82
Total	859	101

(\*) Nesta rubrica estão alocados principalmente os impostos provisionados para os serviços a faturar. **c) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do período.** A conciliação entre o valor dos encargos tributários apurados conforme alíquotas nominais e o valor registrado no resultado consolidado da Companhia para os trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 é como segue:

	Controladora	Consolidado
	01/01/2022	01/01/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(59.628)	(47.183)
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	20.274	16.042
Ajustes para cálculo conforme alíquotas efetivas	-	7.259
Equivalência patrimonial Créditos tributários (não constituídos)	16.546	15.509
Total do imposto de renda e contribuição social	(40.402)	(27.744)
Alíquota efetiva (*)	6%	8%
Alíquota efetiva (**)	6%	8%
Imposto de renda e contribuição social	(3.582)	3.807
Imposto de renda e contribuição social	(3.582)	3.807
Imposto de renda e contribuição social diferidos	01/07/2022	01/07/2021
Total	(10.563)	(40.995)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	153.186	130.321

(\*) O cálculo da alíquota efetiva está diretamente impactado pelos efeitos das controladas indiretas tributadas pelo regime do lucro presumido e pelos créditos não constituídos sobre o prejuízo fiscal da Companhia. **d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos.** Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos são como segue:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	141.940	141.940
Diferenças temporárias	14.119	12.380
Provisão para créditos para liquidação duvidosa	7.690	13.414
Provisão para contingências	-	3.582
Ajuste a valor presente	-	(2.486)
Créditos tributários não constituídos por alcanço a limite de recuperabilidade	(10.563)	(40.995)
Total	153.186	130.321

**Passivo**

Diferenças temporárias

Aproveitamento do ágio gerado nas aquisições

Acorridas entre 2006 e 2009

Ajuste a valor presente / valor justo

Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)

Para cálculo da expectativa de compensação de impostos com prejuízos fiscais e base negativa, foram adotadas premissas baseadas no plano de negócios da Companhia e na projeção de lucro tributável dos próximos anos,

levando-se em consideração realização de reestruturações societárias que aumentem a eficiência tributária da controlada Orizon Meio Ambiente, realiação de valor justo da operação de debêntures entre Orizon Valorização de Resíduos e sua controlada Orizon Meio Ambiente, com realização dos efeitos de valor justo apurados na origem da transação, além de melhoria na performance operacional com consequente aumento de base tributável. Visando a eficiência operacional e administrativa, a Companhia tem interesse de incorporar as Empresas adquiridas, por isso não constitui passivo fiscal diferido sobre os valores justos alocados. A Administração considera que as premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e, consequentemente, a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, estão aderentes ao plano de negócios da Companhia. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis computados de acordo com o CPC 32/IAS 12, a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias prejuízos acumulados seguintes exercícios:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	TOTAL
9.318	11.099	17.895	19.749	18.357	20.490	25.643	28.417	2.248	153.186	

Os prejuízos fiscais e as bases negativas do imposto de renda e da contribuição social não possuem prazo de prescrição para fins de compensação. Contudo, sua compensação está limitada a 30% do lucro tributável do exercício em que houver a compensação. O passivo fiscal diferido registrado pela controlada Orizon Meio Ambiente se refere ao efeito de 34% sobre a dedutibilidade fiscal das parcelas de amortização fiscal dos ágios, cuja amortização cessou contabilmente a partir do exercício de 2009. Até o exercício findo em 2013, os ágios gerados por aquisições e incorporações foram integralmente amortizados para fins fiscais. Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos estão apresentados líquidos e são como segue:

	30/09/2022	31/12/2021
Orizon Meio Ambiente (*)	153.186	60.560
Orizon	56.083	59.665
Total	209.269	120.225

(\*) Em 31 de dezembro de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente registrou montante R\$9.587 de passivo fiscal diferido sobre o montante do ajuste a valor presente da Operação de assunção da dívida com o Bradesco (Nota 12). Também constituiu ativo fiscal diferido sobre montante do ajuste a valor presente de recursos para suas controladas Orizon Meio Ambiente e Foxx Holding, a qual já havia registrado passivo fiscal diferido sobre o mesmo valor constituído. Para efeitos de consolidado estes diferidos são anulados, tendo em vista estarem constituídos no ativo e passivo. Adicionalmente, a Companhia constituiu ativo fiscal diferido no montante de R\$29.753 sobre reconhecimento de ajuste a valor justo da operação de debêntures com a controlada Orizon Meio Ambiente. e) PIS e COFINS diferidos. Em 30 de setembro de 2022 e de 2021 a Companhia possui registrado PIS (0,65%) e COFINS (4%) diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado originado pela operação com o FIDC NP, conforme comentado na Nota 12.

**Controladora e Consolidado**

Descrição	30/09/2022	31/12/2021
Instrumento financeiro mensurado à valor justo	195.813	195.813
PIS e COFINS diferidos passivos (0,65% e 4%)	9.105	9.105

**7. Transações com partes relacionadas.** Os detalhes das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas estão apresentados a seguir:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Partes relacionadas - Ativo	352.309	9.823
Orizon Meio Ambiente (1)	352.309	9.823
Fox Holding (1)	15.147	15.147
CTRA Nova Iguaçu (1)</		



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



(\*) As licenças de instalação estão apresentadas na rubrica de "instalações" no ativo imobilizado. Objetivando atender ao previsto na Orientação OCPC 05, os aterros sanitários (CTRNI, CTRA e CTRBM) definirão por proceder ao registro dos custos ambientais futuros decorrentes das licenças de implantação ("LIs") no ativo imobilizado e licenças de operação ("LOs") no ativo intangível, reconhecendo em seus ativos e passivos o valor presente das respectivas obrigações. As controladas indiretas (aterros sanitários) realizaram o levantamento detalhado quanto aos custos e prazos dos programas relacionados à fase de implantação, bem como aqueles decorrentes das licenças de operação que vigorarão até o final das concessões, ou seja, durante toda a fase de operação. No trimestre final em 30 de setembro de 2022, não identificamos fatos relevantes que afetem os registros destas licenças. Após o registro inicial, os saldos são atualizados mensalmente, com base na taxa que reflète o custo médio ponderado de capital da Companhia quando da realização do referido estudo. Os valores contabilizados serão amortizados mensalmente até o final das suas respectivas licenças ambientais.

