

ORIZON Orizon Meio Ambiente S.A.

CNPJ/MF nº 03.279.285/0001-30

Relatório da Administração



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS | 3T/23

Comentários de Desempenho Consolidado Relativos ao 3T/23

As informações financeiras contidas e analisadas a seguir são derivadas das informações trimestrais (ITR) consolidadas auditadas da Companhia relativa aos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 e comparam o período de 3 meses findo em 30/09/2023, identificado como "3T23" e período de 3 meses findo em 30/09/2022, identificado como "3T22". Os termos "AH" e "AV" constantes das colunas de determinadas tabelas em geral significam "análise horizontal" e "análise vertical", respectivamente.

TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 COMPARADO AO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2022

Demonstração do Resultado				
	(Valores em milhares de reais, exceto percentuais)			
	3T23	AV (%)	3T22	AV (%)
Receita operacional líquida	161.542	100,00%	176.208	-8,32%
Custo dos serviços prestados	(114.332)	-70,78%	(130.231)	-73,91%
Lucro bruto	47.210	29,22%	45.977	26,09%
Recargas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(28.673)	-17,75%	(35.732)	-20,28%
Outras recargas (despesas), líquidas	2.980	1,84%	(4.829)	-2,74%
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	21.517	13,32%	5.416	3,07%
Resultado de equivalência patrimonial	1.778	1,10%	9.569	5,43%
Resultado financeiro/Recargas financeiras	25.572	15,83%	37.605	21,34%
Despesas financeiras	(45.462)	-28,14%	(36.767)	-20,87%
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.405	2,11%	15.823	8,98%
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(6.011)	-3,72%	(12.364)	-7,02%
Diferido	588	0,36%	(2.114)	-1,20%
Lucro (prejuízo) do exercício	(2.018)	-1,25%	1.345	0,76%

Receita operacional líquida
A receita líquida no terceiro trimestre 2023 foi de R\$161.542 mil comparativamente a R\$ 176.208 mil no mesmo período de 2022, o que representou uma redução de 8,32%, devido principalmente a uma redução no volume de resíduos destinados em alguns dos nossos equipamentos de principal impacto a mudança de mix de resíduos, parcialmente compensado pelo incremento na receita advinda da do biogás, em especial em Paulínia.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022				
(Valores expressos em milhares de reais)				
	Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	3	180.094	5.002	199.383
Títulos e valores mobiliários	4	25	99	225
Contas a receber de clientes	5	84.784	75.772	242.186
Impostos e contribuições a recuperar	6.a	12.556	5.508	28.838
Adiantamentos	8.a	46.998	41.965	63.085
Total do ativo circulante		324.457	128.346	533.717
Não circulante				
Debêntures	10	472.378	419.967	472.378
Contas a receber de clientes	5	-	-	14.963
Partes relacionadas	7	195.419	218.318	133.027
Depósitos judiciais e cauções	18.c	6.572	6.572	6.559
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.d	14.128	62.372	64.128
Investimentos	9	1.203.677	1.240.113	77.516
Imobilizado	11	243.607	160.261	737.487
Intangível	12	76.458	76.354	505.418
Direito de uso	13	19.613	10.923	38.422
Adiantamentos	8.a	2.280	7.018	8.349
Total do ativo não circulante		2.284.131	2.201.898	2.058.242
Total do ativo		2.608.588	2.330.244	2.591.959
Passivo				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos	13	24.048	6.264	47.923
Arrendamentos	13	13.383	6.685	23.481
Fornecedores	14	27.611	26.889	47.931
Outorgas a pagar	15	101	101	11.643
Salários e encargos sociais	16	17.693	9.400	31.611
Impostos e contribuições a recolher	6.b	6.715	5.855	33.189
Parcelamento de impostos	17	6.705	6.705	18.139
Adiantamentos de clientes	20	14.881	12.514	16.328
Contas a pagar	20	7.367	9.357	11.232
Outros passivos circulantes	8.b	13.755	1.526	34.494
Total do passivo circulante		132.259	85.492	275.862
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	13	1.078.789	944.844	1.097.789
Arrendamentos	13	17.322	14.873	27.498
Parcelamento de impostos	17	22.886	19.920	49.294
Provisão para perdas em investimentos	9	158	5.999	158
Partes relacionadas	7	655.434	494.880	424.892
Provisão para contingências	18	11.524	17.140	17.195
Contas a pagar	20	37.695	37.742	37.695
Outros passivos não circulantes	8.b	-	-	26.183
Total do passivo não circulante		1.823.808	1.535.198	1.654.521
Total do passivo		1.823.808	1.535.198	1.654.521

Demonstrações dos resultados

Períodos de seis e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

Períodos de seis e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022				
(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)				
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) líquido do período	(57.033)	39.267	(57.037)	39.267
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	(57.033)	39.267	(57.037)	39.267
Atribuível aos acionistas:				
Não controladores	-	-	(274)	-
Controladores	-	-	(57.033)	-

Períodos de seis e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

Períodos de seis e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022				
(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)				
	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023	01/07/2022	01/07/2023	01/07/2022
Lucro (prejuízo) líquido do período	1.825	1.346	2.018	1.345
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	1.825	1.346	2.018	1.345
Atribuível aos acionistas:				
Não controladores	-	-	(193)	-
Controladores	-	-	(1.825)	-

Notas explicativas às informações contábeis

Intermediárias individuais e consolidadas 30 de setembro de 2023 - (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Orizon Meio Ambiente foi constituída no ano de 1999 e 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 (por meio de suas controladas, controladas em conjunto), três plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e 14 (quatorze) aterros sanitários para resíduos não perigosos. Os ativos são localizados nos estados de Minas Gerais, Pernambuco, Sergipe, Rio de Janeiro, São Paulo, Goiás, Alagoas, Paraíba, Rondonia e Mato Grosso, recebendo cerca de 23.000 toneladas diárias de resíduos. **Energia de Biogás, Fomento de Biogás e Créditos de Carbono - Controladora e controladas:** Algumas controladas da Orizon Meio Ambiente vêm explorando o biogás de seus aterros sanitários para aproveitamento energético. Atualmente, a empresa capta cerca de 46.000 Nm3 por hora de biogás em 06 de seus aterros sanitários, o que significa um potencial de geração de aproximadamente 88MW instalados, que vem sendo utilizado das mais diversas maneiras no contexto da geração de eletricidade. Os aterros sanitários de Nova Iguaçu e São Gonçalo tem contratos de disponibilidade e fornecimento de biogás de longo prazo, no formato take-or-pay, com clientes privados, que desenvolvem projetos de geração de energia elétrica incentivada. O aterro de Barra Mansa propriedade da CTRa Barra Mansa produz biogás para a geração de 2 MW para projeto de geração distribuída que atende grandes empresas. Em relação ao aterro de Jaboatão dos Guararapes, a Orizon Meio Ambiente participa de joint venture (em formato de consórcio) que desenvolve projeto de geração de energia elétrica a partir do biogás. Já em Paulínia, o aterro sanitário, recém-adquirido no contexto da UPI Aterros, fornece biogás para a planta de biometano, que por sua vez, fornece combustível para a UTE Paulínia. Por fim, no que tange à exploração de créditos de carbono, as controladas da Orizon Meio Ambiente e a Foxx URE-JP possuem através de seus aterros geração anual da ordem de 2,3 milhões de toneladas de carbono, seja pela queima do biogás ou ainda pela geração de energia limpa, com projeto de aterro de cerca de 3,4 milhões de créditos de carbono por ano até o final de 2023. **Beneficiários de Resíduos:** Na atividade de beneficiamento de resíduos, em 30 de setembro de 2023, Orizon Meio Ambiente conta com 05 (cinco) unidades operacionais, sendo: (i) uma filial em Magé (com blendagem para coprocessamento), (ii) 01 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, (iii) 01 unidade de blendagem para coprocessamento e logística reversa em Sorocaba, estado de São Paulo, (iv) 01 unidade em Jaboatão dos Guararapes de triagem mecanizada e (v) 01 unidade de triagem mecanizada em Paulínia. **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. O contexto operacional das controladas diretas é como segue: **Controladas diretas:** a) **Central de Tratamento de Resíduos Nova Iguaçu S.A. (CTR-RI):** 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 de destinação final 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. b) **Central de Tratamento de Resíduos de Alcântara S.A. (CTRA):** Em 26 de novembro de 2008, a Orizon Meio Ambiente adquiriu a CTRa, concessionária do aterro sanitário do município de São Gonçalo (RJ). A CTRa desempenha, única e exclusivamente, as atividades relacionadas ao encerramento e monitoramento do antigo lixão de Itaoca, a implantação e operação da nova unidade de tratamento e destinação final de resíduos previstas no Contrato de Concessão PMSG nº 001/2004. A CTRa é um dos principais aterros sanitários do estado do Rio de Janeiro, recebendo resíduos de importantes municípios, tais como São Gonçalo, Itaboraí, Cachoeira de Macacu, Tanguá, Niterói, Guapimirim e Maricá. Atualmente, a CTRa tem contrato com a São Gonçalo Energia e Gás Renovável Ltda ("SOGEGAR") para disponibilidade e fornecimento de biogás. Adicionalmente, a SOGEGAR está em fase de implantação de uma usina termelétrica de geração de energia a partir do biogás do aterro sanitário. A concessão da CTRa tem vencimento em agosto de 2030, podendo ser prorrogada por mais 10 anos. **Termo de composição e ajuste de entendimentos:** Em 23 de novembro de 2017, a controlada CTRa firmou termo de composição e ajuste de entendimentos com a Prefeitura Municipal de São Gonçalo ("PMSG"), tendo o Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro ("MPRJ") como interveniente. O documento firmado objetiva, dentre outros assuntos, o entendimento para recebimento dos saldos em aberto de longa data que a PMSG (concedente) possui perante a CTRa e o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão. A CTRa e a PMSG convencionaram que a quantia estimada de R\$28.904 deveria ser liquidada pela PMSG de forma diferida, até o prazo limite de 31 de dezembro de 2020 em parcelas mensais no valor de aproximadamente R\$457 desde a homologação do termo firmado até a conclusão do trabalho pericial, quando então as parcelas mensais seriam redimensionadas de modo que a quantia a ser liquidada ocorresse até 31 de dezembro de 2020. Na mesma data, o saldo devedor era de R\$14.660. Eventual saldo devedor que excedesse a quantia a ser liquidada até o prazo limite de 2020, conforme verificado pelo perito, deveria ser liquidado em parcelas mensais a iniciar em 01 de janeiro de 2021, com valor mensal de aproximadamente R\$825 (corrigido pelo IPCA a partir da data de assinatura do termo), em tantas parcelas quantas necessárias até a liquidação integral do eventual saldo devedor

Custo dos serviços prestados

O custo dos serviços prestados no terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 114.332 mil comparativamente a R\$ 130.231 mil no mesmo período de 2022, o que representou uma redução de R\$ 15.899 mil ou 12,21%. Essa redução pode ser atribuída principalmente função das reduções nos preços de energia, combustíveis e em reduções nos insumos usados na destinação final de resíduos.

