



Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



6. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
a) Impostos e contribuições a recuperar:			
Impostos a recuperar			
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	3.830	4.162	29.950
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	-	1.637
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	3.979
Programa de Integração Social (PIS)	147	-	1.508
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	675	-	6.758
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	108
Outros impostos a recuperar	14	13	673
Subtotal - tributos federais	4.666	4.175	44.971
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)			
Subtotal - tributos estaduais	-	-	43
Imposto sobre Serviços (ISS)	-	-	5.913
Subtotal - tributos municipais	-	-	5.913
Total	4.666	4.175	50.927

(1) Os dados apresentados referem-se principalmente (i) aos impostos retidos na fonte pelos clientes, os quais são discriminados nas notas fiscais de prestação de serviços, e (ii) impostos retidos das aplicações financeiras, cujo aumento se deve ao aumento no montante do saldo de aplicações financeiras oriundo dos recuos captados no IFC (Nota 12). (2) O saldo apresentado refere-se à retenção de impostos municipais na prestação de serviços, os quais são discriminados nas notas fiscais.

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
b) Impostos e contribuições a recolher:			
Impostos a recolher			
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	3	-	1.018
Imposto de renda retido na fonte (IRRF)	-	-	438
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)			
Programa de Integração Social (PIS)	1	17	13.033
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	1	4	2.183
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	-	5.305
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	-	-	7.575
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços (ICMS)	-	-	1.877
IOF	766	766	766
Outros impostos (*)	17	-	8.018
Total	788	787	42.905

(*) Nesta rubrica estão alocados principalmente os impostos provisionados para os serviços a futurar. **SUDENE - Incentivo fiscal obtido:** Em dezembro de 2023, a Companhia através de algumas de suas controladas, recebeu da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste ("SUDENE"), órgão vinculado ao Ministério da Integração e do Desenvolvimento Regional, aprovação do enquadramento referente ao incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e Adicionais em favor da filial da OMA em Jaboatão dos Guararapes-PE, UTM Jaboatão dos Guararapes Ltda., Foxx URE-JP Ambiental S.A., SPE Maceió Ambiental S.A. e Rosário do Catete Ambiental S.A. Os referidos enquadramentos permitem redução de 75% (setenta e cinco por cento) do Imposto de Renda Pessoa Jurídica pelo prazo de 10 anos, a partir do exercício social de 2023. A Companhia protocolou pedido de reconhecimento do direito à redução do IRPJ perante a receita federal do Brasil com base nos laudos emitidos pela SUDENE. c) **Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do período:** A conciliação entre o valor dos encargos tributários apurados conforme alíquotas nominais e o valor registrado no resultado consolidado da Companhia para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 é como segue:

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Imposto de renda e contribuição social diferidos			
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	58.751	40.115	102.348
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(19.975)	(13.639)	(34.798)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva	-	-	-
Equivalência patrimonial	40.159	23.112	4.994
Doações	-	-	1.005
Multa e juros	406	886	4.560
Investidas tributadas no lucro presumido	-	-	-
Créditos tributários constituídos (não constituídos) e redução de passivo fiscal diferido	(18.444)	(10.359)	(3.633)
Total do imposto de renda e contribuição social	2.146	-	(27.872)
Alíquota efetiva (*)	4%	0%	-27%
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	-	-	(33.704)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	2.146	-	5.832

(*) O cálculo da alíquota efetiva está diretamente impactado pelos efeitos das controladas indiretas tributadas pelo regime do lucro presumido e pelos créditos não constituídos sobre o prejuízo fiscal da Companhia.