## 11. Intangível (consolidado)

	Consolidado	
Intangível líquido	30/09/2022	31/12/2021
Acquisições:		
Novo-Entr Eco-Energia Ltda. (I)	3.533	3.533
Nepesca Ambiental S.A. (I)	35.235	35.235
Carteira de clientes	391	654
Acordo de não competição	-	193
Força de trabalho	-	11
Plastimassa Tecnologia em Tratamento de Resíduos Ltda. (I)	8.065	8.065
El Capitán Participações e Investimentos S.A. (II)	10.107	10.107
Gaia - Gestão Ambiental da Indústria Ltda. (I)	14.933	14.933
E-Ambiental Ltda. (I)	3.990	3.990
Haztec Sul Tecnologia e Planejamento Ambiental Ltda. (I)	107	107
ETR Gramacho (I)	2.731	2.731
Carteira de clientes	-	190
Acordo de não competição	-	49
SPES UPI Este		
Licenças	233.752	-
Carteira de clientes	2.687	-
CGR Cuiabá/CGR Ambiental		
Licenças	59.517	-
Provisão para fechamento de aterro	(2.045)	-
Subtotal - ágios e mais valias relacionados a aquisição de investimentos	373.003	79.738
Concessão da CTRNI - alocação de preço de compra	7.610	8.069
Concessão da CTRA - alocação de preço de compra	1.470	1.492
Subtotal - concessões	8.880	9.561
Condicionantes das licenças de operação (LOs)	935	1.008
Software	610	474
Total	383.428	90.841

(i) Ágios oriundos de aquisições de investimentos adquiridos entre 2008 e 2009 até 2016 e incorporados nos mesmos períodos. Em função dos ágios serem fundamentados em rentabilidade futura (goodwill), os mesmos são reconhecidos e testados separadamente, a cada ano, em relação aos seus valores recuperáveis. (ii) Ágio oriundo de incorporação reversa realizada em 2007. A movimentação dos intangíveis é como se segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro de 2021	96.374	269
Adição de outros intangíveis	269	269
Amortização - mais-valia	(3.533)	(3.533)
Amortização dos intangíveis de concessão	(1.016)	(1.016)
Amortização de outros intangíveis no exercício	(1.247)	(1.247)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	90.841	90.841
Alocação de preço de compra	302.314	-
Adição de intangíveis	201	-
Amortização - mais-valia	(9.109)	-
Amortização dos intangíveis de concessão	(754)	-
Amortização de outros intangíveis	(65)	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	383.428	90.841

**Perdas por redução ao valor recuperável.** No mínimo uma vez ao ano, a Companhia realiza o teste do valor recuperável dos ágios ("goodwill") gerados nas combinações de negócios através da avaliação do valor em uso, onde os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes dos impostos de forma que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ou da Unidade Geradora de Caixa ("UGC"). O montante do ágio apurado na combinação de negócio é alocado à UGC ou ao grupo de UGCs para o qual o benefício das sinergias da combinação é esperado. Como parte do processo de encerramento das informações contábeis intermediárias relativas ao trimestre final em 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou a análise de indicadores de perda por redução ao valor recuperável de ativos e não identificou indícios de perda do valor recuperável dos mesmos. A Companhia acredita que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e refletem as melhores estimativas da Administração. O teste de impairment, elaborado anualmente, baseia-se em uma série de julgamentos, estimativas e premissas. As principais chaves sobre as quais a Administração baseou suas projeções do fluxo de caixa futuro, estimativas e exerceu seu julgamento, são as seguintes:

- Projeção dos resultados operacionais para o primeiro ano, baseado na taxa de crescimento do ano corrente. Os fluxos são baseados nos planos estratégicos aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. Este é preparado por negócio, quando aplicável, e considera fontes externas como cenários macroeconômicos do segmento de atuação, evolução do preço/índice, taxas de câmbio e resultados históricos da Companhia;
- Projeção dos resultados operacionais para os próximos anos, com base nos resultados esperados com a captação de novos clientes, manutenção dos clientes já existentes e desenvolvimento de novas soluções para o mercado e vigência dos contratos de concessão. A Administração estima recuperar os valores de ágio investidos quando da aquisição de negócios no prazo de no mínimo 10 anos mais perpetuidade e para tal análise utilizou como premissas as taxas de crescimento do setor, taxas de retorno sobre o investimento feito e a continuidade das operações da Companhia. As considerações para o prazo mínimo considerado estão baseadas nos contratos de concessão e contratos firmados com clientes que possuem prazo superior há 10 anos. A análise de perda por redução ao valor recuperável foi efetuada pelo modelo de fluxo de caixa futuro descontado e aplicado uma taxa de desconto CMPC – Custo Médio Ponderado de Capital, conforme tabela abaixo. O fluxo de caixa futuro foi ajustado pelo risco específico do segmento das controladas da Companhia, tendo como base o risco determinado pela Administração.

UGC	Taxa de desconto antes líquidos em		Metodologia Utilizada
	Crescimento	dos impostos	
Remediação e Consultoria	4,5%	15%	65.915 Valor em uso
Plastimassa	11%	15%	14.985 Valor em uso
Ecopesa	4,5%	15%	95.614 Valor em uso
ETR Jardim Gramacho	11%	15%	16.012 Valor em uso

No encerramento do exercício a se findar em 31 de dezembro de 2022, a Companhia procederá a reavaliação das UGCs e eventuais impactos de impairment.

## 12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora
Orizon Meio Ambiente (I)	Debêntures	30/11/2023	CDI + 2,5%	793.047
Custos com emissão de debêntures				(1.974)
Ajustes a valor presente				(53.818)
Total				758.903
Circulante				658.938
Não circulante				758.903

(i) Valor decorrente das debêntures da Orizon adquiridas pelo FIDC NP e integralizadas nas debêntures emitidas pela Orizon Meio Ambiente, cujos efeitos de vencimento foram suspensos até novembro de 2023, através de waiver, conforme divulgado nesta nota, mais abaixo.