Lucro bruto

O lucro bruto no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 47.210 mil comparativamente a R\$ 45.977 mil no mesmo período de 2022, o que representou um pequeno aumento de R\$ 1.233 mil ou 2,68%. O lucro bruto representou 29,22% e 26,09% da receita líquida nos trimestres findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, mostrando um ganho na margem bruta e que pode ser atribuído pela redução de custos conforme mencionado anteriormente.

Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 totalizaram R\$ 28.673 mil comparativamente a R\$ 35.732 mil no mesmo período de 2022, o que representou uma redução de R\$ 7.059 mil ou 19,76%. As despesas gerais e administrativas representaram 17,75% e 20,28% da receita líquida nos respectivos trimestres de 2023 e de 2022. Essa redução demonstra que a Companhia está obtendo êxito em capturar e sinergia na integração dos novos ativos, mesmo com o efeito inflacionário.

Outras receitas (despesas), líquidas

As outras receitas, líquidas, no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foram de R\$ 2.980 mil comparativamente a despesa líquida de R\$ 4.829 mil em 2022, o que representou uma redução de R\$ 7.809 mil entre os períodos.

Resultado financeiro

O resultado financeiro, líquido no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 foi uma despesa financeira líquida de R\$ 19.890 mil comparativamente a uma receita financeira líquida de R\$838 mil no mesmo período de 2022, em função maiores receitas financeiras em função dos maiores saldos de caixa e equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos e com o efeito de menores taxas de juros entre os períodos.

Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social

No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, o resultado antes do imposto de renda e contribuição social foi um lucro de R\$ 3.405 mil comparativamente ao lucro de R\$ 15.823 mil no mesmo período do ano anterior, reflexo dos fatores mencionados anteriormente.

Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social no terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 5.423 mil comparativamente

a R\$ 14.478 mil no terceiro trimestre de 2022, o que representou uma redução de R\$ 9.055 mil ou 62,54%. Imposto de renda e contribuição social representou 3,36% e 8,22% da receita líquida no mesmo período de 2023 e 2022, respectivamente. Essa redução é atribuída principalmente ao impacto no resultado mencionado anteriormente.

Lucro líquido (prejuízo) do período

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia encerrou com prejuízo líquido de R\$ 2.018 mil comparativamente ao lucro de R\$ 1.345 mil no mesmo período de 2022. Esse resultado deve-se substancialmente aos itens destacados acima.

Relacionamento com Auditores Independentes

Em conformidade com a Instrução CVM 381/2003, a Companhia informa que a Ernst & Young Auditores Independentes S.S., não prestou serviços que conflitam com a auditoria externa durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2023. A contratação de auditores independentes está fundamentada nos princípios que resguardam a independência do auditor, que consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) não exercer funções gerenciais; e (c) não prestar quaisquer serviços que possam ser considerados proibidos pelas normas vigentes. As informações no relatório de desempenho que não estão claramente identificadas como cópia das informações constantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, não foram objeto de auditoria ou revisão pelos auditores independentes.

Declaração da Administração

Reconhecemos, como membros da Administração da Companhia, que somos responsáveis pela elaboração adequada das demonstrações financeiras individuais e consolidadas elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) 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).

Como membros da Administração da Companhia, acreditamos que a Companhia possui um sistema de controles internos adequados que permite a preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas exatas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de que estejam livres de distorções relevantes, causadas por fraudes ou erros.

Os membros da administração declaram que discutiram, revisaram e concordaram com conclusão expressa no relatório de revisão limitada da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. sobre o exame das Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022				
(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)				
	Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2022
Receita operacional líquida	22	166.293	77.486	489.465
Custo dos serviços prestados	23	(166.365)	(80.649)	(382.270)
(Prejuízo) Lucro bruto		(72)	(3.163)	107.195
Recargas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	23	(58.205)	(47.305)	(79.719)
Outras recargas (despesas), líquidas		882	15.059	3.951
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial		(57.395)	(35.409)	31.427
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	24	60.088	121.382	62.388
Despesas financeiras	24	(121.591)	(61.446)	(139.603)
Resultado de equivalência patrimonial	9	60.109	43.760	7.814
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(58.789)	48.287	(37.974)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente		-	(3.600)	(21.089)
Diferido	6.c	1.756	(5.420)	1.756
Lucro líquido (prejuízo) do período		(57.033)	39.267	(57.307)
Atribuível aos quotistas				
Não controladores		-	-	(274)
Controladores		(57.033)	39.267	(57.033)
Lucro (prejuízo) líquido básico/diluído por ação		(16,25)	11,19	(16,33)

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

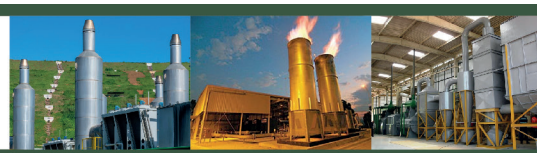
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado - Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 - (Valores expressos em milhares de reais)

	Capital		Reserva		Ajuste de avaliação		Reserva		Prejuízos		Participação de	
	Capital	Reserva	Reserva	Ajuste de avaliação	Reserva	Prejuízos	Total	Participação de	Total	Participação de		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	806.843	14.401	10.359	156.654	(196.094)	792.163	-	79				



Orizon Meio Ambiente S.A.

CNPJ/MF nº 03.279.285/0001-30



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

Região Metropolitana de Curitiba. Em 12 de setembro de 2022, a Foxx Inova Ambiental S.A. ("Foxx Inova") e a Foxx Holding S.A. ("Foxx Holding"), alienaram suas participações societárias direta e indireta, respectivamente, na Orizon Pantanal, em favor da Orizon Meio Ambiente. Desta forma, as quotas foram integralmente cedidas na mesma data, momento em que a Orizon Pantanal passou a ser integralmente controlada pela Orizon Meio Ambiente. Esta transação, não gerou nenhum impacto no resultado ou no patrimônio líquido da Companhia. A CGR Curitiba está recebendo entre 700 e 1.000 toneladas diárias de municípios e clientes privados. i) **CTR Porto Velho ("CTR PV")**: Em 17 de janeiro de 2023, a Companhia adquiriu através da controlada Orizon Meio Ambiente, 51% da participação societária na empresa CTR Porto Velho S.A. ("CTR PV") junto à Ecofort Engenharia ("Ecofort"), pelo montante de R\$10.000. A unidade está localizada no município de Porto Velho, no estado de Rondônia. A transação ratifica a estratégia de crescimento da Companhia quanto à ampliação de suas atividades com projetos que agregam valor para a empresa, meio ambiente e população com a expectativa de, ao longo da vida do CTR PV, implantar a exploração de biogás, créditos de carbono, energia elétrica e/ou biometano, recuperação de recicláveis, dentre outras atividades. **Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)**: A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) - "Business Combination", que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer, em suas informações contábeis intermediárias. Os valores justos descritos e a apuração do ágio na aquisição da CTR Porto Velho são preliminares conforme previsto pelo CPC15/IFRS3 - Combinação de Negócios, que permite a Companhia finalizar a análise dos ativos adquiridos e passivos assumidos em até 12 meses a partir da data de aquisição. Durante o período de mensuração, a Companhia poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos. Durante o período de mensuração, também deve reconhecer adicionalmente ativos ou passivos, quando nova informação for obtida acerca de fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria resultado no reconhecimento desses ativos e passivos. As informações referentes aos saldos na data da aquisição estão detalhadas nos quadros abaixo:

Patrimônio líquido da CTR Porto Velho	19.039
% participação adquirida	51%
Total adquirido	9.710

