



Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 30 de setembro de 2023 - (Em milhares de reais)

Abaixo, detalhamento dos custos e despesas de depreciação por suas respectivas naturezas:

	01/07/2023	01/01/2023	01/07/2022	01/01/2022
	a	a	a	a
	30/09/2023	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Amortização Ecoparques	(15.281)	(66.372)	(25.963)	(52.994)
Amortização Mais Valia	(8.095)	(24.480)	(7.926)	(13.461)
Amortização IFRS 16	(7.644)	(23.190)	(4.166)	(11.824)
Demais depreciações	(6.214)	(19.053)	(5.393)	(10.953)
Total	(37.234)	(133.095)	(43.448)	(89.232)

23. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	-	-	260	21.701
Marcação a valor de mercado FIDC	-	3.345	-	35.871
Varição cambial ativa	-	-	1.318	5.374
Rendimentos de aplicações financeiras	15.236	8.835	18.690	11.947
Descontos financeiros obtidos	2	2	265	792
Outras receitas financeiras	78	24	6.018	5.343
PIS e COFINS sobre receita financeira	(1.125)	(643)	(2.276)	(7.380)
Total	14.191	11.563	24.275	73.190
Despesas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	(286)	(21.648)	(5.806)	(1.969)
Marcação a valor de mercado FIDC	-	(4.064)	-	(37.512)
Varição cambial passiva	-	-	(3.309)	(10.929)
Juros de empréstimos e financiamentos	(52.696)	(78.317)	(118.082)	(67.359)
Correções sobre saldos a pagar de aquisições de empresas	-	-	-	(16.855)
Multa e juros	(2.078)	(63)	(7.836)	(5.702)
Desconto concedido	-	-	(1.210)	(150)
Outras despesas financeiras	(304)	(1.082)	(7.262)	(7.379)
Total	(55.364)	(105.174)	(143.505)	(147.855)
Resultado financeiro, líquido	(41.173)	(93.611)	(119.230)	(74.665)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023	01/07/2022	01/07/2023	01/07/2022
	a	a	a	a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	-	-	260	1.463
Marcação a valor de mercado FIDC	-	-	-	-
Varição cambial ativa	-	-	1.318	882
Rendimentos de aplicações financeiras	3.361	199	6.162	91
Descontos financeiros obtidos	-	-	159	716
Outras receitas financeiras	78	24	2.732	(53)
PIS e COFINS sobre receita financeira	(181)	(93)	413	(2.568)
Total	3.258	130	11.044	531
Despesas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	(109)	(6.805)	(2.189)	(1.969)
Marcação a valor de mercado FIDC	-	(4.064)	-	-
Varição cambial passiva	3	-	42	(78)
Juros de empréstimos e financiamentos	(18.349)	(30.297)	(37.458)	(19.791)
Correções sobre saldos a pagar de aquisições de empresas	-	-	-	(9.744)
Multa e juros	531	(33)	(2.527)	(4.892)
Desconto concedido	-	-	87	(150)
Outras despesas financeiras	(294)	3.980	(3.484)	(843)
Total	(18.218)	(37.219)	(45.529)	(37.467)
Resultado financeiro, líquido	(14.960)	(37.089)	(34.485)	(36.936)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023	01/07/2022	01/07/2023	01/07/2022
	a	a	a	a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	-	-	260	1.463
Marcação a valor de mercado FIDC	-	-	-	-
Varição cambial ativa	-	-	1.318	882
Rendimentos de aplicações financeiras	3.361	199	6.162	91
Descontos financeiros obtidos	-	-	159	716
Outras receitas financeiras	78	24	2.732	(53)
PIS e COFINS sobre receita financeira	(181)	(93)	413	(2.568)
Total	3.258	130	11.044	531
Despesas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	(109)	(6.805)	(2.189)	(1.969)
Marcação a valor de mercado FIDC	-	(4.064)	-	-
Varição cambial passiva	3	-	42	(78)
Juros de empréstimos e financiamentos	(18.349)	(30.297)	(37.458)	(19.791)
Correções sobre saldos a pagar de aquisições de empresas	-	-	-	(9.744)
Multa e juros	531	(33)	(2.527)	(4.892)
Desconto concedido	-	-	87	(150)
Outras despesas financeiras	(294)	3.980	(3.484)	(843)
Total	(18.218)	(37.219)	(45.529)	(37.467)
Resultado financeiro, líquido	(14.960)	(37.089)	(34.485)	(36.936)

24. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Os segmentos operacionais reportáveis do Grupo estão apresentados no quadro abaixo:

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Tratamento e destinação final de carbono	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental
	Valor	Valor	Valor	Valor
Receita operacional líquida	430.001	86.924	36.428	24.336
Custo dos serviços prestados	(192.702)	(10.746)	(46.547)	(25.349)
Lucro bruto antes da depreciação	237.299	76.178	(10.119)	(1.013)
Custos de depreciação	-	-	-	(121.724)
Lucro bruto	-	-	-	180.621
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	-	-	-	(91.744)
Outras receitas (despesas), líquidas	-	-	-	3.628
Prejuízo antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	-	-	-	(88.116)
Resultado financeiro	-	-	-	24.275
Receitas financeiras	-	-	-	(143.505)
Despesas financeiras	-	-	-	(119.230)
Resultado financeiro, líquido	-	-	-	7.814
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	(18.911)
Imposto de renda e contribuição social Corrente	-	-	-	(24.982)
Diferido	-	-	-	1.756
Prejuízo do período	-	-	-	(42.137)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Tratamento e destinação final de carbono	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental
	Valor	Valor	Valor	Valor
Receita operacional líquida	351.056	42.621	22.369	30.969
Custo dos serviços prestados	(168.171)	(6.566)	(30.060)	(31.853)
Lucro bruto antes da depreciação	182.885	36.055	(7.691)	(884)
Custos de depreciação	-	-	-	(73.656)
Lucro bruto	-	-	-	136.709
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	-	-	-	(101.715)
Outras receitas (despesas), líquidas	-	-	-	14.390
Prejuízo antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	-	-	-	(87.325)
Resultado financeiro	-	-	-	73.190
Receitas financeiras	-	-	-	(147.855)
Despesas financeiras	-	-	-	(74.665)
Resultado financeiro, líquido	-	-	-	3.931
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	(21.350)
Imposto de renda e contribuição social Corrente	-	-	-	(28.968)
Diferido	-	-	-	(9.002)
Prejuízo do período	-	-	-	(59.320)

	Consolidado			
	30/09/2023		30/09/2022	
	Tratamento e destinação final de carbono	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental
	Valor	Valor	Valor	Valor
Receita operacional líquida	351.056	42.621	22.369	30.969
Custo dos serviços prestados	(168.171)	(6.566)	(30.060)	(31.853)
Lucro bruto antes da depreciação	182.885	36.055	(7.691)	(884)
Custos de depreciação	-	-	-	(73.656)
Lucro bruto	-	-	-	136.709
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	-	-	-	(101.715)
Outras receitas (despesas), líquidas	-	-	-	14.390
Prejuízo antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	-	-	-	(87.325)
Resultado financeiro	-	-	-	73.190
Receitas financeiras	-	-	-	(147.855)
Despesas financeiras	-	-	-	(74.665)
Resultado financeiro, líquido	-	-	-	3.931
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	(21.350)
Imposto de renda e contribuição social Corrente	-	-	-	(28.968)
Diferido	-	-	-	(9.002)
Prejuízo do período	-	-	-	(59.320)

25. COMPROMISSOS (CONSOLIDADO)
 URE-BA - Entregada de energia em atendimento à lei: No exercício de 2021, a Foxx URE-BA participou e se sagrou vencedora do Leilão de Geração nº 8/2021-ANEEL de 2021. A partir de 01 de janeiro de 2026, a URE-BA comercializará anualmente 105 MWh, o equivalente a 75% de sua capacidade, a um preço de R\$549,35/MWh, totalizando R\$1.155.745, corrigido anualmente pelo IPCA. O contrato possui vigência de 20 anos. A URE-BA terá uma potência instalada de 20 MW, com capacidade de tratamento de 300 mil toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano. **Créditos de carbono - Certificação e entrega de créditos de carbono:** A Companhia através de suas controladas indiretas, possui compromisso para entrega de créditos de carbono, conforme detalhamento na nota 5. **Fornecimento de Biogás:** A Companhia através de suas controladas indiretas, possui contratos firmados vigentes até 2034 para fornecimento de biogás extraído das operações nos ecoparques de Nova Iguaçu e São Gonçalo. Os contratos estabelecem preços de R\$0,12 a R\$0,14 por Nm3 (data-base: outubro-2014), livres de impostos, que irão variar de acordo com as quantidades de gás bioquímico fornecidas, reajustados anualmente pelo IPCA/IBGE.

26. INSTRUMENTOS FINANCEIROS
 a) **Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos:** Como política de gestão de ativos financeiros, a Companhia busca permanentemente melhorar sua rentabilidade adequada ao risco. Para isso, são estabelecidos critérios e indicadores que mostrem a adequação dos riscos de liquidez, de mercado e de crédito. No curso normal de suas operações, a Companhia está exposta a riscos de mercado, tais como: taxas de juros, liquidez, crédito, dentre outros.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão apresentados a seguir:

Categoria	30/09/2023			
	Controladora		Consolidado	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	34	34	200.797	200.797
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-
Contas a receber de clientes	60.433	60.433	62.562	62.562
Contas a receber de partes relacionadas	-	-	251.468	251.468
Depósitos judiciais e cauções	-	-	-	-
Passivos financeiros				
Fornecedores	438	438	51.059	51.059
Empréstimos e financiamentos	471.322	471.322	1.144.658	1.144.658
Arrendamentos	-	-	-	-
Contas a pagar a partes relacionadas	-	-	51.445	51.445
Contas a pagar a partes relacionadas	43.633	43.633	-	-
Outorgas a pagar	-	-	12.208	12.208
Adiantamento de clientes	-	-	18.540	18.540