	Consolidado			
	30/09/2022	31/12/2021		
Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora
Banco ABC do Brasil	Capital de giro	30/06/2023	CDI + 0,31%	9.446
Banco ABC do Brasil	Capital de giro	11/10/2024	0,2141% a.m.	9.278
Debêntures	Debêntures	15/11/2031	CDI + 3,8%	524.356
			IPCA + 6,76% a.a.	502.225
Custos na captação de empréstimo				(18.847)
Custos com emissão de Debêntures				(1.974)
Banco Safra	Capital de giro	03/06/2024	CDI + 2,30%	21.059
Banco Votorantim	Capital de giro	22/07/2024	CDI + 2,60%	20.616
Banco Bradesco	Capital de giro	30/04/2029	CDI + 0,08%	72.872
Ajuste a valor presente				(27.081)
Total				609.725
Circulante				34.899
Não circulante				574.826

As movimentações dos empréstimos e financiamentos para 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são como segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 1º de janeiro	658.938	553.810
Adição de recursos	78.317	51.606
Ajuste a valor presente	21.648	53.722
Captações de recursos	-	40.000
Custos na captação de recursos	-	(1.619)
Amortização de gastos na captação de recursos	-	-
Pagamento de principal	-	(12.376)
Pagamento de juros	-	(34.045)
Saldos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021	758.903	658.938

Cronograma de pagamentos. Em 30 de setembro de 2022, os saldos dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	7.125	-
2024	29.221	-
2025	19.281	-
2026	28.921	-
2027 em diante	490.278	-
Total	574.826	-

**Orizon Meio Ambiente - Banco ABC Brasil (Consolidado).** Em 18 de fevereiro de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente assinou contratos de empréstimos com o Banco ABC Brasil, com o propósito de suportar a quitação do contrato de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, com Garantia Pluriativa e Garantias Adicionais, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Orizon Meio Ambiente. A captação de recursos junto ao Banco ABC Brasil foi realizada através da emissão de duas cédulas de créditos bancários ("CCBs") no valor total de R\$40 milhões, possuindo cada cédula as seguintes características: 1. Cédula - R\$7.000 ("CCB 1"); 2. Parcelas mensais: R\$1.000 acrescidas de 100% de variação do CDI +

0,3113% a.m. + Vencimento: 1ª parcela em 30/03/2020 e última parcela em 25/09/2020, ou seja, encontra-se quitada.  
2. Cédula - R\$33.000 ("CCB 2"); Parcelas mensais: R\$1.000 acrescidas de 100% de variação do CDI + 0,3113% a.m. + Vencimento: 1ª parcela em 26/10/2020 e última parcela em 12/06/2023.  
As CCBs foram captadas em 28 de fevereiro de 2020 e as cláusulas de vencimento antecipado desses instrumentos estão relacionadas ao atendimento das obrigações decorrentes das cláusulas de vencimento antecipado.  
2. Deterioração significativa do quadro econômico-financeiro que consequentemente diminua a capacidade de pagamento de dívidas; (3) Protesto de títulos com valores superiores a R\$5.000, dentre outros itens menos relevantes.  
Abaixo a tabela com fluxo de pagamentos de principal das CCBs:

Emissões	2020	2021	2022	2023
CCB1	7.000	-	-	-
CCB2	3.000	12.000	12.000	6.000
Total	10.000	12.000	12.000	6.000

**CTRNI - Banco ABC Brasil (Consolidado).** Em 11 de junho de 2021, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$15.000 junto ao Banco ABC Brasil, através de emissão de cédula única. Este montante é remunerado por 100% do CDI + 0,2141% a.m. A dívida será quitada em 40 parcelas de R\$375, sendo a primeira com vencimento em 12/07/2021 e a última em 11/10/2024. O empréstimo está relacionado às cláusulas de vencimento antecipado. Desse instrumento estão relacionadas ao atendimento dos mesmos índices não financeiros já descritos na seção que trata de recurso captado pela Orizon Meio Ambiente junto ao ABC. **CTRNI - Banco Safra (Consolidado).** Em 30 de maio de 2022, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$20.000 junto ao Banco Safra, através de emissão de cédula única. O montante será remunerado por 100% CDI+0,19% a.m. A dívida será quitada em 4 parcelas semestrais de R\$5.000, ocorrendo o primeiro vencimento em 05/12/2022 e o último em 03/06/2024. A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, desde que não haja prévia aprovação do credor. Ademais, vale destacar as seguintes outras cláusulas de vencimento antecipado: (1) Declaração de falência; (2) Deterioração significativa do quadro econômico-financeiro que consequentemente diminua a capacidade de pagamento de dívidas; (3) Protesto de títulos e/ou vencimento declarado de dívidas com valores superiores a R\$15.000, dentre outros itens menos relevantes. • A Companhia comprometeu-se a manutenção de determinados índices econômico-financeiros levantados no encerramento de cada trimestre, tais como: • Relação Dívida Líquida x EBITDA - 4,5x a 4x escalonada até o vencimento; • Relação EBITDA x Despesas Financeiras - Inferior a 2,0x; • Índice de Cobertura do Serviço de Dívida - Maior ou igual a 1,25x. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não possui obrigações descumpridas. **CTR NI - Banco Votorantim.** Em 22 de julho de 2022, a controlada indireta CTRNI firmou com o Banco Votorantim Termo de Emissão de Notas Comerciais Escrituradas, em Série Única no montante de R\$20.000, representado por 20.000 notas comerciais. A dívida será liquidada em 4 parcelas semestrais de R\$5.000, vencendo a primeira em 22/01/2023 e a última em 22/07/2024, com remuneração de 100% da variação do CDI + 2,6% a.a. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento. A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, desde que não haja prévia aprovação do credor. Ademais, vale destacar as seguintes outros itens de vencimento antecipado:

- A dívida poderá vencer antecipadamente em caso de: (1) declaração de falência; (2) deterioração significativa do quadro econômico-financeiro que consequentemente diminua a capacidade de pagamento de dívidas; (3) protesto de títulos e/ou vencimento declarado de dívidas com valores superiores a R\$15.000, dentre outros itens menos relevantes. • A Companhia comprometeu-se a manutenção de determinados índices econômico-financeiros levantados no encerramento de cada trimestre, tais como: • Relação Dívida Líquida x EBITDA - 4,5x a 4x escalonada até o vencimento; • Relação EBITDA x Despesas Financeiras - Inferior a 2,0x; • Índice de Cobertura do Serviço de Dívida - Maior ou igual a 1,25x. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não possui obrigações descumpridas. **Orizon Meio Ambiente - Assunção de dívida - Banco Bradesco (Consolidado).** Em 23 de junho de 2020, a dívida que a Synthsis possui junto ao Bradesco foi cedida para a Orizon Meio Ambiente no montante corrigido de R\$61.954, passando a Companhia a ser devedora de sua controlada direta, quitando a dívida que possuía em aberto com Synthsis. Em virtude desta transferência, a Companhia possui o montante de R\$25.689 (R\$24.255 em 31 de dezembro de 2021) como ajuste a valor presente, de forma a refletir o fluxo temporal dos valores a receber da controladora Orizon Valorização de Resíduos. O efeito do ajuste a valor presente reduziu a dívida reconhecida em conta redutora no passivo, que será realizado até o vencimento da mesma. Desta forma, o Banco Bradesco S.A. e Orizon Meio Ambiente, com intervenção e garantia da Companhia, firmaram Instrumento Particular de Confissão, Assunção de Dívida e Outras Avenças, na qual a Orizon Meio Ambiente assumiu a posição da Synthsis junto ao Banco Bradesco, a ser pago da seguinte forma: (a) 12 parcelas no valor de R\$327, mensais e consecutivas, e; (b) O saldo devedor remanescente no dia 30/04/2029. Os juros remuneratórios foram calculados até a data 19/06/2021 a uma taxa real de 0,84% ao mês, e a partir de 19/06/2021, a taxa de 10,50% ao mês, equivalente a taxa anual de 1% e, sobre o valor acrescido, atualização de acordo com a flutuação diária correspondente a 100% da taxa dos Certificados de Depósito Interfinanceiro - CDI, de prazo igual a um dia útil, apurada pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. No referido documento, Synthsis e Companhia, em decorrência do ajustado no Instrumento de Confissão e Assunção de Dívida, outorgaram-se mútua e recíproca quitação, para nada mais reclamarem, uma da outra, a que tempo ou título for em relação ao saldo existente entre as partes. **Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 4ª Emissão (Consolidado).** Em 16 de novembro de 2021, foi aprovada a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia adicional fiduciária, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, de 500.000 Debêntures, sendo: (i) 250.000 Debêntures da primeira série; e (ii) 250.000 Debêntures da segunda série, perfazendo o montante total de R\$500.000 na data de emissão. Os recursos captados na Emissão das Debêntures da Primeira Série serão utilizados exclusivamente para os custos relativos à Emissão, e para a consecução, adequação e ampliação das centrais de tratamento de resíduos localizadas em Barra Mansa, Nova Iguaçu e Alcântara, enquanto os recursos captados na Emissão das Debêntures da Segunda Série serão utilizados para refinanciamento de dívidas existentes e para utilização geral da Companhia, de acordo com seu objeto social. As séries foram emitidas pela controlada Orizon Meio Ambiente. As debêntures possuem prazo de carência de principal a partir de dezembro de 2023, os valores de principal e juros começaram a ser pagos em parcelas semestrais até os respectivos vencimentos da primeira e segunda série, em 15 de novembro de 2035 e 15 de novembro de 2031, respectivamente. As correções das séries ocorrerão pelo CDI + 3,8% a.a. e IPCA + 6,76% a.a., respectivamente. A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures, cuja avaliação tem validade a partir da data base de 30 de junho de 2022. Dentre estas destacam-se: • Listagem da controlada Orizon Meio Ambiente na CVM - Tipo B até o encerramento do exercício corrente; • Não extinguir o direito fiduciário de garantia em favor de qualquer fiador; • Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas como garantidoras da Escritura, dentre outros. Em 30 de setembro de 2022, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas. **Emissões de debêntures da Orizon. 4ª Emissão de novas debêntures simples - não conversíveis em ações.** Em 6 de fevereiro de 2013, a Companhia emitiu Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular"), não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$256.000, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples. 5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fiduciárias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di+Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 em efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima. Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual devedora da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



2022	12.570
2023	12.570
2024	217.324
2025	12.570

**20. Patrimônio líquido.** a) **Capital social.** Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia é de R\$544.323, representado por 71.500 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, subscritas e totalmente integralizadas, com a seguinte composição acionária: A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 30 de setembro de 2022:

Acionista	Quantidade de ações (mil)	Porcentagem (%)
Inovatec Participações S.A. ("Inovatec")	36.997	51,74%
TPE Gestora de Recursos Ltda ("Tarpon")	3.708	5,19%
Equitas Administração de Fundos de Investimento Ltda ("Equitas")	4.044	5,66%
Trux Investimentos Ltda ("Trux")	3.593	5,03%
Free Float	23.158	32,39%
Total	71.500	100%

No 2º trimestre de 2022, a Tarpon adquiriu ações do mercado passando a deter mais de 5% das ações negociadas pela Companhia, tendo Equitas e Trux adquirido mais de 5% das ações no 3º trimestre. Como efeito houve redução nas participações da Inovatec e Free Float. A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 31 de dezembro de 2021:

Acionista	Quantidade de ações (mil)	Porcentagem (%)
Inovatec Participações S.A.	37.582	52,56%
Spectra Portinari Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia	7.019	9,82%
Távola Capital Gestora de Recursos Ltda	4.862	6,8%
Free Float	22.037	30,82%
Total	71.500	100%

Em 25 de janeiro de 2021 ocorreram os seguintes eventos na Companhia:
 