Ativos líquidos identificáveis a valor justo

Preço de aquisição - Contraprestação	10.000
Controladas indiretas: a) UTE Paulínia Verde Participações S.A. ("UTE Paulínia") : Em 16 de dezembro de 2021, foi celebrado Instrumento Particular de Mútuo com Confissão de Dívida e Outras Avenças, por meio do qual a Orizon Meio Ambiente concedeu determinado crédito para a Geru Energia do Brasil S.A. ("Geru") e Mercúrio Holding S.A. ("Mercúrio"), para fazer frente aos investimentos necessários do projeto no âmbito da constituição da UTE Paulínia, sendo tal mútuo foi quitado em janeiro de 2022. A UTE Paulínia foi criada, em conjunto com as empresas supracitadas, visando a exploração de usina termelétrica de ciclo aberto de gás natural renovável, gerado no aterro localizado no município de Paulínia, estado de São Paulo. A constituição da UTE Paulínia não gerou efeitos no resultado ou ágio. No final de abril de 2022, a UTE Paulínia passou a ser a titular do contrato firmado pelo Mercúrio com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE") para a venda de 15,7 MW médios, com previsão de início de fornecimento de energia elétrica, pela UTE, a partir de 01 de maio de 2022, início este prorrogado até 31 de julho de 2022, mediante condições contratuais previamente estabelecidas. Em 29 de junho de 2022, via Despacho 1735/2022, a Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL") publicou a liberação da nona unidade geradora da UTE Paulínia, a qual possibilitou o pleno atendimento dos 15,7 MW médios negociados no leilão, a partir de 30 de junho de 2022 com fornecimento da integralidade do volume de energia elétrica negociado no âmbito do Procedimento Competitivo Simplificado, realizado em 25 de outubro de 2021. Entre os meses de maio e junho de 2022, a UTE Paulínia incorreu em penalidade contratual junto a CCEE no montante de R\$18.369 refletindo o hiato entre a data original de início de operação, prevista no contrato, e o prazo efetivo, sendo tal montante refletido no resultado da equivalência patrimonial individual e consolidada da Companhia na proporção de sua participação no negócio. No período encerrado em 30 de setembro de 2023, a UTE Paulínia registrou uma receita líquida de R\$125.436, refletindo a operação total da usina térmica com fornecimento do montante contratado com a CCEE. Os montantes citados nesta nota geram efeitos via equivalência patrimonial na Companhia a razão de 33,33%, em conformidade com a participação no capital social da investida. b) Centro de Gerenciamento de Resíduos Cuiabá Limitada ("CGR Cuiabá") e CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda ("CGR Ambiental") : Combinação de negócios: Em 09 de fevereiro de 2022, a Companhia adquiriu através de sua controlada indireta Orizon Pantanal (antiga Orizon Locações), a totalidade da participação societária nas empresas CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda e Centro de Gerenciamento de Resíduos Cuiabá Limitada, 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. A aquisição ocorreu da seguinte forma: • Preço da aquisição: R\$66.000 com o seguinte cronograma de pagamento: (1) R\$46.000 liquidados na data do fechamento; (2) R\$10.000 liquidados 30 dias após a data de fechamento; (3) R\$5.000 liquidados 60 dias após a data de fechamento; (4) R\$5.000 com vencimento em 5 anos, que será corrigido a partir da data de fechamento pela variação correspondente de 105% da Taxa DI. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui reconhecimento no seu contas a pagar no montante de R\$4.342. A Companhia tem a intenção de operacionalizar a gestão deste aterro com outro player do setor e vem discutindo as condições contratuais para a conclusão desta negociação. No início de 2023, a Companhia começou a quitar junto aos vendedores parte do valor anteriormente retido, atendendo ao acordo firmado que determina que o saldo corrigido será liberado a razão de 20% ao ano, perfazendo o total de 100% no final de 5 anos. Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA) : A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) - "Business Combination", que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer. A Administração tem a intenção de incorporar e/ou fundir as CGR Cuiabá e Ambiental, com vistas a gerar eficiências administrativas e operacionais; dessa forma, considerou as bases fiscais dos ativos e passivos iguais às bases contábeis, motivo pelo qual não foi reconhecido passivo fiscal diferido sobre os valores justos alocados aos ativos. Controladas em conjunto: a) SES Haztec Serviços de Resposta e Emergência Ltda. ("SES Haztec") : A SES Haztec foi constituída no ano de 2006, objetivando a participação em uma licitação específica. Contudo, após o insucesso na referida licitação, a SES Haztec manteve-se sem qualquer atividade operacional. b) Vamtec Orizon Soluções Ambientais Ltda. ("Vamtec Orizon") : A Vamtec Orizon foi constituída em 25 de outubro de 2017, resultado de associação entre a Orizon Meio Ambiente e a Vamtec Rio Insumos Siderúrgicos Ltda. e tem como objeto o beneficiamento de resíduos finos siderúrgicos para retorno ao processo produtivo. A Vamtec Orizon iniciou suas operações em dezembro de 2019. A Vamtec Orizon tem como único cliente a Companhia Siderúrgica Nacional, operando com a capacidade total disponível. c) CTR Santa Luzia ("CTR SL") : Em 10 de abril, a Companhia celebrou, instrumento contratual vinculante através de sua controlada Orizon Meio Ambiente S.A., para aquisição de participação societária da empresa CTR Santa Luzia S.A. ("CTR SL"), localizada no Município de Santa Luzia, Estado de Minas Gerais, pelo valor de R\$ 25.000, sendo parte através de capitalização de valores anteriormente transferidos para a CTR SL e o restante através de futuros aumentos de capital. Com o fechamento da transação e cumprimento das obrigações assumidas pela Suma Brasil Serviços Urbano e Meio Ambiente S.A. ("SUMA"), o capital social da CTR SL será distribuído da seguinte forma: 50% (cinquenta por cento) para a OMA e 50% (cinquenta por cento) para SUMA, empresa brasileira controlada pela portuguesa Mota-Engil SGPS S.A. e espanhola Urbaser S.A. A CTR SL é proprietária de um aterro sanitário localizado na Região Metropolitana de Belo Horizonte, cujo início de operação ocorreu no 1º trimestre de 2023, com volume esperado de recebimento de até 1.500 toneladas diárias de resíduos. A transação ratifica a estratégia de crescimento da Companhia quanto à ampliação de suas atividades e volume de resíduos sob gestão permitindo ainda a implantação de opcionalidades, tais como a exploração de biogás, créditos de carbono, energia elétrica, biometano, recuperação de recicláveis, dentre outros. d) Biometano Paulínia Verde: Sociedade para produção de biometano em Paulínia : Em 14 de agosto de 2023, a Companhia e sua subsidiária integral Orizon Meio Ambiente S.A. divulgaram fato relevante acerca da formação de uma sociedade para a produção de biometano no Ecoparque de Paulínia em conjunto com a Compass Comercialização S.A. ("Compass"), companhia controlada pela Compass Gás e Energia S.A. No contexto da transação, a Compass investirá até R\$ 355.000, sendo R\$ 235.000 no estágio inicial da parceria, dos quais R\$ 100.000 aportados na <i>joint venture</i> e R\$ 135.000 em secundária para o Grupo Orizon. O montante adicional de até R\$ 120.000 está condicionado à entrega de um maior volume de biogás. A Orizon por sua vez se compromete a apoiar o biogás produzido pelo grupo por 20 anos. O investimento no projeto em sua primeira etapa é estimado em até R\$ 450 milhões e a sociedade Biometano Verde Paulínia S.A. será 51% Compass e 49% Grupo Orizon. O início da operação está previsto para 2025. A Companhia informou ainda que a transação estava sujeita à aprovação das autoridades competentes tendo sido concluída em outubro de 2023. Análise de redução ao valor recuperável (impairment) de ativos não financeiros : Em 30 de setembro de 2023, não foram reconhecidas perdas para redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros da Companhia, diante da ausência de indicativos de <i>impairment</i> .	

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Declaração de conformidade: As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 - Demonstrações Intermediárias, 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 - ITR. 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 auditadas anuais de 31 de dezembro de 2022.

2.2. Base de elaboração: As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados pelo valor justo, quando indicados. As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando o contrário estiver disposto em nota explicativa. As informações contábeis intermediárias são preparadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. 2.3. Base de consolidação: As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis intermediárias do Grupo em 30 de setembro de 2023. 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, sem meio de poder exercido em relação à investida. A variação na participação societária da controlada, por meio de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é dado baixa nos investimentos ativos (inclusive ágio), passivos, participação em não controladoras 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	Participação no capital (%)	
		30/09/2023	31/12/2022
CTRNI	Controlada	100	100
CTRA	Controlada	100	100
CTRBM	Controlada	100	100
SES Haztec	Controlada em conjunto	50	50
ETR Gramacho	Controlada	100	100
UTM Jabotão	Controlada	100	100
Vamtec Orizon	Controlada em conjunto	50	50
UTE Paulínia	Controlada em conjunto	33,33	33,33
SPE Itaboraí	Controlada	100	100
SPE Itapevi	Controlada	100	100
SPE Paulínia 3	Controlada	-	100
SPE Rosário do Catete	Controlada	100	100
SPE Sorocaba	Controlada	100	100
SPE Tremembé	Controlada	100	100
SPE CTR Metropolitana	Controlada	100	100
Metropolitana Serviços Ambientais	Controlada indireta	50	50
SPE Maceió	Controlada	100	100
Orizon Pantanal 2	Controlada	100	100
Centro de Gerenciamento de Resíduos Cuiabá Limitada	Controlada indireta	100	100
CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda 2	Controlada indireta	100	100
CTR Porto Velho	Controlada	51	-
Biometano Verde Paulínia S.A.	Controlada	86	-
CTR Santa Luzia	Controlada em conjunto	50	-

Em 12 de setembro de 2022, a Orizon Pantanal passou a ser controlada pela Orizon Meio Ambiente após suas antigas controladoras: Ecofort Engenharia e Foxx Inova, transferirem suas quotas para a nova controlada. A incorporação na Orizon Meio Ambiente ocorreu em 28 de fevereiro de 2023. 2.4. 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. 2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas: A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis e 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. 2.6. 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 aquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 2.15 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	7.664	5.002
Equivalentes de caixa	5.002	18.460
Certificado de depósito bancário (CDB)	172.430	180.923
Total	180.094	199.383

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. Os certificados de depósito bancários possuem remuneração aproximada de 100% do CDI (100% do CDI em 2022).

4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Certificado de depósito bancário (CDB)	25	99	225	1.441
Total	25	99	225	1.441

O saldo de aplicações financeiras constitui-se de recursos com rentabilidade via aplicações em CDB, sem risco de variação significativa do principal e rendimentos quando do resgate e remuneradas a com rendimentos próximos a 100% da variação dos Certificados de Depósito Interbancário ("CDIs").