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos são como segue:

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	135.628	128.628	158.600
Diferenças temporárias	-	-	-
Provisão de créditos para liquidação duvidosa	56.222	52.899	-
Provisão para contingências	5.868	7.302	-
Créditos tributários não constituídos por alcançar o limite de recuperabilidade	(66.652)	(71.077)	-
Total	131.066	114.724	158.600

Passivo

Diferenças temporárias

Aproveitamento do ágio gerado nas aquisições incorridas entre 2006 e 2009 (21.417) (21.417)

Ajuste a valor presente - dívida com bradesco (29.676) (50.020)

(51.093) (71.437)

Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos) 79.973 76.287

Para cálculo da expectativa de compensação de impostos com prejuízos fiscais e base negativa, foram adotadas premissas baseadas no plano de negócios da Companhia e na projeção de lucro tributável dos próximos anos, levando-se em consideração a realização de reestruturações societárias realizadas e esperadas para a Orizon Meio Ambiente, realização de valor justo da operação de debêntures entre Orizon Valorização de Resíduos e sua controlada Orizon Meio Ambiente, com realização dos efeitos de valor justo apurados na origem da transação, além de melhoria na performance operacional com consequente aumento de base tributável. Visando a melhor eficiência operacional e administrativa, a Companhia tem interesse de incorporar as empresas recém-adquiridas na Orizon Meio Ambiente, por isso não constitui passivo fiscal diferido sobre os valores justos alocados. Em 28 de fevereiro de 2023, a Orizon Meio Ambiente incorporou sua controlada SPE Paulínia. Além disso, a Companhia segue avaliando incorporações de ativos recém adquiridos. A Administração considera que as premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e, consequentemente, a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, estão aderentes ao plano de negócios da Companhia. Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis computados de acordo com o CPC 32/IAS 12, a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias e prejuízos acumulados conforme abaixo:

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo			
2026	20.022	-	-
2027	23.133	-	-
2028	26.545	-	-
2029	30.697	-	-
2030	30.669	-	-
Total	131.066	-	-

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

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Ativo fiscal diferido (Consolidado)			
Ativo Diferido	Passivo Diferido	Efeito líquido	Ativo Diferido
131.066	(51.093)	79.973	147.724
26.905	(26.905)	-	30.260

(*) Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia possui passivo fiscal diferido constituído sobre ajuste a valor justo da operação da 5ª emissão de debêntures, na controladora e sobre ajustes a valor presente do empréstimo junto ao Banco Bradesco e dívida pela aquisição da Estre, no consolidado. Adicionalmente, a Orizon Valorização de Resíduos possuía em 31 de dezembro de 2023, créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa de imposto de renda e contribuição social no montante total de R\$256.620. Este montante não está registrado nas demonstrações financeiras pela ausência da expectativa de realização em prazo estimável, e PIS e COFINS diferidos. Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui registrado PIS (0,65%) e COFINS (4%) diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado originado pela operação com o FIDC NP.

Controladora		Consolidado	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
7. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS			
Os detalhes das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas estão apresentados a seguir:			
Partes relacionadas - Ativo		Controladora	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Orizon Meio Ambiente (1)	184.064	340.419	-
Foxx Holding (1)	109.519	16.641	-
CTR Nova Iguaçu (1)	1.828	1.828	-
Orizon Energia e Gás Renovável	63.923	800	-
CGR Cuiabá	125	125	-
Orizon Economia Circular	558	136	-
Consortio Orizon Tera	-	-	1.384
Biometano Paulínia Verde	-	2	-
Metropolitana Serviços Ambientais	278	-	1.203
LS Participações (3)	-	-	4.097
Construtora Coveg LTDA	60	60	60
Ecofort Amazon (1)	-	-	2.099
Gera	-	-	153
Revert Soluções Ambientais	-	-	47
Consortio Pernambuco ASJA OMA	-	-	12
Total	360.355	360.011	9.478
Não circulante	360.355	360.011	9.478

(1) Os saldos referem-se a transações de conta corrente para manutenção do capital de giro.

Orizon Meio Ambiente		Vantec Haztec (I)		Ses Haztec (I)		UTE Paulínia (II)		SPE Metropolitan (I)		Orizon Energia		Biometano Verde Paulínia		CTR Santa Luzia		Economia Circular		
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	
Investimento em ativo líquido em:																		
31/12/2024	763.818	75.721	3.862	(316)	27.192	29.528	129.134	102.212	73.916	2.880								
31/12/2023 (*)	698.302	61.414	5.476	(316)	9.814	25.236	80.706	101.429	33.286	(794)								
Resultado do período findo em:																		
31/12/2024	54.271	14.307	1.570	-	26.472	4.292	48.428	2.749	3.170	2.086								
31/12/2023 (*)	(82.610)	6.884	630	-	23.886	-	17.154	1.429	1.332	(793)								

(i) A Ses Haztec não possui resultados para o período e exercício apresentados. Adicionalmente, o resultado da Vantec Haztec já foi reconhecido na Orizon Meio Ambiente, a qual detém participação de 50% nesta investida, tendo efeito apenas no consolidado da ORIZON. (ii) A controlada Orizon Meio Ambiente possui participação de 33,33% na UTE Paulínia.