- Conversão das debêntures conversíveis da 2ª e 3ª emissão, mediante a emissão de 213 novas ações ordinárias. O aumento de capital social ocorreu contra a rubrica de bônus de subscrição.
  - Emissão de 81 novas ações, em virtude da entrada do acionista Fundo de Liquidação Financeira Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Não Padronizado, representado por sua gestora.
  - Aprovação por unanimidade do desdobramento de ações, passando de cada ação a ser representada por 10 ações. Desta forma, o capital social passou a ser dividido em 54.163 ações. Estas transações geraram impacto de R\$2.00 no Capital Social da Companhia, que passou a ser de R\$544.323 representado por 54.163 ações. **Abertura de capital - Oferta Pública de Ações.**

Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia formalizou o aumento de capital social no montante de R\$381.400 mediante a emissão de 17.336 novas ações ordinárias, no valor unitário de R\$22,00, passando a quantidade de ações de 54.164 para 71.500 e montante de R\$544.323 para R\$844.323. Estas novas ações foram objeto da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias. A Oferta Pública de Ações da Companhia ocorreu 17/02/2021 com preço de R\$22,00 por ação ordinária (OPV/R3), tendo a Companhia captado o valor bruto de R\$381.340 e recebido o valor de R\$359.377 líquido dos custos da transação. b) **Instrumentos patrimoniais. Debêntures conversíveis.** No período de 2008 a 2012 a Orizon Valorização de Resíduos S.A. - "Companhia" efetuou três emissões de Debêntures privadas, conversíveis em ações, em favor do Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus, gerido pelo Banco Bradesco BBI - "Debenturista". Abaixo os valores nominais e quantidade de ações correspondentes de cada emissão:

Acionista	Valor	Ações
1ª Emissão de Debêntures	84.917.474	156.638
2ª Emissão de Debêntures	50.000.000	112.362
3ª Emissão de Debêntures	15.919.083	159.159
Total	150.836.557	428.159

Nos anos de 2010 e 2013 o Debenturista efetuou a conversão integral das debêntures da 1ª Emissão e parcial das debêntures da 2ª Emissão. Abaixo o saldo de valores nominais e quantidade de ações para 30 de setembro de 2022:

Acionista	Valor	Ações
2ª Emissão de Debêntures	14.958.096	53.872
3ª Emissão de Debêntures	15.919.083	159.159
Total	30.877.179	213.031

Em 26 de Julho de 2019 o Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus transferiu para Inovatec Participações S.A as debêntures ainda não convertidas através de documento assinado entre as partes. Tal transação ocorreu no momento da aquisição das ações do Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus pela Inovatec Participações S.A. No primeiro trimestre de 2021, as debêntures foram convertidas em ações e alocadas como Reserva de Capital. **Emissão de novas ações.** No instrumento firmado em 19 de abril de 2022 na aquisição da UPI Aterros pela controlada Orizon Meio Ambiente, foi firmado que a Orizon Valorização de Resíduos transferiria o total de 3.545.459 ações valorizadas a R\$32,00/ ação (R\$113.455) na data da operação, devendo o mesmo ser atualizado pela média ponderada das ações dos últimos 60 pregões, até a data de fechamento. Em 30 de setembro de 2022, as ações estavam valorizadas a R\$34,00 (R\$120.557). O montante está classificado no patrimônio líquido da Orizon Valorização de Resíduos em virtude do compromisso futuro para emissão de novas ações para a Jive, quitando parte da dívida da controlada Orizon Meio Ambiente. A movimentação está demonstrada abaixo:

	30/09/2022	30/09/2021
Quantidade ações	3.545.459	-
Valor de Mercado em 19/04/2022	32,00	-
Saldo atualizado em 19 de abril de 2022	113.455	-
Marcação a mercado para valorização de ações em 30/09/2022 (R\$34,00 - valor da ação)	7.102	-
Saldo atualizado em 30 de setembro de 2022	120.557	-

Conforme estabelecido em contrato, as novas ações deveriam ser transferidas para a Jive em até 60 dias depois do fechamento da transação, ocorrido em 19 de abril. A não entrega imediata, ensejaria multa de 10% sobre o valor original da dívida (R\$113.455). Em 30 de junho de 2022, a Companhia obteve documento de waiver junto ao credor, postergando tal obrigação para até outubro de 2022, não havendo efeitos de multa até a nova data. Em 30 de outubro, a Companhia obteve novo waiver postergando a entrega das ações para 18 de janeiro de 2023, não havendo efeitos de multa até a nova data. c) **Reserva especial de ação na incorporação.** Em 7 de fevereiro de 2013, a Companhia adquiriu, por meio de troca de ações com a Inovatec S.A., participação integral na Foxx Holding. A mensuração do investimento foi feita levando-se em consideração o valor do patrimônio líquido da Foxx Holding em 31 de dezembro de 2012, que apresentava o montante de R\$2.815. Contudo, quando do efetivo reconhecimento do investimento na Companhia, o patrimônio líquido da Foxx Holding passou a ser de R\$5.838, gerando um aumento de R\$3.023 em relação ao patrimônio líquido inicial. Este valor foi reconhecido nas demonstrações financeiras da Companhia como ação na emissão de novas ações. d) **Bônus de Subscrição.** Em 19 de junho de 2020, a Orizon Meio Ambiente emitiu 10.000 bônus de subscrição, nos termos do artigo 77 da Lei 6.404/1976, conforme alterada (Lei das Sociedades por Ações), que foram entregues em pagamento em benefício dos debenturistas

## 22. Custos e despesas gerais e administrativas

Controladora		01/01/2021 a 30/09/2021	
Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
-	(11.019)	(11.019)	(49.923)
Serviços de terceiros	(3.072)	(3.072)	(1.400)
Outros	(590)	(590)	(408)
Total	(4.662)	(4.662)	(51.732)

Controladora		01/07/2021 a 30/09/2021	
Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
-	(3.790)	(3.790)	(5.900)
Serviços de terceiros	(1.127)	(1.127)	(877)
Outros	(179)	(179)	(207)
Total	(5.096)	(5.096)	(6.984)