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber	77.361	71.747	339.882	335.241
Serviços a faturar (1)	29.625	23.548	77.508	110.449
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(106.986)	(95.295)	(417.390)	(445.690)
Total	84.784	75.772	257.149	284.345

Circulante 84.784 75.772 242.186 269.775
Não circulante - - 14.963 14.660

(1) (1) O saldo de serviços a faturar refere-se a (i) Créditos de Carbono comercializados conforme as condições contratuais, que serão oportunamente baixados das contas a receber de acordo com o processo de verificação e entrega; e (ii) A apropriação 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. A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, faturados, por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	12.522	47.432	54.204	79.580
Vencidos até 30 dias	2.189	2.133	14.700	18.110
Vencidos de 31 a 60 dias	1.005	933	9.653	4.172
Vencidos de 61 a 90 dias	378	1.101	6.636	6.721
Vencidos de 91 a 180 dias	1.416	815	8.072	6.265
Vencidos de 181 a 360 dias	9.161	1.226	33.862	28.866
Vencidos acima de 360 dias	50.690	18.107	212.755	194.527
Total	77.361	71.747	339.882	335.241

Dos saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG, no montante de R\$45.194 R\$33.563 estão integralmente classificados na faixa de vencidos acima de 360 dias (neste montante está incluído o saldo discutido judicialmente de R\$14.360). Como detalhado 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. A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa para 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de janeiro	(19.523)	(13.695)	(161.255)	(35.373)
(Reversão) Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversão	(2.679)	(5.828)	1.014	(4.858)
Saldo oriundo de aquisição de empresa	-	-	-	(121.024)
Saldo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022	(22.202)	(19.523)	(160.241)	(161.255)

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 2023. Conforme detalhado na Nota 1, há acordo firmado pela controlada 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de janeiro e 2022	-	-	-	14.660
Parcelas recebidas em 2022	-	-	-	14.660
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	14.660
Parcelas recebidas em 2023	-	-	(900)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	-	13.760	-

Conforme descrito na nota 1, o primeiro trimestre houve assinatura de um aditivo com a PMSG firmando o novo fluxo de pagamento. 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 detalhadas no quadro abaixo:

Empresa	Período de geração de créditos	Quantidade de Créditos de Carbono (tCO2e)	Saldo em R\$ Mil
CTRNI	01-01-21 a 31-12-21	563	12.409
CTRA	01-01-21 a 31-12-21	422	9.307
Orizon Meio Ambiente (Saldo incorporado da Ecopesa)	01-01-21 a 31-12-21	491	10.814
			32.530

Movimentação do acordo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de janeiro	(19.523)	(13.695)	(161.255)	(35.373)
(Reversão) Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversão	(2.679)	(5.828)	1.014	(4.858)
Saldo oriundo de aquisição de empresa	-	-	-	(121.024)
Saldo em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022	(22.202)	(19.523)	(160.241)	(161.255)

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 2023. Conforme detalhado na Nota 1, há acordo firmado pela controlada 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de janeiro e 2022	-	-	-	14.660
Parcelas recebidas em 2022	-	-	-	14.660
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	14.660
Parcelas recebidas em 2023	-	-	(900)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	-	13.760	-

Conforme descrito na nota 1, o primeiro trimestre houve assinatura de um aditivo com a PMSG firmando o novo fluxo de pagamento. 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 detalhadas no quadro abaixo:

Empresa	Período de geração de créditos	Quantidade de Créditos de Carbono (tCO2e)	Saldo em R\$ Mil
CTRNI	01-01-21 a 31-12-21	563	12.409
CTRA	01-01-21 a 31-12-21	422	9.307
Orizon Meio Ambiente (Saldo incorporado da Ecopesa)	01-01-21 a 31-12-21	491	10.814
			32.530

Os créditos gerados em contratos anteriores a 2021, foram integralmente entregues e parcialmente recebidos no início de 2023, cujo montante correspondeu R\$7.493. Os valores estão impactados pelos efeitos de variação cambial atualizada até 30 de setembro de 2023. O saldo total apresentado está alocado como serviços a faturar na rubrica de contas a receber. Em 30 de dezembro de 2021, a Companhia celebrou a venda dos créditos de carbono gerados em 2021 no montante de R\$39.275 através das controladas CTRNI, CTRA, Ecopesa (incorporada em maio de 2022 pela OMA) e Foxx URE-JP.

O montante atualizado para 30 de setembro de 2023, considerando o efeito da variação cambial é de R\$32.530 (R\$36.511 em 31 de dezembro de 2022). Estes contratos 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 prep-base para os projetos no âmbito do Clean Development Mechanism ("CDM") com prep adicional caso a Companhia esteja apta ao mercado voluntário O processo de enquadramento em entidade 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. Atualmente, a Companhia, através de suas controladas indiretas, está aplicando para registro de todos os seus projetos em entidades do mercado voluntário, tais como Verified Carbon Standard (Verra) ou Gold Standard.

6. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

a) Impostos e contribuições a recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1)	5.685	2.274	9.975	3.263
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1)	1.442	1.137	1.696	1.422
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	2.935	38	6.497	1.519
Programa de Integração Social (PIS) (1				



Orizon Meio Ambiente S.A.

CNPJ/MF nº 03.279.285/0001-30



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

	Controladora - 30/09/2023					12. INTANGÍVEL (CONSOLIDADO)				
	31/12/2022	(*) Aumento de capital	Aquisições	Incorporação SPE Paulínia	Amortização Intangível Concessão (ii)	Resultado de Equivalência Patrimonial	30/09/2023	Intangível Líquido	Controladora	Consolidado
CTRNI	154.170	-	-	-	-	24.214	178.384	-	3.533	3.533
CTRA	163.574	-	-	-	-	9.287	172.861	35.235	35.235	35.235
CTRBM	62.697	-	-	-	-	(2.189)	60.508	-	216	-
PORTO VELHO	-	-	10.000	-	-	9.727	-	-	-	-
SES Haztec	(158)	-	-	-	-	(158)	-	-	-	-
ETR Gramacho	14.873	-	-	-	-	(202)	14.671	-	8.065	8.065
Vamtec Haztec	2.316	-	-	-	-	(379)	1.937	10.107	10.107	10.107
UTM Jaboaão	69.565	-	-	-	-	(7.671)	61.894	14.933	14.933	14.933
UTE Paulínia	30.940	-	-	-	-	7.332	38.272	3.990	3.990	3.990
SPE ITABORAI	38.475	-	-	-	-	2.279	40.754	-	107	107
SPE ITAPEVI	16.953	-	-	-	-	723	17.676	-	2.731	2.731
SPE PAULÍNIA	111.909	-	-	(108.981)	-	(2.928)	-	-	358.987	381.644
ROSARIO DO CATETE	63.372	-	-	-	-	3.004	66.376	-	2.634	2.620
SPE SOROCABA	11.850	-	-	-	-	823	12.673	-	57.061	58.903
SPE TREMEMBE	15.913	-	-	-	-	9.043	24.956	-	(2.045)	(2.045)
SPE CTR METROPOLITANA	10.824	809	-	-	-	400	12.033	-	-	-
SPE MACEIO	40.830	-	-	-	-	8.515	49.345	-	75.970	75.970
ORIZON PANTANAL	(5.642)	-	-	-	-	7.670	-	-	495.554	519.823
SANTA LUZIA	-	-	24.808	-	-	461	25.269	-	-	-
Intangível concessão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CTRNI	7.456	-	-	-	(459)	-	6.997	-	838	910
CTRA	1.197	-	-	-	(221)	-	976	-	1.053	900
ETR Gramacho - intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentabilidade futura	2.731	-	-	-	-	-	2.731	-	-	-
Ecopesa - intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentabilidade futura	2.543	-	-	-	-	-	2.543	-	-	-
Ativo imobilizado	4.204	-	-	-	(418)	-	3.786	-	-	-
Carteira de clientes	347	-	-	-	(131)	-	216	-	-	-
SPES - intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de clientes	2.620	-	-	-	(203)	-	2.417	-	-	-
Ativo imobilizado	33.910	-	6.120	-	(4.371)	-	35.659	-	-	-
Licenças	381.644	-	(6.120)	-	(16.537)	-	358.987	-	-	-
Provisão no preço de alocação	(4.799)	-	4.799	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.234.314	809	39.607	(108.981)	(22.340)	60.109	1.203.518	-	76.458	505.418