Orizon Meio Ambiente		Vantec Haztec (I)		Ses Haztec (I)		UTE Paulínia (II)		SPE Metropolitan (I)		Orizon Energia		Biometano Verde Paulínia		CTR Santa Luzia		Economia Circular	
31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
10. IMOBILIZADO (CONSOLIDADO)																	
Imobilizado, líquido		Terrenos		Veículos		Benefícios em imóveis de terceiros (1)		Edificações		Móveis e utensílios		Máquinas e equipamentos		Instalações (2)(3)		Combinação Mais Valia	
Custo																	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	36.572	10.027	10.121	4.474	7.240	97.974	1.415.692	50.875	1.632.975								
Saldo oriundo de aquisições de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	20.950	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições	-	7	981	-	109	985	5.497	247.314	-	254.893	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	(2.314)	(423)	-	(686)	-	-	-	-	(3.523)	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.391)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.120	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	34.265	10.585	10.121	3.897	8.225	103.471	1.648.465	56.995	1.876.024	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo oriundo de aquisições de empresas	318	-	-	51	90.720	61.423	656	153.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições	-	7	981	-	248	985	5.497	254.893	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	(912)	(21)	(531)	(15)	(531)	(865)	(3.523)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	3.566	(828)	-	(3.566)	(185)	(704)	-	(1.717)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	38.149	8.852	10.100	579	8.611	199.159	2.271.828	81.158	2.618.436	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	(9.799)	-	(483)	(5.132)	(70.883)	(744.650)	(9.112)	(847.986)	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições	-	(872)	-	(146)	(276)	(11.126)	(89.190)	(6.624)	(108.248)	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(10.151)	-	(878)	(227)	(81.209)	(833.745)	(15.736)	(955.257)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo oriundo de aquisições de empresas	-	-	-	-	(9)	(18.695)	(10.467)	(6.811)	(29.171)	-	-	-	-	-	-	-	-
Adições	-	(210)	-	(222)	(16)	(334)	(6.497)	(65.126)	(79.216)	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	912	-	221	-	292	(759)	-	466	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificações	-	-	-	-	-	185	(7.682)	-	111	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-	(8.621)	-	(8.984)	(243)	(5.564)	(98.429)	(917.779)	(22.547)	(1.062.167)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	34.265	434	1.338	3.670	2.819	22.262	814.720	41.259	920.767	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2024	38.149	231	1.116	336	3.047	100.730	1.354.049	58.611	1.556.269	-	-	-	-	-	-	-	-
Vida útil média (anos)	-	5															



Orizon Valorização de Resíduos S.A.

CNPJ: 11.421.994/0001-36



Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 - (Em milhares de reais)