Categoria	31/12/2022			
	Controladora		Consolidado	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	138.827	138.827	168.875	168.875
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-
Contas a receber de clientes	70.000	70.000	71.922	71.922
Contas a receber de partes relacionadas	-	-	273.557	273.557
Depósitos judiciais e cauções	190.039	190.039	7.866	7.866
Passivos financeiros				
Fornecedores	312	312	65.821	65.821
Empréstimos e financiamentos	418.912	418.912	1.015.154	1.015.154
Arrendamentos	-	-	56.011	56.011
Contas a pagar a partes relacionadas	184.148	184.148	35.874	35.874
Outorgas a pagar	-	-	11.676	11.676
Adiantamento de clientes	-	-	24.140	24.140

A Companhia não possui contratos a termo, opções, swaps, swaps com opção de arrendamento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos e "derivativos exóticos". A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos. A Administração também acredita que os valores contábeis dos demais instrumentos financeiros não são significativamente diferentes dos seus respectivos valores justos, considerando-se que as taxas de juros desses instrumentos não são significativamente diferentes das taxas de mercado. a) **Hierarquia do valor justo:** O Pronunciamento Técnico CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros define valor justo como o valor/preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor/preço a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados com pouca ou nenhuma atividade de mercado (ou seja, dados não observáveis). Adicionalmente, a norma requer que a entidade considere todos os aspectos de riscos de não desempenho (*nonperformance risk*), incluindo o próprio crédito da Companhia, ao mensurar o valor justo de um passivo. O CPC 48/IFRS 9 estabelece uma hierarquia de três níveis a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no menor nível de input significativo para sua mensuração. A seguir está demonstrada uma descrição dos três níveis dessa hierarquia: **Nível 1** - os inputs são determinados com base nos preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos idênticos na data da mensuração. Adicionalmente, a Companhia deve ter a possibilidade de negociar nesse mercado ativo e o preço praticado não pode ser ajustado pela Companhia. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 1. **Nível 2** - os inputs são outros que não sejam preços praticados conforme determinado pelo Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Os inputs do Nível 2 incluem preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos similares, preços praticados em um mercado inativo para ativos ou passivos idênticos, ou inputs que são observáveis ou que possam corroborar na observação de dados de um mercado por correlação ou de outras formas para substancialmente toda parte do ativo ou passivo. Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia em 30 de setembro de 2023 são todos classificados como Nível 2. **Nível 3** - os inputs não observáveis são aqueles provenientes de pouca ou nenhuma atividade de mercado. Esses inputs representam as melhores estimativas da administração da entidade de como os participantes de mercado poderiam atribuir valor/preço a esses ativos ou passivos. Geralmente, os ativos e passivos de Nível 3 são mensurados utilizando modelos de precificação, fluxo de caixa descontados ou metodologias similares que demandam um nível significativo de julgamento ou estimativa. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 3. De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 48/IFRS 9 - *Instrumentos Financeiros: Evidenciação*, a Companhia mensura suas aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas pelo seu valor justo. A tabela a seguir demonstra resumidamente os ativos financeiros registrados a valor justo em 30 de setembro de 2023:

Hierarquia do valor justo	Preços cotados para ativos passivos e idênticos (Nível 2)			
	Controladora		Consolidado	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	34	34	168.875
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	60.433	60.433	236.496
Contas a receber de partes relacionadas		311.444	311.444	190.039
Passivos financeiros				
Fornecedores	Nível 2	438	438	312
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	471.322	471.322	418.912
Contas a pagar a partes relacionadas		43.633	43.633	11.676

Mensuração dos instrumentos financeiros pelo valor justo: A Companhia efetuou a avaliação dos ativos e passivos financeiros em relação aos respectivos valores de mercado ou valores de recuperação, utilizando-se das informações disponíveis e melhores práticas em metodologias de avaliação de mercado para cada situação. A interpretação dos dados de mercado e as metodologias escolhidas requer alto grau de julgamento para o estabelecimento de estimativas razoáveis para se calcular o valor justo. Conseqüentemente, a estimativa apresentada pode não indicar, necessariamente, os montantes que seriam obtidos no mercado atual. O uso de diferentes Orizon Meio Ambiente/teses para o cálculo do valor justo pode resultar em efeitos significativos nos valores obtidos. Para contratos cujas condições atuais são similares aquelas nas quais foram originalmente pactuados ou não possuem parâmetro para cotação ou contratação, os valores justos são similares aos valores contábeis. Na avaliação com a finalidade de determinar o valor justo desses ativos e