	Controladora - 31/12/2022					Consolidado - 31/12/2022				
	31/12/2021	(*) Aumento de capital	Aquisições	Incorporação Ecopesa	Amortização intangível concessão (ii)	Resultado de Equivalência Patrimonial	31/12/2022	Intangível Líquido	Controladora	Consolidado
CTRNI	141.820	-	-	-	-	12.350	154.170	-	109	(18.496)
CTRA	147.192	-	-	-	-	16.382	163.574	-	-	(6.120)
CTRBM	55.175	-	-	-	-	7.522	62.697	-	-	(680)
SES Haztec	(158)	-	-	-	-	-	(158)	-	(5)	(107)
ETR Gramacho	13.280	2.863	-	-	-	(1.270)	14.873	-	-	-
Ecopesa	56.491	-	-	(65.182)	-	8.691	-	-	-	-
Vamtec Haztec	2.002	-	-	-	-	314	2.316	-	-	-
UTM Jaboaão	41.643	32.407	-	-	-	(4.485)	69.565	-	-	-
UTE Paulínia	2.420	20.559	-	-	-	7.961	30.940	-	-	-
SPE ITABORAI	-	9.152	39.267	-	-	38.475	38.475	-	-	-
SPE ITAPEVI	-	2.552	16.963	-	-	(8.944)	16.963	-	-	-
SPE PAULÍNIA	-	9.397	95.598	-	-	(2.562)	95.598	-	-	-
ROSARIO DO CATETE	-	9.242	49.313	-	-	6.914	111.909	-	-	-
SPE SOROCABA	-	63	18.473	-	-	(6.686)	11.850	-	-	-
SPE TREMEMBE	-	257	18.090	-	-	(2.434)	15.913	-	-	-
SPE CTR METROPOLITANA	-	1.039	10.343	-	-	(558)	10.824	-	-	-
SPE MACEIO	-	-	40.830	-	-	-	40.830	-	-	-
ORIZON PANTANAL (1)	-	-	(3.164)	-	-	(2.478)	(5.642)	-	-	-
Intangível concessão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CTRNI	8.070	-	-	-	(614)	-	7.456	-	-	-
CTRA	1.492	-	-	-	(295)	-	1.197	-	-	-
ETR Gramacho - intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carteira de clientes	187	-	-	-	(187)	-	-	-	-	-
Acordo de não competição	40	-	-	-	(40)	-	-	-	-	-
Rentabilidade futura	2.731	-	-	-	-	-	2.731	-	-	-
Ecopesa - intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rentabilidade futura	2.543	-	-	-	-	-	2.543	-	-	-
Ativo imobilizado	4.704	-	-	-	(500)	-	4.204	-	-	-
Carteira de clientes	657	-	-	-	(310)	-	347	-	-	-
Acordo de não competição	211	-	-	-	(211)	-	-	-	-	-
Força de trabalho	1	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-
SPES - intangíveis	-	-	2.799	-	(179)	-	2.620	-	-	-
Carteira de clientes	-	-	37.670	-	(3.760)	-	33.910	-	-	-
Ativo imobilizado	-	-	391.182	-	(9.538)	-	381.644	-	-	-
Licenças	-	-	(4.799)	-	-	-	(4.799)	-	-	-
Provisão no preço de alocação	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	480.501	87.531	711.565	(65.182)	(15.635)	35.534	1.234.314	-	-	-

	Consolidado - 30/09/2023					Consolidado - 31/12/2022				
	31/12/2022	Aumento de Capital	Alocação	Equivalência patrimonial	30/09/2023	31/12/2021	Aumento de Capital	Aquisições	Equivalência patrimonial	31/12/2022
Ses Haztec	(158)	-	-	-	(158)	(158)	-	-	-	(158)
UTE Paulínia	30.940	-	-	-	38.272	2.420	20.559	-	7.961	30.940
Vamtec Haztec	2.316	-	-	-	1.937	-	-	-	314	2.316
SPE Metropolitana	10.824	809	-	-	12.033	2.002	-	-	-	10.824
Santa Luzia	-	24.808	-	-	461	-	1.039	10.343	(558)	10.824
Provisão no preço de alocação	(4.799)	-	4.799	-	-	-	-	(4.799)	-	(4.799)
Total	39.123	25.617	4.799	7.814	77.353	4.264	21.598	5.544	7.717	39.123

	Composição do saldo: Informações financeiras das controladas e controladas em conjunto.					Ativos												
	CTRNI	CTRA	CTRBM	(i) SES Haztec	ETR Gramacho	Vamtec Haztec	UTM Jaboaão	CGR Cuiabá	Ambi-ental	SPE Itaboraí	SPE Itapevi	SPE Paulínia	SPE Rosário do Catete	SPE Sorocaba	SPE Tremembé	SPE Maceió	Santa Luzia	CTR Porto Velho
Patrimônio líquido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30/09/2023	178.384	172.861	60.508	(316)	14.671	1.937	61.894	11.261	1.129	40.754	17.676	-	66.376	12.673	24.956	40.830	25.269	19.454
31/12/2022	154.170	163.574	62.697	(316)	14.873	2.316	69.565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido (prejuízo) em:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30/09/2023	24.214	9.287	(2.189)	-	(202)	(379)	(7.671)	8.042	(48)	2.279	723	(2.928)	3.004	823	9.043	8.515	461	(546)
31/12/2022	12.350	16.382	7.522	-	(1.270)	314	(4.485)	1.864	112	(8.944)	(2.562)	6.914	4.817	(6.686)	(2.434)	-	-	-

(i) A SES Haztec não possui resultados para o período e exercício apresentados. Adicionalmente, o resultado da Vamtec Haztec já foi reconhecido na Orizon Meio Ambiente, a qual detém participação de 50% nesta investida, tendo efeito apenas no consolidado da ORIZON. (ii) Em virtude da incorporação, o prejuízo acumulado da SPE Paulínia reflete os meses de janeiro e fevereiro de 2023.

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimentos	1.203.676	1.240.113	77.511	39.281	-	-	-	-
Provisão para perdas em investimentos (*)	(158)	(5.799)	(158)	(158)	-	-	-	-
Total, líquido	1.203.518	1.234.314	77.353	39.123	-	-	-	-

(*) A provisão para perdas em investimentos está classificada no passivo não circulante.

10. DEBÊNTURES

Conforme detalhado na Nota 13, em 23 de abril, a Companhia e o Fundo de Liquidação Financeira - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados ("FIDC NP"), assinaram a Escritura Particular da Segunda Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, em cinco séries, para distribuição privada da Companhia, tendo a Orizon Valorização de Resíduos como interveniente, com vencimento único em 23 de abril de 2029. Em contrapartida da emissão das debêntures citadas acima, o FIDC NP entregou as debêntures da Orizon Valorização de Resíduos a Companhia. As debêntures entregues da controladora Orizon Valorização de Resíduos pelo FIDC NP a Companhia, estavam anteriormente escrituradas pelo Sindicato formado pelos bancos Bradesco, Santander, Itaú e Hailong, através das 4ª e 5ª emissões de debêntures emitidas em 6 de fevereiro de 2013 e 30 de janeiro de 2015. Até 31 de outubro de 2019 apenas as debêntures detidas pelos bancos Santander, Hailong e Itaú haviam sido adquiridas pelo FIDC NP e entregues a Companhia. Em 1º de novembro de 2019, o FIDC NP concluiu o processo de aquisição das debêntures detidas até então pelo Banco Bradesco. De forma similar à operação anterior, o FIDC entregou às respectivas debêntures em contrapartida da Terceira Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações por parte da Orizon Meio Ambiente no valor de R\$112.040. Na mesma data, a Orizon Meio Ambiente e o FIDC NP aditaram a Escritura Particular da Segunda Emissão de Debêntures Simples transformando-a também em conversível nos mesmos moldes da terceira emissão. Dessa forma, as Escrituras de debêntures das 4ª e 5ª emissões supracitadas passaram a ter a Orizon Meio Ambiente em sua composição, cuja devedora é a Orizon Valorização de Resíduos. Nestas operações não houve desembolsos iniciais de caixa, tendo em vista que o montante das debêntures aportadas corresponde ao mesmo valor de debêntures emitidas para o FIDC NP. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos são conforme abaixo:

	Controladora					Consolidado				
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1º de janeiro de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rendimento das debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Quitação 4ª Emissão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rendimento das debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Os referidos títulos a receber possuem juros remuneratórios correspondentes a CDI + 2,5% a.a. em conformidade com a remuneração já praticada anteriormente com os antigos debenturistas, respeitando as cláusulas das Escrituras originais. Periodicamente, a Companhia avalia o valor de mercado destes títulos e valores mobiliários, a fim de identificar eventuais necessidades de atualização. **Reputação da 5ª emissão e Quitação da 4ª emissão de Debêntures Simples:** Em 26 de dezembro de 2022, foi assinado Instrumento ("Term Sheet") entre a Orizon Meio Ambiente ("Credora") e a Orizon Valorização de Resíduos ("Devedora"), objetivando a reputação da 5ª Emissão de Debêntures Simples. Esta reputação propõe alteração no fluxo de pagamento, cuja primeira parcela deverá ser quitada em 26 de dezembro de 2024 e a última em 26 de dezembro de 2032, mantendo-se as mesmas condições de remuneração e cláusulas restritivas, firmadas na Escritura Original destas debêntures. Em 29 de dezembro de 2022, foram assinados, pela controladora Orizon Meio Ambiente ("Credora") e pela controladora Orizon Valorização de Resíduos ("Devedora"), termo de quitação integral da 4ª Emissão de Debêntures Simples, cuja quitação ocorreu pelo valor R\$305.964. O saldo de AVP e



Orizon Meio Ambiente S.A.