de 1,33% a.a., com limite máximo de R\$240.000. Sobre a diferença entre o volume emitido e o limite máximo será paga comissão de compromisso de 0,06% a.a. Sendo ambas pagas trimestralmente de forma postecipada. As dívidas possuem alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturas 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 comprometimento da capacidade de pagamento menor ou igual a 50%, conforme método de cálculo definido em cláusula pelo credor, *Orizon Meio Ambiente - 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, passando a Companhia a ser devedora da dívida de sua controlada direta e quitando a dívida que a Companhia possuía em aberto com a Synthesis. Em virtude desta transação, a Companhia possui reconhecimento montante de R\$21.234 (R\$23.860 em 31 de dezembro de 2023) como ajuste a valor presente, de forma a refletir o fluxo temporal dos valores a receber da controladora Orizon Valorização de Resíduos. O efeito do ajuste a valor presente reduziu a dívida reconhecida em conta redutora no passivo, que será realizado até o vencimento da mesma. Desta forma, o Banco Bradesco S.A. e Orizon Meio Ambiente, com intervenção e garantia da Companhia, firmaram Instrumento Particular de Confissão, Assunção de Dívida e Outras Avenças, na qual a Orizon Meio Ambiente assumiu a posição da 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. Após 19 de junho de 2021, os juros remuneratórios passaram a ser calculados a 0,08% ao mês, equivalente à 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 Companhia, em decorrência do ajustado no Instrumento de Confissão e Assunção de Dívida, outorgaram-se mútua e recíproca quitação, para nada mais reclamarem, uma da outra, a que tempo ou título for em relação ao saldo existente entre as partes *Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 4ª Emissão (Consolidado)*. Em 16 de novembro de 2021, foi aprovada a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, 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 (revogada pela CVM nº 160), de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, de 500.000 Debêntures, sendo: (i) 250.000 Debêntures da primeira série; e (ii) 250.000 Debêntures da segunda série, perfazendo o montante total de R\$500.000 na data de emissão. Os recursos captados na Emissão das Debêntures da Primeira Série serão utilizados exclusivamente para os custos relativos à Emissão, e para a consecução, adequação e ampliação das centrais de tratamento de resíduos localizadas em Barra Mansa, Nova Iguaçu e Alcântara, enquanto os recursos captados na Emissão das Debêntures da Segunda Série serão utilizados para refinanciamento de dívidas existentes e para utilização geral da Companhia, de acordo com seu objeto social. As séries foram emitidas pela controladora Orizon Meio Ambiente. As debêntures possuem prazo de carência de principal e a partir 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 2035 e 15 de novembro de 2031, respectivamente. As correções das séries ocorrerão pelo CDI + 3,8% a.a. e IPCA + 6,76% a.a., respectivamente. A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturas societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures, cuja avaliação tem validade a partir da data base de 31 de dezembro de 2022. Entre estes destacam-se: • Listagem da controladora 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 IZO para realização de transações de capital. • Apresentação das demonstrações financeiras da Orizon e sua controlada 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 - Deve ser igual ou inferior a 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 - Não inferior a 1,25x; • Não estar inadimplente para com os devedores, mantendo os pagamentos de forma regular, conforme 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 falência da devedora ou de qualquer fiadora; • Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas como garantidoras da Escritura, dentre outros. Em 31 de dezembro de 2024, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas. *Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 5ª Emissão (Consolidado)*. Em 11 de novembro de 2022, foi aprovada a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em 1 (uma) série única, da Orizon Meio Ambiente S.A. ("Debêntures"), controlada da Companhia, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476 (revogada pela CVM nº 160), de 400.000 (quatrocentos mil) Debêntures, perfazendo o montante total de R\$400.000 (quatrocentos milhões de reais) na data de emissão ("Emissão"). Os recursos captados na Emissão de Debêntures serão utilizados para (i) refinanciamento de dívidas existentes da OMA, e (ii) financiamento do plano de expansão da Companhia e suas investidas. As debêntures possuem prazo de carência de principal até dezembro de 2025, sendo que os valores de principal começarão a ser pagos em 36 parcelas mensais até novembro de 2028. Os juros começarão a ser pagos mensalmente a partir de dezembro de 2022. A remuneração desta emissão é de 100% CDI + 2,4% a.a. A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturas societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures, cuja avaliação tem validade a partir da data base de 31 de dezembro de 2022. Entre estes destacam-se: • Apresentação das demonstrações financeiras da Orizon e sua controlada 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 - Deve ser igual ou inferior a 4,5x a 3,5x escalonada até o vencimento; • Relação EBITDA x Despesa Financeira - Não inferior a 2,0x; • Não estar inadimplente para com os devedores, mantendo os pagamentos de forma regular, conforme 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 falência da devedora ou de qualquer fiadora; • Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas como garantidoras da Escritura, dentre outros. Em 31 de dezembro de 2024, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas. *Celebração de contrato de financiamento com a International Finance Corporation (IFC)*. Em 31 de dezembro de 2023, a Orizon Meio Ambiente celebrou contrato de financiamento com a 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 de dezembro 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, destacando-se abaixo os principais: • Relação Dívida Líquida x EBITDA - Deve ser inferior ou igual a 4,5x a 3,5x, devendo a menor ocorrer a partir de 2025; • Relação EBITDA x Despesa Financeira - Não inferior a 2,0x; • Índice de cobertura do serviço da dívida - Não inferior a 1,25x; • Restrição a reorganizações societárias exceto pelos casos permitidos no contrato de empréstimo. *Barueri Energia - Emissão de novas debêntures*. Em 2 de julho de 2024, foi aprovada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, da controlada indireta Barueri Energia Renovável ("Debêntures"), perfazendo o montante total de R\$395.000 na data de emissão. A data de emissão das Debêntures é 15 de junho de 2024, sendo que o vencimento final das Debêntures ocorrerá ao término do prazo de 18 (dezoito) anos e 9 (nove) meses a contar da data de emissão, ou seja, 15 de março de 2043 ("Emissão") e terão prazo de vencimento de 18 (dezoito) anos e 09 (nove) meses da data de emissão, tendo 3 (três) anos de carência para pagamento de juros e principal, correção monetária pelo IPCA e juros remuneratórios de 7,7959% ao ano, base 252 dias úteis. As Debêntures contam com o incentivo previsto no artigo 2º, parágrafos 1º e 1º-B da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011 e serão objeto de distribuição pública, sob o regime de garantia firme de colocação para a totalidade das Debêntures, por determinadas instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários (Coordenadores). A oferta será registrada sob o rito de registro automático e será destinada exclusivamente a investidores qualificados (conforme definidos no artigo 12 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022 ("Resolução CVM 160") e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados para implementação do empreendimento de geração de energia através da incineração de resíduos sólidos urbanos ("RSU"), com potência instalada de 20MW e recebimento de 870 ton/dia de Waste-to-Energy. A tecnologia utilizada nesta usina é, amplamente, a mais utilizada no mundo em usinas do tipo Waste-to-Energy (WTE) e tem como principais atrativos a área reduzida para instalação, robustez tecnológica e a possibilidade de implantação em localidades próximas a grandes centros urbanos. As Debêntures serão caracterizadas como "debêntures verdes" tendo em vista a conformidade, em seus aspectos materiais, aos Green Bond Principles e boas práticas de mercado para emissão de títulos verdes, contribuindo para a mitigação das mudanças climáticas e o desenvolvimento sustentável. Esta caracterização será confirmada com base em parecer de segunda opinião emitido por consultoria especializada, conforme previsto nos documentos da oferta. Por fim, a S&P Global Ratings atribuiu o rating "brAA-", com perspectiva estável, à Emissão, conforme comunicado à imprensa divulgado em 2 de julho de 2024. Em 07 de agosto de 2024, foi encerrada a oferta pública da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em série única, da Barueri Energia Renovável S.A. ("Debêntures"), tendo sido integralizado o montante total de R\$ 395.000 (trezentos e noventa e cinco milhões de reais). A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros usuais a esse tipo de transação. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas. *5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão*. Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fidejussórias, no valor de R\$150.000, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da Di-Spread que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/ EBITDA". As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, a operação estava suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 com efeito de suspensão de vencimento desta dívida. A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia foi repactuada em 26 de dezembro de 2022, sendo mantidos os *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturas societárias, em que não haja prévia aprovação dos devedores 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 ("Credora") 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, firmadas na Escritura Original destas debêntures. Em 29 de dezembro de 2022, foi assinado, pela controladora Orizon Meio Ambiente e pela controladora Orizon Valorização de Resíduos, termo de quitação integral da 4ª Emissão de Debêntures Simples, cuja quitação ocorreu pelo valor R\$305.964. Na data da quitação, a dívida estava atualizada com valor de face de R\$381.912, com efeito de dedução do AVJ no montante de R\$75.948. No ato da quitação, foram apurados os devidos impostos sobre a realização do AVJ, tratado na origem com efeitos de diferimento de temporalidade. O saldo de AVP e seu respectivos impostos diferidos foram revertidos no montante de R\$59.060, sendo neutralizados no consolidado pelo lançamento da controlada. Em 26 de dezembro de 2024, a Companhia quitou parcela no montante de R\$64.262 da 5ª Emissão de Debêntures Simples, com efeito de dedução do AVJ no montante de R\$9.869, com os efeitos fiscais correspondentes de impostos diferidos. *Arrendamentos (Consolidado)*. 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 (a) (R2)/IFRS 16: • Aplicação de uma taxa de desconto única para uma carteira de arrendamentos com características semelhantes. A Companhia adotou a taxa de 9,5% a.a. em consonância com 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 (R2)/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 controladora Orizon Meio Ambiente 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 osnove reverts. A dívida será liquidada em 48 parcelas mensais, vencendo a primeira em novembro de 2022 e a última em outubro de 2028, com remuneração de 2,86% a.a. O Termo também possui cláusula de vencimento 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 outros. *Orizon Meio Ambiente - Societé Générale Equipment Finance S.A. (Consolidado)*. Em 17 de agosto de 2023, a OMA firmou com o Societé Générale Equipment Finance S.A. contrato de financiamento para aquisição de central de sucção e queima de biogás no montante de R\$7.337. O financiamento será liquidado em 48 parcelas mensais de R\$135, vencendo a primeira em 28 de outubro de 2023 e a última em 28 de setembro de 2028, com remuneração de CDI + 3% a.a..