Controladora		01/01/2021 a 30/09/2021	
Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
-	(40.783)	(40.783)	(105.857)
Pessoal (salários e ordenados) (1)	(61.527)	(61.527)	(33.199)
Materiais de produção e consumo	(56.226)	(56.226)	(3.739)
Depreciação e amortização	(73.656)	(73.656)	(6.862)
Serviços de terceiros	(39.429)	(39.429)	(2.431)
Aluguéis	(12.322)	(12.322)	(9.511)
Outorgas	(7.694)	(7.694)	(6.977)
Energia (2)	(15.876)	(15.876)	(29.005)
Combustíveis	(26.867)	(26.867)	(9.020)
Fretes	(2.111)	(2.111)	(1.195)
Outros	(14.598)	(14.598)	(2.707)
Total	(310.306)	(310.306)	(82.449)

Controladora		01/07/2021 a 30/09/2021	
Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
-	(17.391)	(17.391)	(27.271)
Pessoal (salários e ordenados)	(27.517)	(27.517)	(12.048)
Materiais de produção e consumo	(19.666)	(19.666)	(2.234)
Depreciação e amortização	(35.922)	(35.922)	(1.639)
Serviços de terceiros	(21.267)	(21.267)	(9.837)
Aluguéis	(5.191)	(5.191)	(3.472)
Outorgas	(2.491)	(2.491)	(2.152)
Energia (2)	(6.266)	(6.266)	(7.136)
Combustíveis	(13.260)	(13.260)	(4)
Fretes	(209)	(209)	(375)
Outros	(6.809)	(6.809)	(1.261)
Total	(138.595)	(138.595)	(82.390)

(1) Nesta rubrica foi reconhecido o montante referente a pagamento baseado em ações líquidas em caixa, no montante atualizado de R\$41.788 em 30 de setembro de 2021 (R\$2.962 referente a atualização de valores das ações em 2022). (2) Nesta rubrica está classificado o montante referente à aquisição de energia elétrica pela controlada indireta Foxx URE-BA durante os trimestres findos em 30 de setembro de 2022 e 2021.

## 23. Receitas e despesas financeiras

Controladora		01/01/2021 a 30/09/2021	
Receitas financeiras	Despesas financeiras	Total	Total
-	(4.064)	(4.064)	(18.090)
Ajuste a valor presente	(21.648)	(21.648)	(1.969)
Marcação a mercado FIDC	(3.345)	(3.345)	(1.931)
Varição cambial ativa	-	-	5.374
Descontos de aplicações financeiras	8.835	3.369	11.947
Descontos financeiros obtidos	2	-	792
Outras receitas financeiras	24	1.234	5.343
Impostos incidentes	(643)	(311)	(7.838)
Total	11.563	4.292	73.190

Controladora		01/07/2021 a 30/09/2021	
Receitas financeiras	Despesas financeiras	Total	Total
-	(4.064)	(4.064)	(18.090)
Ajuste a valor presente	(21.648)	(21.648)	(1.969)
Marcação a valor de mercado FIDC	(3.345)	(3.345)	(1.931)
Varição cambial ativa	-	-	5.374
Rendimentos de aplicações financeiras	199	1.708	91
Descontos financeiros obtidos	-	-	716
Outras receitas financeiras	24	1.234	47
Impostos incidentes	(93)	(119)	(2.568)
Total	130	2.065	531

das Emissões correspondente a R\$156.664, cujas condições de emissão de ações, a quantidade, o preço, o prazo e forma de integralização, bem como as demais condições e procedimentos estão previstos nos termos do Certificado de Bônus de Subscrição. Este montante ficará registrado no patrimônio líquido pelas condições estabelecidas junto ao FIDC NP para futura conversão em capital social da Companhia. Dentre as condições estabelecidas estão: (1) o subscritor terá o direito de subscrever e integralizar 52.657 ações ordinárias; e (2) o exercício somente poderia ser exercido em caso de evento de liquidez. e) **Ajuste de avaliação patrimonial.** Representa o valor reflexo na Companhia do custo atribuído de R\$10.359 ao terreno localizado na cidade de Barra Mansa - RJ, líquido dos efeitos tributários, refletido nas informações contábeis intermediárias na data de transição em 1º de janeiro de 2009. Em 2010, na adoção inicial das novas normas, o terreno que estava mensurado ao custo de aquisição de R\$1.304, foi reavaliado para R\$16.999, gerando um efeito bruto de R\$15.695 (R\$10.359 líquidos de imposto de renda e contribuição social diferidos, pela aplicação da alíquota fiscal de 34%). f) **Distribuição de dividendos.** O estatuto social da Companhia prevê o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios da ordem de 5%, calculado sobre o lucro líquido do exercício, após a destinação de 5% para a reserva legal, conforme previsão legal. Em 17 de março de 2021 a controlada Foxx URE JP distribuiu dividendos referentes ao período de 2015 a 2020, que totalizaram R\$8.058. g) **Desdobramento de ações.** A Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, no dia 25 de janeiro de 2021, o desdobramento das ações ordinárias de emissão da Companhia, na proporção de 54.163, após emissão e conversão de novas ações na mesma data, conforme supracitado. Assim, a quantidade de ações passou de 5.122 para 54.163, todas as ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. O desdobramento altera única e exclusivamente o número de ações de emissão da Companhia, em conformidade com o disposto no artigo 12 da Lei nº 6.404/76, não resultando na modificação do valor total do capital social ou dos direitos conferidos pelas ações de emissão da Companhia a seus titulares. O desdobramento será efetivado de modo a não alterar a participação proporcional dos acionistas no capital social da Companhia e não afetará os direitos e vantagens, patrimoniais ou políticos, das ações de emissão da Companhia. A composição do capital social realizado por classe de ações (sem valor nominal) e principais acionistas, após o efeito do desdobramento de ações, na data da oferta pública de ações, é a seguinte:

Acionistas	Nº de Ações	%	Saldo
Inovatec Participações S.A.	39.763	73,41%	399.605
Fundo Spectra Portinari	12.074	22,29%	121.342
HF 1000 Participações S.A.	479	0,88%	4.812
SGRP Empreendimentos e Participações S.A.	404	0,75%	4.056
Pro-Ambiente Gerenciamento e Projetos Ltda.	140	0,26%	1.411
FIDC NP	812	1,50%	8.165
Outros minoritários (*)	490	0,90%	4.932
Total	54.162	100,00%	544.323

(\*) Ações detidas por pessoas físicas. h) **Lucro Líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação.** Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, o resultado por ação da Companhia é conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(63.210)	(43.376)	(59.320)	(40.475)
Quantidade de ações ordinárias	71.500	71.500	71.500	71.500
Prejuízo básico por ação	(0,88)	(0,61)	(0,83)	(0,57)
Quantidade de ações ordinárias e debêntures conversíveis em ações (1)	75.045	71.500	75.045	71.500
Prejuízo diluído por ação	(0,88)	(0,61)	(0,83)	(0,57)
Quantidade de ações potenciais diluídas em períodos futuros com lucro	3.545	-	3.545	-
Lucro líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação	-	-	-	-

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021
Prejuízo do período	(31.093)	(2.208)	(29.626)	(1.349)
Quantidade de ações ordinárias	71.500	71.500	71.500	71.500
Prejuízo básico por ação	(0,43)	(0,03)	(0,41)	(0,02)
Quantidade de ações ordinárias e debêntures conversíveis em ações (1)	75.045	71.500	75.045	71.500
Prejuízo diluído por ação	(0,43)	(0,03)	(0,41)	(0,02)
Quantidade de ações potenciais diluídas em períodos futuros com lucro	3.545	-	3.545	-

O total de ações considera as 3.545.459 ações que serão transferidas pela Companhia em quitação da parcela variável da dívida da controlada Orizon Meio Ambiente pela aquisição das SPes UPI Este.

## 21. Receita operacional líquida (consolidado)

	01/01/2022 a 30/09/2022		01/01/2021 a 30/09/2021	
	Receita operacional bruta	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
Receita operacional bruta	608.023	324.383	932.406	932.406
Deduções da receita bruta	(5.871)	(4.686)	(10.557)	(10.557)
Programa de Integração Social - PIS	-	-	-	-
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(27.056)	(21.588)	(48.644)	(48.644)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	(21.042)	(12.823)	(33.865)	(33.865)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(2.260)	(2.321)	(4.581)	(4.581)
Serviços - ICMS	(4.816)	(1.217)	(6.033)	(6.033)
Outros impostos	(60.971)	(42.635)	(103.606)	(103.606)
Total dos impostos incidentes	(37)	(1.595)	(1.632)	(1.632)
Vendas canceladas	(37)	(1.595)	(1.632)	(1.632)
Receita operacional líquida	447.015	280.153	727.168	727.168

	01/07/2022 a 30/09/2022		01/07/2021 a 30/09/2021	
	Receita operacional bruta	Despesas gerais e administrativas	Total	Total
Receita operacional bruta	223.070	115.253	338.323	338.323
Deduções da receita bruta	(2.222)	(1.659)	(3.881)	(3.881)
Programa de Integração Social - PIS	-	-	-	-
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(10.245)	(7.641)	(17.886)	(17.886)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	(8.957)	(4.732)	(13.689)	(13.689)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(905)	(822)	(1.727)	(1.727)
Serviços - ICMS	(3.564)	(558)	(4.122)	(4.122)
Outros impostos	(25.893)	(15.412)	(41.305)	(41.305)
Total dos impostos incidentes	(37)	(1.595)	(38.667)	(38.667)
Receita operacional líquida	197.177	99.841	297.018	297.018

	30/09/2022		30/09/2021	
	Receita operacional líquida	Despesas financeiras	Total	Total
Receita operacional líquida	188.885	36.055	224.940	224.940
Despesas financeiras	(30.297)	(14.973)	(45.270)	(45.270)
Ajuste a valor presente/ justo	(33)	-	(33)	(33)
Marcação a valor de mercado FIDC	-	-	-	-
Varição cambial passiva	-	-	-	-
Juros de empréstimos e financiamentos	-	-	-	-
Correções sobre saldos a pagar de aquisições de empresas (1)	-	-	-	-
Multa e juros (2)	-	-	-	-
Desconto concedido	-	-	-	-



# Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



## Passivos financeiros

Passivos financeiros	Controladora					
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Fornecedores	239	-	-	-	-	239
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	758.903	-	758.903
Partes relacionadas	-	-	1.376	55.350	-	56.726
Total	239	-	1.376	814.253	-	815.868

Passivos financeiros	Consolidado					
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Fornecedores	67.177	4.572	227	-	-	71.976
Empréstimos e financiamentos	1.375	2.750	30.774	171.295	403.531	609.725
Arrendamentos	2.445	4.890	22.005	18.482	-	47.822
Outorgas a pagar	12.026	-	-	-	-	12.026
Adiantamento de clientes	2.197	4.394	19.773	-	-	26.364
Total	85.220	16.606	72.779	189.777	403.531	767.913

**Risco de crédito.** O risco de crédito se refere ao risco da possibilidade de descumprimento (*default*) de uma contraparte das suas obrigações contratuais resultando em perdas financeiras para a Companhia. Os instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia à concentração do risco de crédito são primariamente o caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, aplicações financeiras restritas, contas a receber de clientes e de partes relacionadas. A prática da Companhia é depositar o caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas em títulos de renda fixa de instituições financeiras com altos níveis de classificação (*ratings*) de crédito. A Companhia limita o montante de exposição a qualquer instituição financeira de modo a minimizar sua exposição ao risco de crédito. Em relação aos demais créditos, a Administração da Companhia mantém-se atenta ao monitoramento do risco de crédito, adotando as medidas e precauções cabíveis, além de constituir provisão para créditos de liquidação duvidosa, sempre que houver necessidade. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 havia saldo de provisão para perdas no contas a receber consolidado no montante de R\$41.527 e R\$36.412, respectivamente para cobrir o risco de crédito (Nota 5). **Risco de preços.** Os preços praticados pela Companhia refletem, substancialmente, as condições de mercado. Os preços praticados nos projetos especiais são determinados com base em negociações comerciais, caso a caso. **Risco de taxa de juros.** Risco de a Companhia incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados junto ao mercado. Não há política de contratação de operações com derivativos com finalidade especulativa. As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros derivativos e não derivativos na data do balanço. Os cenários I e II foram estimados com uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, acima da expectativa provável. **Análise de sensibilidade da variação na taxa do CDI.** A expectativa de mercado<sup>(\*)</sup> indicava uma taxa estimada do CDI em 2,64%, cenário provável para o período findo em 30 de setembro de 2022, ante a taxa efetiva de 4% (www.cetip.com.br), verificada em 30 de setembro de 2022. A Administração efetuou teste de sensibilidade para os ativos e passivos indexados ao CDI, considerando a deterioração da taxa do CDI em 25% e 50% inferiores e superiores, respectivamente, ao cenário provável, conforme demonstrado a seguir:

Operação	Saldo 30/09/2022	Ativos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva anual do CDI - trimestre findo em 30/09/2022	8,85%	-	-	-
Aplicações financeiras (Nota 4)	19.618	19.638	20.078	20.517
Taxa anual estimada - período a findar-se em 31/12/2022	-	8,96%	11,20%	13,44%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - período findo em 30/09/2022	-	20	460	899

Operação	Saldo 30/09/2022	Passivos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva anual do CDI - trimestre findo em 30/09/2022	8,85%	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	609.725	610.361	624.015	637.668
Taxa anual estimada - período a findar-se em 31/12/2022	-	8,96%	11,20%	13,44%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - período findo em 30/09/2022	-	636	14.290	27.943

(\*) Fonte: BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (www.cetip.com.br).

**Risco de gerenciamento de capital.** A Companhia administra seu capital objetivando assegurar a continuidade de suas atividades, ao mesmo tempo em que busca maximizar o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio de otimização do saldo das dívidas e do patrimônio. A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital. **d) Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores justos.** A Companhia procedeu à avaliação dos valores justos de seus principais instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2022 utilizando técnicas usuais de precificação de mercado que envolvem julgamento por parte da Administração. Essa avaliação indica que os valores justos se aproximam dos valores contábeis reconhecidos. Para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros, a Administração utilizou as seguintes premissas: *Caixa e equivalentes a caixa.* Os saldos de caixa e equivalentes a caixa, em face de sua liquidez imediata e do risco insignificante de mudança de valor, têm valores justos similares aos saldos contábeis. *Aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas.* Os saldos de aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas, em face de sua liquidez imediata e do risco insignificante de mudança de valor, têm valores justos similares aos saldos contábeis. *Empréstimos e financiamentos.* A Administração da Companhia entende que o valor contabilizado se aproxima de seu valor justo. *Contas a receber, fornecedores (terceiros) e créditos diversos.* Por representarem transações comerciais efetuadas em bases de mercado, a Administração da Companhia entende que não há diferenças materiais entre o valor justo e os saldos contábeis. *Partes relacionadas.* Os saldos ativos e passivos com partes relacionadas não são remunerados. Não foi possível qualificar os valores justos já que não existem prazos contratuais de vencimento. **27. Cobertura de seguros (consolidado).** A Companhia adota uma política de contratação de cobertura de seguros para os bens sujeitos à riscos por montantes, considerados pela Administração, como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 30 de setembro de 2022, as principais coberturas de seguros vigentes da Companhia e de suas controladas, referem-se à coberturas dos aterros sanitários e unidades de tratamento de resíduos, além de administrativo. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão dos nossos auditores independentes.

## 28. Transações não envolvendo caixa (Consolidado)

Saldo a pagar por aquisição de participação societária que não impactarão o caixa da Companhia **120.557**  
Saldo pago por aquisição de participação societária através de cessão das debêntures do FIDC **(8.482)**

**29. Eventos subsequentes. Alinhamento de participação societária.** Em 04 de novembro de 2022, a Orizon Valorização de Resíduos firmou contrato de compra e venda de ações, no qual ficou ajustada a alienação de 20% (vinte por cento) do capital social da Foxx URE-BA Ambiental S.A. ("URE-BA"), sua controlada indireta, para a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – Sabesp ("Sabesp"), pelo valor de R\$ 40.000. A conclusão da transação está sujeita à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade). **Emissão de novas debêntures pela Orizon Meio Ambiente.** Em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 11 de novembro de 2022 ("RCA"), foi aprovada a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em 1 (uma) série única, da Orizon Meio Ambiente S.A. ("OMA") ("Debêntures"), controlada da Companhia, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 400.000 (quatrocentos mil) Debêntures, perfazendo o montante total de R\$ 400.000 (quatrocentos milhões de reais) na data de emissão ("Emissão"). Os recursos captados na Emissão de Debêntures serão utilizados para (i) refinanciamento de dívidas existentes da OMA, e (ii) financiamento do plano de expansão da Companhia e suas investidas.

**Leonardo Roberto Pereira dos Santos**

Diretor - CPF 218.498.438-80

**Jessé Gonçalves de Lima Andrade**

Contador - CRC/RJ 115836/O-8 - CPF 114.816.477-41

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Orizon Valorização de Resíduos S.A. Rio de Janeiro - RJ

**Introdução.** Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Orizon Valorização de Resíduos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão. **Alcance da revisão.** Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto,

não expressamos uma opinião de auditoria. **Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas.** Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. **Outros assuntos. Demonstrações do valor adicionado.** As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2022.

**ERNST & YOUNG**

Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

**Pia Leocádia de Avellar Peralta**

Contadora  
CRC-1RJ101080/O-0

Documento assinado digitalmente  
conforme MP nº 2.200-2 de  
24/08/2001, que instituiu a Infraestrutura  
de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA  
04067191000160 em 18/11/2022 17:46

A autenticidade deste documento  
pode ser conferida através do QR Code  
ou pelo link

<https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2022/11/18/Orizon1568164818112022.pdf>

Hash:1668717961557833a1e2a544fb8900c4539a6afed