CNPJ/MF nº 03.279.285/0001-30



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

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 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 da controladora Orizon Valorização de Resíduos. O efeito do ajuste de valor presente reduziu 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 - Não inferior a 2,0x; • Índice de Cobertura do Serviço de Dívida - Maior ou igual a 1,25x. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não possui obrigações descumpridas. **Assunção de dívida - Banco Bradesco (Consolidado):** Em 23 de junho de 2020 a dívida que a Synthesis possuía junto ao Bradesco foi cedida para a Orizon Meio Ambiente no montante corrigido de R\$61.954, passando a Orizon a ser devedora de sua controlada direta, quitando a dívida que possuía em aberto com a Synthesis. Em virtude desta transação, a Companhia possui reconhecido montante de R\$23.324 (R\$23.451 em 31 de dezembro de 2022) 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 de 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 Synthesis 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 de abril de 2029. Os juros remuneratórios foram calculados até o dia 19 de junho 2021 a uma taxa mensal de 0,84% ao mês, equivalente a taxa anual de 10,50%. Após essa data, o juros remuneratório passaram a ser calculados a 0,08% 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, Synthesis e a Orizon Valorização de Resíduos, em decorrência de sua adesão ao 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. **Emissão de novas debêntures - 4ª Emissão:** Em 16 de novembro de 2021, foi aprovada a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em 2 séries, da Orizon Meio Ambiente, 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 o refinanciamento de dívidas existentes e para utilização geral da Companhia. A emissão de 2023, todas as séries foram emitidas pela Orizon Meio Ambiente. As debêntures possuem prazo de carência de principal e a partir de novembro de 2023, os valores de principal e juros começarão a ser pagos em parcelas semestrais até os respectivos vencimentos da primeira e segunda série, em 15 de novembro de 2025 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 a 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 setembro de 2023. Dentre estas destacam-se: • Listagem da controlada Orizon Meio Ambiente na CVM - Tipo B. No 4º trimestre de 2022, a Orizon Meio Ambiente teve seu registro na CVM ("Comissão de Valores Mobiliários") na categoria Tipo B para realização do Instrumento de Confissão e Assunção de Dívida, em substituição às restrições estabelecidas no contrato das debêntures encontradas em demonstrações financeiras da Orizon e sua Orizon Meio Ambiente acompanhadas do relatório do auditor independente, em até 90 dias para exercício social (auditoria anual completa) e 45 dias para as informações trimestrais (revisões limitadas); • Manutenção de determinados índices econômico-financeiros levantados no encerramento de cada trimestre, tais como: • Relação Dívida Líquida x EBITDA - 4,5x a 3,5x escalonada até o vencimento; • Relação EBITDA x Despesas Financeiras - Não inferior a 2,0x; • Índice de Cobertura do Serviço de Dívida - Maior ou igual a 1,25x; • Não estar inadimplente para com os debenturistas, mantendo os pagamentos de forma regular, cronograma de pagamento da Escritura; • Não ceder ou transferir suas obrigações de pagamento da Escritura a terceiros ou qualquer empresa do Grupo; • Não haver decretar decreto falência da devedora ou de qualquer qualquer empresa do Grupo; • Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas com garantidoras da Escritura, dentre outros. Em 30 de setembro de 2023, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas. **Celebração de contrato de financiamento com a International Finance Corporation ("IFC"):** Em 30 de junho de 2023, a Orizon Meio Ambiente celebrou contrato de financiamento com a International Finance Corporation ("IFC"), braço do Banco Mundial voltado ao setor privado, para fortalecer a estratégia de crescimento e posicionamento do grupo. O Financiamento, no montante de R\$130.000, foi desembolsado em 04 setembro de 2023, objetivando principalmente reembolso de investimentos realizados em triagem mecanizada e estações de tratamento de chorume, com vencimento final em 15 de abril de 2031, com 1 ano de carência de principal e pagamentos semestrais de juros e principal. O financiamento possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente a situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação dos debenturistas e das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures. **Repactuação da 5ª emissão e Quitação da 4ª emissão de Debêntures Simples:** Em 26 de dezembro de 2022, foi assinado Instrumento ("Term Sheet" entre a Orizon Meio Ambiente ("Orizon") e a Orizon Valorização de Resíduos ("Devedora"), objetivando a repactuação da 5ª Emissão de Debêntures Simples. Esta repactuação propõe alteração no fluxo de pagamento, cuja primeira parcela deverá ser quitada em 26 de dezembro de 2024 e a última em 26 de dezembro de 2032, mantendo-se as mesmas condições de remuneração e cláusulas restritivas, firmados na Escritura Original destas debêntures. Em 29 de dezembro de 2022, foram assinados, pela Companhia ("Credora") e pela Orizon Valorização de Resíduos ("Devedora"), termo de quitação integral da 4ª Emissão de Debêntures Simples, cuja quitação ocorreu pelo valor R\$305.964. O saldo de AVF e P e seus respectivos impostos diferidos foram revertidos no montante de R\$59.060. A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamento mercantil firmados no curso normal de suas operações inerentes às suas atividades operacionais. A Companhia adota os seguintes expedientes práticos na mensuração dos impactos a serem produzidos quando da aplicação do CPC 06 (R)/IFRS 16: • Aplicação de uma taxa de desconto única para uma carteira de arrendamentos com características semelhantes. A Companhia adotou a taxa de 9,12% para o custo médio de capital. • Aplicação da isenção de não reconhecimento dos ativos de direito de uso e passivos de arrendamentos com um período inferior a 12 meses e para arrendamentos de baixo valor. Os pagamentos associados a esses contratos serão reconhecidos como uma despesa em base linear durante o prazo contratual. As despesas dos contratos não alcançados pelo CPC 06 (R)/IFRS 16 estão alocadas na rubrica de locação de equipamentos. • Utilização de informação observável retrospectiva para determinar o prazo de arrendamento, considerando as opções de extensão ou rescisão contratual. **Orizon Meio Ambiente - Banco Safra (Consolidado):** Em 18 de outubro de 2022, a companhia assinou 2 Contratos de Arrendamento Mercantil Financeiro com o Banco Safra, no montante total de R\$9.667. Os objetos dos contratos são arrendamentos de unidades de tratamento de chorume procedente de aterro sanitário (ecoparque) por osme reversa. A dívida será liquidada em 48 parcelas mensais, vencendo a primeira em novembro de 2022 e a última em outubro de 2023, com taxa de juro de 2,86% a.a. O Termo também possui cláusula de reversão antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento, tais como: ausência no pagamento de parcelas do contrato, obrigações de IPVA, multas por infração de trânsito, dentre outras. A movimentação dos arrendamentos para 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como segue:

15. OUTORGAS A PAGAR (CONSOLIDADO)			
Referem-se aos valores correspondentes de 2% a 10% sobre as receitas de serviços prestados pelos aterros sanitários (CTRNI, CTRA e CTRBM) para outros clientes que não o poder concedente.			
Aterro sanitário	Percentual da outorga		
	30/09/2023	31/12/2022	
Orizon Meio Ambiente (1)	10%	101	101
CTRNI	6%	3.515	3.278
CTRAL	2%	3.845	4.687
CTRBM	10%	4.182	3.349
Total		11.643	11.415

16. SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS				
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Salários e honorários a pagar	2.400	1.447	4.765	4.113
INSS a recolher	4.586	1.998	6.682	4.591
FGTS a recolher	301	293	627	704
Provisão e encargos sobre férias	6.546	4.877	12.387	10.413
Provisão e encargos sobre 13º salário	2.967	-	5.773	980
IRRF sobre salários	615	620	837	953
Outros	268	165	540	1.156
Total	17.693	9.400	31.611	22.910

17. PARCELAMENTO DE IMPOSTOS				
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Parcelamento de impostos				
INSS	5.749	4.974	8.857	8.348
ISS (1)	713	-	788	130
ICMS (2)	-	-	433	433
COFINS (3)	10.313	11.936	21.198	25.586
IRPJ (3)	3.140	3.876	13.868	17.007
CSLL (3)	1.395	1.726	5.732	7.060
PIS (3)	1.812	2.282	3.963	5.070
PERT (3)	6.429	1.831	12.594	9.892
Total	29.591	26.225	67.433	73.526
Circulante	6.705	6.705	18.139	17.904
Não circulante	22.886	19.520	49.294	55.622

As informações referentes aos impostos parcelados do Consolidado estão apresentadas a seguir:					
	Valor original	Quantidade de parcelas	Parcelas a vencer	Índices de correção	
INSS	3.328	16 a 60	26 a 45	Selic + Multa de 20%	
ISS	826	24 a 84	6	Mora + IPCA	
ICMS	756	36 a 120	42	Mora + UFIR	
IRPJ	7.520	60	26 a 42	Selic + Multa	
CSLL	3.398	60	26 a 42	Selic + Multa	
PIS	3.671	60	26 a 42	Selic + Multa	
COFINS	18.180	60	26 a 42	Selic + Multa	

(1) O saldo em aberto em 30 de setembro de 2023 refere-se à homologação de parcelamento de ISS das controladas indiretas CTR BM e CTRA. (2) Em 2014, a Orizon Meio Ambiente aderiu ao programa especial de parcelamento de ICMS (PEP) para saldos em aberto, junto ao Estado de São Paulo. O montante total parcelado foi de R\$3.525, dividido em 120 vezes. As parcelas de R\$29 vêm sendo pagas desde dezembro de 2014, sendo a última parcela com vencimento para maio de 2024. (3) Em 2019, as controladas CTRA, CTRBM, CTRNI, ETR e Ecopisa (incorporada pela OMA) homologaram processos de parcelamento de impostos federais (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS) junto a Receita Federal do Brasil, no montante total de R\$7.518. A dívida será quitada em 60 parcelas, corrigida por multa e juros. No 4º trimestre de 2020, houve homologação de parcelamento de impostos federais no montante de R\$11.855, com vencimento em até 60 parcelas da Orizon Meio Ambiente e controladas CTRNI, CTRBM, CTRA e ETR. Ao longo de 2021, estas mesmas empresas aderiram a novos parcelamentos no montante aproximado de R\$14.000, nas mesmas condições dos parcelamentos firmados em 2020. Em 2022 e 2023, houve adesão a novos parcelamentos em decorrência de planejamento tributário e necessidade de capital de giro, com inclusão do INSS nos montantes parcelas. **Cronograma de pagamentos:** Em 30 de setembro de 2023, os saldos dos parcelamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	Controladora	Consolidado
2024	3.421	7.261
2025	1.679	3.563
2026	1.679	3.563
2027 em diante	16.107	34.907
Total	22.886	49.294

18. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS
a) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável: Durante o curso normal de suas atividades, a Companhia está exposta a reclamações trabalhistas, fiscais e cíveis. Para cada processo ou exposição a processo, a Administração efetua uma avaliação da probabilidade de que sua decisão final possa resultar em uma perda para a Companhia e, portanto, com base nesta avaliação, a Administração registrou uma provisão para cobrir as prováveis perdas trabalhistas, fiscais e cíveis. Pela análise da Administração e seus consultores jurídicos externos, a posição das contingências prováveis e provisionadas é a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Trabalhistas	10.234	13.824
Cíveis	1.290	3.316
Tributárias	-	4.596
Total	11.524	17.740