A movimentação dos arrendamentos para 31 de dezembro de 2024 é como segue:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	56.011
Adição de novos contratos no período - IFRS 16	29.323
Pagamento de principal	(32.948)
Pagamento de juros	(4.433)
Juros apropriados no período	4.433
Saldo em 31 de dezembro de 2023	52.386
Adição de novos contratos no período - IFRS 16	117.412
Baixa de contratos no período - IFRS 16	(6.731)
Pagamento de principal	(54.281)
Pagamento de juros	(4.358)
Juros apropriados no período	5.273
Saldo em 31 de dezembro de 2024	107.701
Circulante	45.319
Não circulante	62.382

Cronograma de pagamentos (consolidado): Em 31 de dezembro de 2024, os saldos dos arrendamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

Consolidado	
2026	56.739
2027	2.711
2028	1.234
2029	1.037
2030 em diante	661
Total	62.382

Adicionalmente, nesta rubrica há montante de R\$933 referente a saldo residual da CTR Santa Luzia. Os saldos estão integralmente classificados no passivo circulante. (1) O montante será liquidado em 48 parcelas fixas e irregulares de R\$1.562. Em 31 de dezembro 2024 havia 12 parcelas em aberto. Uma vez que estas parcelas de longo prazo não possuem incidência de juros, a Companhia calculou o ajuste a valor presente. Em setembro de 2024, a Companhia antecipou o montante de R\$10 milhões da dívida com a Estre, com previsão para antecipação de quitação total da dívida até o início de 2025. (2) Até 31 de dezembro de 2022, este montante estava registrado na rubrica de Instrumentos Patrimoniais no Patrimônio líquido e era apresentado nesta nota para composição da dívida total pela apuração das SPEs UPI Estre. Em fevereiro de 2023, foi homologado o aumento de capital da Orizon e parte das ações emitidas foram entregues a Jive para quitação do saldo em aberto.

20. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital social**: Em Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 o capital social da Companhia é de R\$1.091.127, representado por 82.951 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, subscritas e totalmente integralizadas, com a seguinte composição acionária: A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 31 de dezembro de 2024:

	Quantidade de ações (mil)	Percentual de participação (%)
Acionista		
Acionistas de referência	36.363	43,84%
Hix Investimentos Ltda ("HIX")	4.203	5,07%
Free Float	42.385	51,10%
Total	82.951	100%

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 31 de dezembro de 2023:

	Quantidade de ações (mil)	Percentual de participação (%)
Acionista		
Acionistas de referência	37.311	44,98%
Equitas Administração de Fundos de Investimento Ltda ("Equitas") -		
Free Float	5.440	6,56%
Hix Investimentos Ltda ("HIX") - Free Float	4.203	5,07%
Outros acionistas - Free Float	35.997	43,40%
Total	82.951	100%

b) **Reserva de capital**: b.1) Ágio na emissão de novas ações: Em 7 de fevereiro de 2013, a Companhia adquiriu, por meio de troca de ações com a Inovatec S.A., participação integral na Foxo Holding. A mensuração do investimento foi feita levando-se em consideração o valor do patrimônio líquido da Foxo Holding em 31 de março de 2012, que apresentava o montante de R\$2.815. Contudo, quando do efetivo reconhecimento do investimento na Companhia, o patrimônio líquido da Foxo Holding passou a ser de R\$5.838, gerando um aumento de R\$3.023 em relação ao patrimônio líquido inicial. Este valor foi reconhecido nas demonstrações financeiras da Companhia como ágio na emissão de novas ações. b.2) **Outras reservas**: *Conversão de instrumentos patrimoniais - Debêntures Conversíveis*: Em 1º de janeiro de 2013, a Companhia possuía o montante de R\$133.898 de instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis. Em 07 de fevereiro de 2013, o Fundo de Investimento em Participações Multi-setorial Plus, na qualidade de devedorista da Companhia, converteu parcialmente em ações no valor de R\$103.021 as debêntures de sua titularidade, remanesecendo ainda o saldo de R\$30.877. *Recursos excedentes captados na oferta pública de ações*: Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia formalizou o aumento de capital social no montante de R\$381.400 mediante a emissão de 17.336 novas ações ordinárias, no valor unitário de R\$22,00, passando a quantidade de ações de 54.164 para 71.500 e montante de R\$544.323 para R\$844.323. Estas novas ações foram objeto da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias. A Oferta Pública de Ações da Companhia ocorreu em 17 de fevereiro de 2021 com preço de R\$22,00 por ação ordinária (ORVR3), tendo a Companhia captado o valor bruto de R\$381.400 e recebido o valor de R\$359.877 líquido dos custos da transação. Uma vez que o aumento autorizado do capital social foi de R\$300.000, o montante excedente de R\$81.400 foi alocado na rubrica de reserva de capital no patrimônio líquido. *Garho de capital em transação com sócios*: Em 22 de dezembro de 2022, a Orizon alienou 20% do capital social da Barueri Energia Renovável, gerando um ganho líquido de R\$ 28.313. Uma vez que esta transação não gerou perda de controle, o resultado positivo da transação foi alocado no patrimônio líquido, na rubrica de outras reservas de capital. *Pagamento baseado em ações*: Adicionalmente, 589 (mil) ações, valorizadas a R\$23.386, foram utilizadas para a quitação da dívida referente a pagamento baseado em ações.

b.3) **Bônus de Subscrição**: Em 19 de junho de 2020, a Orizon Meio Ambiente emitiu 10.000 bônus de subscrição, nos termos do artigo 7º da Lei 6.404/1976, conforme alterada (Leis das Sociedades por Ações), que foram entregues em pagamento em benefício dos devedoristas das Emissões correspondente à R\$156.664, cujas condições de emissão de ações, a quantidade, o preço, o prazo e forma de integralização, bem como as demais condições e procedimentos estão previstos nos termos do Certificado de Bônus de Subscrição. Este montante ficara registrado no patrimônio líquido pelas condições estabelecidas junto ao FIDC NP, representado pela sua gestora Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., para futura conversão em capital social da Companhia. Dentre as condições estabelecidas estão: (1) o subscritor teria o direito de subscrever e integrarizar 52.657 ações ordinárias; e (2) o exercício somente poderia ser exercido em caso de evento de liquidez. O montante foi integralmente exercido pela Jive na emissão de novas ocorrida em abril de 2023. c) **Ajuste de avaliação patrimonial**: Representa o valor reflexo na Companhia do custo atribuído de R\$10.359 ao terreno localizado na cidade de Barra Mansa - RJ, líquido dos efeitos tributários, refletido nas Demonstrações Financeiras Individuais na data de transação em 1º de janeiro de 2009. Em 2010, na adoção inicial das novas normas, o terreno que estava mensurado ao custo de aquisição de R\$1.304, foi reavaliado para R\$16.999, gerando um efeito bruto de R\$15.695 (R\$10.359 líquidos de imposto de renda e contribuição social diferidos, pela aplicação da alíquota fiscal de 34%). d) **Distribuição de dividendos**: O estatuto social da Companhia prevê o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios da ordem de 5%, calculado sobre o lucro líquido do exercício, após a destinação de 5% para a reserva legal, conforme previsão legal. e) **Lucro Líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação**: Nos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o resultado por ação da Companhia é conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Lucro do exercício	60.897	40.115	74.476	50.167
Quantidade de ações potenciais diluídas em períodos futuros com lucro*	82.951	82.951	82.951	82.951
Lucro Líquido por Ação	0,73	0,48	0,90	0,60
Prejuízo Líquido por Ação	82.951	71.500	82.951	71.500

21. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (CONSOLIDADO)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Reculta operacional bruta	39.076	-	1.040.467	891.307
Deduções da receita bruta	-	-	-	-
Programa de Integração Social - PIS	-	-	(14.145)	(13.240)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	-	-	(64.503)	(54.072)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	-	-	(41.535)	(36.578)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	-	-	(5.680)	(3.235)
Outros	-	-	(4.933)	(3.705)
Total dos impostos incidentes	-	-	(130.796)	(110.830)
Vendas canceladas	-	-	(6.198)	(4.201)
Reculta operacional líquida	39.076	-	903.473	776.276

22. CUSTOS E DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Custo dos serviços prestados				
Despesas gerais e administrativas	(14.342)	(14.342)	(13.395)	(13.395)
Despesas gerais e administrativas tratativas	(7.368)	(7.368)	(6.773)	(6.773)
Outros	(12.267)	(13.407)	(6.799)	(6.799)
Total	(22.977)	(35.117)	(26.973)	(26.973)
Custo dos serviços recebidos				
Despesas gerais e administrativas	(192.704)	(126.332)	(55.163)	(181.495)
Despesas gerais e administrativas tratativas	(4.512)	(4.512)	(1.863)	(1.863)
Outros	(1.399)	(1.578)	(13.024)	(3.840)
Alugueis	(13.126)	(13.126)	(12.709)	(2.262)
Energia (*)	(3.778)	(19.802)	(11.075)	(292)
Combustíveis	(34.123)	(648)	(35.279)	(1)
Fretes	(731)	(117)	(4.946)	(1)
Outros	(35.922)	(18.659)	(54.581)	(13.550)
Total	(489.926)	(164.183)	(528.599)	(132.723)

(*) Em 31 de dezembro de 2024, o montante nesta linha refere-se ao repasse dos valores de comercialização de crédito de carbono para as unidades geradoras (Orizon Meio Ambiente - Jaboatão e Foxo URE-JP - Pararua), cuja receita foi auferida pela Companhia. Ademais, detalhamento dos custos e despesas de depreciação e provisão para fechamento de aterro por suas respectivas naturezas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Amortização Ecoparques	(47.671)	(77.925)	(47.671)	(77.925)
Amortização Mais Valia	(32.566)	(33.779)	(32.566)	(33.779)
Amortização IFRS 16	(50.802)	(31.311)	(50.802)	(31.311)
Demais depreciações	(29.440)	(24.508)	(29.440)	(24.508)
Total	(160.479)	(167.523)	(160.479)	(167.523)

23. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Recultas financeiras	-	-	-	-
Ajuste a valor presente/ justo	7.656	-	4.177	49.000
Varição cambial atual	1.278	-	12.561	2
Rendimentos de aplicações financeiras	1.229	17.095	40.894	28.255
Descontos financeiros obtidos	-	-	95	-
Outras receitas financeiras	59	188	7.287	8.592
PIS e COFINS sobre receita financeira	399	(1.231)	(6.371)	(5.732)
Total	10.621	16.054	58.643	80.387
Despesas financeiras	-	-	-	-
Ajuste a valor presente/ justo (*)	(6.385)	-	(9.736)	(10.162)
Varição cambial passiva	(1.1			