	Controladora	Cível	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	7.070	188	5.716
Adições/Reversões	7.920	(186)	(1.505)
Pagamentos	(1.166)	(2)	(695)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13.824	-	3.316
Adições (Reversões)	(1.901)	-	(1.195)
Pagamentos	(1.689)	-	(831)
Saldo em 30 de setembro de 2023	10.234	-	1.290

	Controladora	Cível	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	20.963	188	6.146
Adições/Reversões	(4.618)	4.408	(2.661)
Pagamentos	(14.935)	-	(97)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.410	4.596	3.388
Adições (Reversões)	(1.904)	-	(1.265)
Pagamentos	(1.716)	-	(834)
Saldo em 30 de setembro de 2023	11.310	4.596	1.289

As reclamações trabalhistas estão relacionadas, substancialmente, ao pagamento de horas extras, adicional de transferência, dentre outros pleitos, frequentemente ligados a disputas sobre o montante de compensação pago sobre as demissões. Além disto, estão registrados montantes provisionados sobre riscos relacionados a pagamentos ao corpo executivo. A Companhia continua defendendo seus interesses em todos os litígios descritos anteriormente, e constitui provisão para riscos relacionados aos processos considerados como de perdas prováveis em que a companhia é imputada (natureza passiva dos processos). b) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível: Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não provisionados nas informações contábeis intermediárias são conforme quadro abaixo:

	Controladora	Consolidado
Cível	70.958	63.996
Trabalhista	7.522	5.689
Tributário	141.781	110.025
Total	220.261	179.710

Abaixo, resumo dos principais processos e suas respectivas naturezas:

	Consolidado	Consolidado
	30/09/2023	31/12/2022
Tributário		
Auto de infração lavrado para cobrança de valores a título de IRPJ, IRRF, PIS/PASEP, COFINS, CSLL, Multa Isolada, Cide Remessas decorrentes de suposta dedução de despesas indevidas no período fiscalizado.	46.740	43.059

Auto de infração lavrado em razão de fiscalização em face da empresa, para a cobrança de valores a título de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, sob suposta utilização incorreta do percentual de presunção para apuração dos mesmos. 34.377 31.851

Auto de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2016 e 2017. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%. 27.321 25.772

Auto de infração lavrado em razão de fiscalização em face da empresa, para a cobrança de valores a título de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, sob suposta utilização incorreta do percentual de presunção para apuração dos mesmos. 17.658 16.324

Autos de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2015. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%. 14.250 13.108

Autos de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2012. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%. 13.351 11.398

Autos de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2016 e 2017. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%. 11.182 10.590

Notificação da RFB sobre glosa do prejuízo fiscal utilizado no PERT. 8.863 -

Trata-se de pedido de compensação de saldo negativo de IRPJ ao final do ano calendário de 2013. 7.066 6.614

Notificação da RFB sobre glosa do prejuízo fiscal utilizado no PERT. 6.194 -

Autos de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2016 e 2017. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%. 5.636 5.347

Auto de infração para a cobrança de contribuições previdenciárias parte patronal. 5.387 4.756

Auto de infração para cobrança de IOF sobre operação de mútuo, referente ao ano calendário 2015. 4.724 -

Auto de infração lavrado em razão de fiscalização em face da empresa, para a cobrança de valores a título de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, sob suposta utilização incorreta do percentual de presunção para apuração dos mesmos, referente ao ano calendário de 2019. 4.697 -

Tutela provisória de urgência ajuizada com o objetivo de garantir, em caráter antecedente, para que supostos débitos de ISSQN não consubstanciem óbice à expedição de certidão de regularidade fiscal em nome da empresa. 4.505 4.487

Auto de infração para a cobrança contribuições previdenciárias parte patronal. 4.579 4.223

	Consolidado	Consolidado
	30/09/2023	31/12/2022
Cível		
Incidente de desconsideração da personalidade jurídica com o objetivo de incluir a Companhia no polo passivo na demanda principal. 26.781 24.935		
Execução de crédito, decorrente de Contrato de Representação Comercial. 13.900 13.351		
Ação popular ajuizada em face da Companhia alegando irregularidades em processo licitatório. 9.228 8.933		
Ação indenizatória objetivando a condenação das rés ao pagamento de indenização, referente ao suposto descumprimento do Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças. 12.777 7.329		
Auto de infração lavrado por suposto lançamento de efluentes no corpo hídrico. 4.723 4.000		
Ação declaratória objetivando a suspensão dos apontamentos em cadastros restritivos de crédito, bem como a percepção de eventual indenização por danos morais e materiais. 15 3.157		
Cobrança de multa oriunda de supostos descumprimentos de condicionantes de licença ambiental, resultando na interdição dos setores de funcionamento da empresa. 2.177 2.316		

	Consolidado	Consolidado
	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhista		
Reclamação Trabalhista que versa sobre pagamento de verbas rescisórias por ex-funcionários. 657 636		
Reclamação Trabalhista que versa sobre pagamento de verbas rescisórias por ex-funcionários. 605 -		

Além das causas já mencionadas acima, a Companhia é parte de várias outras demandas judiciais e administrativas de naturezas diversas (civil, trabalhista, tributária, concorrencial, etc.), cuja análise jurídica da companhia e de seus advogados externos apresentam prognóstico de perda remota. c) Depósitos Judiciais: Os depósitos judiciais estão vinculados, principalmente, a causas trabalhistas, além de bloqueios judiciais de saldos bancários em processos cíveis e estão classificados no ativo não circulante. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos estão apresentados no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais	6.572	6.572	6.559	6.578

19. ADIANTAMENTO DE CLIENTES
Os saldos em aberto referem-se principalmente à adiantamentos recebidos de clientes para prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos, cujas compensações ocorrem na medida em que os serviços são realizados e faturados. Adicionalmente, conforme contrato firmado entre as partes, em virtude da prorrogação do prazo de concessão do aterro sanitário, em julho de 2017, a CTRNI recebeu novo adiantamento do cliente Gás Verde no montante de R\$10.000. Os montantes foram reconhecidos pela CTRNI como uma obrigação junto a Gás Verde (posteriormente NIEGAR) e desde o início da comercialização de biogás tem sido compensados com as faturas de receita de biogás emitidas contra a Gás Verde/ NIEGAR. Abaixo, movimentação dos saldos de adiantamentos de clientes no consolidado:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	11.111	12.543
Adição por incorporação	14	-
Aquisições	-	4.786
Ingressos	11.994	48.849
Compensações	(10.595)	(44.250)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	12.514	21.928
Adição por incorporação	-	-
Aquisições	-	7.631
Ingressos	13.959	35.777
Compensações	(12.077)	(41.377)
Saldo em 30 de setembro de 2023	14.881	16.328

20. CONTAS A PAGAR
Arbitragem: Com base nos termos anteriormente firmados entre as controladas indiretas CTRNI e CTRA, foi acordado que valores devidos para a Gás Verde (NIEGAR/ SGEGAR) no âmbito da arbitragem, seriam abatidos a razão de 30% de cada dívida pela mesma. Em 30 de setembro de 2023, os valores são apresentados conforme abaixo:

	CTR NI	CTRA	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	6.096	8.658	14.754
Compensações com valores faturados de biogás	(6.935)	(3.404)	(10.339)
Correções monetárias	864	314	1.178
Saldo em 31 de dezembro de 2022	25	5.568	5.593
Compensações	(25)	(2.731)	(2.756)
Correções monetárias	-	920	920
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	3.757	3.757

Aquisição de empresas: Aquisição SPES - UPI Este: Conforme detalhado na nota 1, em 19 de abril de 2023, a Companhia concluiu o processo de aquisição das SPES UPI Este. O valor de negociação foi firmado da seguinte forma: A movimentação do saldo está apresentada abaixo:

	Fluxo de pagamento - Aquisição SPES UPI Este				
	(1)</				



Orizon Meio Ambiente S.A.

CNPJ/MF nº 03.279.285/0001-30



Consolidado				
30/09/2023		30/09/2022		
Custos e despesas por natureza	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas
		Total		Total
Pessoal (salários e ordenados)	(88.973)	(121.493)	(58.713)	(87.889)
Materiais de produção e consumo	(86.082)	(87.702)	(18.621)	(18.621)
Depreciação e amortização	(118.180)	(129.131)	(70.434)	(87.759)
Provisão para fechamento de aterro	(1.622)	(1.622)	-	-
Serviços de terceiros	(43.994)	(21.146)	(69.700)	(84.668)
Alugueis	(9.864)	(2.858)	(10.885)	(14.053)
Outorgas	(6.064)	(7.726)	(5.744)	(7.218)
Energia	(7.976)	(8.081)	(5.698)	(5.833)
Combustíveis	(24.691)	(1.164)	(25.855)	(20.423)
Fretes	(4.590)	(10)	(2.100)	(2.284)
Baixa de clientes	(1.050)	(1.050)	-	-
Contingências	-	5.719	(18.713)	(3.980)
Outros	10.816	(13.402)	(2.586)	(22.693)
Total	(382.270)	(461.989)	(285.900)	(356.450)

Consolidado				
01/07/2023 a 30/09/2023		01/07/2022 a 30/09/2022		
Custos e despesas por natureza	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas
		Total		Total
Pessoal (salários e ordenados)	(29.134)	(40.561)	(26.552)	(40.014)
Materiais de produção e consumo	(47.739)	(49.359)	(10.357)	(10.772)
Depreciação e amortização	(34.885)	(36.424)	(35.065)	(46.549)
Provisão para fechamento de aterro	3.848	3.848	-	-
Serviços de terceiros	(12.814)	(8.919)	(21.733)	(29.378)
Alugueis	(3.325)	(811)	(4.136)	(5.810)
Outorgas	(1.997)	(776)	(2.773)	(3.092)
Energia	(2.896)	(2)	(2.898)	(68)
Combustíveis	(7.988)	(256)	(8.244)	(12.785)
Fretes	(658)	70	(588)	(365)
Contingências	-	256	(18.713)	(9.329)
Outros	23.256	(3.649)	6.185	5.608
Total	(114.332)	(28.673)	(143.005)	(130.231)

24. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente	260	43.348	260	43.348
Varição cambial ativa	-	1285	-	5.676
Rendimentos de aplicações financeiras	4.645	2.662	5.122	2.665
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	54.499	78.317	55.455	78.317
Descontos financeiros obtidos	102	11	262	11
Outras receitas financeiras	3.669	287	4.494	2022
Impostos incidentes sobre receitas financeiras	(3.087)	(4.528)	(3.205)	(5.794)
Total	60.088	121.382	62.388	125.945
Despesas financeiras				
Varição cambial passiva	(904)	-	(3.147)	(9.642)
Juros de empréstimos e financiamentos	(111.761)	(61.496)	(119.103)	(64.315)
Correções de saldos a pagar de aquisições de empresas	-	(16.855)	-	(16.855)
Ajuste a valor presente	(5.806)	(1.968)	(5.806)	(1.968)
Multa e juros	(1.624)	(706)	(3.640)	(6.086)
Desconto concedido	(70)	-	(1.134)	(107)
Outras despesas financeiras	(1.426)	(421)	(6.773)	(5.755)
Total	(121.591)	(81.446)	(139.603)	(104.728)
Resultado financeiro, líquido	(61.503)	39.936	(77.215)	21.217

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2022	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2022	01/07/2022 a 30/09/2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente	128	8.185	128	8.185
Atualização de instrumentos financeiros	-	-	-	-
Varição cambial ativa	-	364	-	885
Rendimentos de aplicações financeiras	4.263	(4)	4.469	(463)
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	20.152	30.297	21.108	30.297
Descontos financeiros obtidos	3	1	158	(53)
Outras receitas financeiras	807	(1.531)	777	59
Impostos incidentes sobre receitas financeiras	(1.017)	(747)	(1.068)	(1.305)
Total	24.336	36.565	25.572	37.605
Despesas financeiras				
Varição cambial passiva	-	-	1	(16.725)
Juros de empréstimos e financiamentos	(37.223)	(16.986)	(40.403)	(16.725)
Correções de saldos a pagar de aquisições de empresas	-	(9.744)	-	(9.744)
Ajuste a valor presente	(1.340)	(1.968)	(275)	(1.968)
Multa e juros	(591)	(446)	(1.299)	(2.966)
Desconto concedido	(61)	-	(213)	(107)
Gastos com debêntures	-	-	-	-
Outras despesas financeiras	(295)	(166)	(3.273)	(5.257)
Total	(39.510)	(29.310)	(45.462)	(36.767)
Resultado financeiro, líquido	(15.174)	7.255	(19.890)	838

(1) Valor referente atualização dos saldos a pagar pela aquisição das SPES e CGRs em 2022. (2) Valor referente atualização dos saldos de arbitragem e adiantamentos de biogás das controladas indiretas CTRNI e CTRA.

25. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

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

	Consolidado			
	30/06/2023		30/09/2022	
	Tratamento e biogás e destinação final	Energia, crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental
Receita operacional líquida	388.717	35.126	38.725	26.897
Custo dos serviços prestados	(178.702)	(10.352)	(49.644)	(25.393)
Lucro bruto antes da depreciação	210.016	24.775	(10.919)	1.504
Custos de depreciação	-	-	-	(118.180)
Lucro bruto	-	-	-	107.195
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	-	-	-	(79.719)
Outras receitas (despesas), líquidas	-	-	-	3.951
Prejuízo antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	-	-	-	(75.768)
Resultado financeiro	-	-	-	62.388
Receitas financeiras	-	-	-	(139.603)
Despesas financeiras	-	-	-	(77.215)
Resultado financeiro, líquido	-	-	-	7.814
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	(37.974)
Imposto de renda e contribuição social (50,159) Corrente	-	-	-	(21.089)
Diferido	-	-	-	1.756
Prejuízo do período	-	-	-	(57.307)

	Consolidado			
	30/09/2022		30/09/2023	
	Tratamento e biogás e destinação final	Energia, crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental
Receita operacional líquida	319.421	33.494	15.104	30.968
Custo dos serviços prestados	(156.415)	(6.600)	(20.598)	(31.853)
Lucro bruto antes da depreciação	163.006	26.894	(5.494)	(885)
Custos de depreciação	-	-	-	(70.434)
Lucro bruto	-	-	-	113.087
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas	-	-	-	(70.550)
Outras receitas (despesas), líquidas	-	-	-	4.920
Lucro antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	-	-	-	47.457
Resultado financeiro	-	-	-	125.945
Receitas financeiras	-	-	-	(104.728)
Despesas financeiras	-	-	-	21.217
Resultado financeiro, líquido	-	-	-	3.931
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-	-	-	72.605
Imposto de renda e contribuição social Corrente	-	-	-	(27.918)
Diferido	-	-	-	(5.420)
Prejuízo do período	-	-	-	39.267

26. COMPROMISSOS (CONSOLIDADO)

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. **Biogás:** A Companhia através de suas controladas indiretas, possui contratos firmados vigentes.

tes 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 à 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.

27. 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			
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	180.094	180.094	198.786	198.786
Títulos e valores mobiliários				
Caixa amortizado por meio do resultado	25	25	822	822
Títulos e valores mobiliários - Debêntures	472.378	472.378	470.319	470.319
Contas a receber de clientes	84.784	84.784	226.938	226.938
Contas a receber de partes relacionadas	195.419	195.419	133.027	133.027
Depósitos judiciais e cauções	6.572	6.572	6.559	6.559
Passivos financeiros				
Fornecedores	27.611	27.611	47.931	47.931
Empréstimos e financiamentos	1.102.837	1.102.837	1.145.712	1.145.712
Arrendamentos	30.705	30.705	50.979	50.979
Contas a pagar a partes relacionadas	655.434	655.434	424.892	424.892
Outorgas a pagar	101	101	11.643	11.643
Adiantamento de clientes	14.881	14.881	16.328	16.328

Categoria	31/12/2022			
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	5.002	5.002	28.669	28.669
Títulos e valores mobiliários				
Caixa amortizado por meio do resultado	99	99	1.441	1.441
Títulos e valores mobiliários - Debêntures	419.967	419.967	419.967	419.967
Contas a receber de clientes	75.772	75.772	284.435	284.435
Contas a receber de partes relacionadas	218.318	218.318	194.519	194.519
Depósitos judiciais e cauções	6.572	6.572	6.578	6.578
Passivos financeiros				
Fornecedores	26.889	26.889	61.494	61.494
Empréstimos e financiamentos	951.108	951.108	1.015.913	1.015.913
Arrendamentos	21.558	21.558	55.756	55.756
Contas a pagar a partes relacionadas	494.880	494.880	225.025	225.025
Outorgas a pagar	101	101	11.415	11.415
Adiantamento de clientes	12.514	12.514	21.928	21.928

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. b) **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 inobserváveis). 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 seis 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 significante para sua mensuração. A seguir está demonstrada uma descrição dos seis 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 e 31 de dezembro de 2022, 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 e 31 de dezembro de 2022 são todos classificados como Nível 2. **Nível 3** - os inputs inobserváveis 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 e 31 de dezembro de 2022, 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 e 31 de dezembro de 2022:

Hierarquia do valor justo	Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)			
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	180.094	5.002	180.094
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	25	99	25
Títulos e valores mobiliários - Debêntures	Nível 2	472.378	419.967	472.378
Contas a receber de clientes		84.784	75.772	84.784
Contas a receber de partes relacionadas	195.419	218.318	195.419	218.318
Depósitos judiciais e cauções		6.572	6.572	6.572
Passivos financeiros				
Fornecedores	Nível 2	27.611	26.889	27.611
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	1.102.837	951.108	1.102.837
Arrendamentos		30.705	21.558	30.705
Contas a pagar a partes relacionadas	655.434	494.880	655.434	494.880
Outorgas a pagar		101	101	101
Adiantamento de clientes	14.881	12.514	14.881	12.514

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, utilizados e 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. Consequentemente, a estimativa apresentada pode não indicar, necessariamente, os montantes que seriam obtidos no mercado atual. O uso de diferentes métodos para o cálculo do valor justo pode resultar em efeitos significativos nos valores obtidos. Para contratos cujas condições atuais são similares àquelas 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 passivos mensurados ao custo amortizado, foi considerada a mensuração de impacto dos efeitos de adoção do CPC 48/IFRS 9. c) **Gestão dos riscos financeiros:** A Companhia está exposta aos riscos de liquidez, crédito e mercado. A Administração acredita que o principal de risco de mercado ao qual a Companhia está exposta é o risco de taxa de juros, conforme descrito a seguir: **Risco de liquidez:** O risco de liquidez representa a possibilidade de descausamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar na incapacidade de cumprimento de obrigações nos prazos esta-

belecidos. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio da combinação da manutenção de reservas adequadas, linhas de crédito e outros produtos financeiros, monitorando continuamente o orçamento e o atual fluxo de caixa casando os prazos de vencimentos de ativos e passivos financeiros. A Administração da Companhia vem atuando para reverter os prejuízos acumulados e capital circulante líquido negativo. Entre as metas estabelecidas pela Administração para alcançar melhores resultados, e resultados já conquistados, destacamos: • Estudo de oportunidades para redução de custos e despesas que foram implementados e continuidade na avaliação de processos para melhoria operacional e administrativa. • Avanço nas negociações junto à Prefeitura