

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O **segundo trimestre de 2021** foi marcado pelo **avanço da vacinação do Covid-19 no Brasil** e a **retomada gradativa das atividades econômicas** no país. Em abril de 2021, o Ministério da Saúde incluiu trabalhadores de limpeza urbana e manejo de resíduos sólidos no grupo prioritário de vacinação contra a Covid-19 e com isso, até 30 de junho, 57% dos colaboradores da Orizon VR já haviam sido vacinados com, ao menos, a primeira dose.

Em nossos ativos, a recuperação parcial da economia refletiu o volume de resíduos recebidos no 2T21 que ficou **2% acima do mesmo período de 2020**, demonstrando uma recuperação em relação aos volumes do trimestre passado.

Durante os últimos meses, avançamos na **Agenda ESG** de forma a integrá-la a estratégia de negócio e geração de valor a todos os *stakeholders* da Companhia. Trabalhamos na: (i) **identificação dos temas materiais** que serão desdobrados em ações de curto, médio e longo prazo; (ii) **integração dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável** (“ODS”) da Organização das Nações Unidas (“ONU”) à estratégia da Orizon VR, e (iii) divulgação do **primeiro relatório de sustentabilidade** com informações de 2020 e do primeiro semestre de 2021, referenciado ao *Global Reporting Initiative* (“GRI”).

Em complemento a essa agenda, a Orizon VR aderiu, em junho de 2021, ao **Pacto Global da ONU** que juntamente aos contínuos **avanços na Agenda ESG**, reforçam o comprometimento em disseminar as boas práticas empresariais, divulgando os progressos realizados anualmente proporcionando oportunidades para geração de valor compartilhado.

Em relação aos **objetivos de expansão e crescimento**, a Companhia vem se preparando para evoluir e aumentar sua presença no setor de resíduos sólidos, através de aquisições e implementação de atividades de valorização de resíduos com **destaque para triagem/reciclagem e aproveitamento energético do biogás**.

Nesse contexto, a Companhia iniciou a implementação da maior unidade de triagem mecanizada (UTM) do país que será instalada no ecoparque de Candeias em Pernambuco. Durante o 2T21, expandimos ainda nossas usinas de energia em um momento de agravo da crise de oferta no país e tendência de aumento expressivo dos preços.

Nossos resultados foram bastante positivos no 2T21 com **receita líquida de R\$ 92,7 milhões** e **EBITDA Ajustado¹ de R\$ 37,6 milhões**, margem de 40,5%. Vale destacar, que como parte da estratégia da Orizon VR, o volume total de créditos de carbono gerado no 2T21, assim como no 1T21, por estratégia da Companhia serão negociados em momento oportuno, dado a tendência de valorização dos preços no mercado mundial, o que impulsionará os resultados futuros.

Em relação a **estratégia de endividamento**, a Companhia tem acesso a linhas de financiamento competitivas dado seu setor de atuação e, com isso, vemos boas oportunidades para reduzir o custo médio de capital e aumentar o prazo de nosso endividamento.

Por fim, estamos vivendo um período de evolução com desafios e oportunidades, visando uma gestão direta, pragmática e com foco na geração contínua e sustentável de valor aos seus acionistas, no desenvolvimento e excelência de seus profissionais e no bem-estar e progresso da comunidade, particularmente em nossas áreas de atuação.

Milton Pilão Jr.

Diretor Presidente

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

¹ EBITDA Ajustado exclui pagamento baseado em ações.

RESULTADOS FINANCEIROS CONSOLIDADOS

1. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A Receita Operacional Líquida no 2T21 totalizou R\$ 92,7 milhões, crescimento de 1,7% na comparação com o mesmo período do ano passado, desconsiderando a venda de créditos de carbono (R\$ 8,7 milhões), e variação positiva de 5,8% em relação a receita do 1T21. A Companhia gerou 379,7 mil tCO₂e no 2T21, totalizando 778,4 mil tCO₂e até junho de 2021, que serão comercializados oportunamente.

O crescimento de 1,7% na comparação trimestral, é explicado principalmente: (i) pela maior venda de energia de biogás no 2T21, no montante de R\$ 3,6 milhões (vs. R\$ 1,9 milhão no 2T20); (ii) pela maior geração de biogás em Nova Iguaçu e São Gonçalo; compensado parcialmente pela: (iii) parada para manutenção do incinerador de Belford Roxo e (iv) pelo menor volume de contratos de serviços de engenharia ambiental.

2. CUSTOS E DESPESAS

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 68,6 milhões no 2T21, 5,2% abaixo do montante do 1T21 e 14,7% abaixo do 2T20, refletindo uma melhor eficiência operacional.

3. RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro líquido no 2T21 foi negativo em R\$ 13,6 milhões. A variação na comparação trimestral deve-se, principalmente pelo ajuste a valor justo no 2T20 referente a assunção da dívida do Bradesco com vencimento em 2029 e custo de CDI +1,0% ao ano.

4. EBITDA

O EBITDA ajustado no 2T21 totalizou R\$ 37,6 milhões com margem EBITDA ajustada de 40,5%. Para efeito comparativo, excluimos do EBITDA do 2T20 valor referente a venda dos créditos de carbono de R\$ 8,7 milhões. Com isso, o EBITDA ajustado no 2T21 apresentou crescimento de R\$ 7 milhões em relação ao EBITDA ajustado do 2T20. Adicionalmente, no semestre, ajustando-se a venda de créditos de carbono verificada no 1S20, a Companhia apresentou crescimento de 1,9% no EBITDA quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

5. ENDIVIDAMENTO

Em 30 de junho de 2021, a dívida bruta atingiu o montante de R\$ 299,8 milhões, redução de 12,5% em relação ao saldo de R\$ 337,4 milhões, reportado no 4T20. A redução é explicada, principalmente, pelo pré-pagamento parcial da dívida com o Credit Suisse, sem custos de pré-pagamento, no montante de R\$ 68,4 milhões, em linha com a estratégia de melhora da estrutura de capital da empresa.

A posição de caixa e equivalentes de caixa ao final de junho de 2021 reflete, principalmente, a entrada do caixa proveniente do IPO da Companhia realizado em fevereiro de 2021. Com isso, a dívida líquida da Orizon VR foi de R\$ 35 milhões ao final do 2T21.

O custo médio da dívida consolidada foi de CDI+7,08% a.a. em 30 de junho de 2020 vs. CDI+9,3% a.a. em 31 de dezembro de 2020.

6. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

Reconhecemos, como membros da Administração da Companhia, que somos responsáveis pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

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

Os membros da administração declaram que discutiram, revisaram e concordaram com a conclusão expressa no relatório de revisão da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de junho de 2021

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório sobre a revisão de informações trimestrais | 1 |
| Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas | |
| Balancos patrimoniais | 3 |
| Demonstrações dos resultados | 5 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 7 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 8 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 9 |
| Demonstrações do valor adicionado | 10 |
| Notas explicativas às informações contábeis intermediárias | 11 |

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Orizon Valorização de Resíduos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 12 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6



Pia Leocádia de Avellar Peralta
Contadora CRC-1RJ101080/O-0

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 2 | 1 | 1.124 | 6.044 |
| Títulos e valores mobiliários | 4 | 245.608 | 5 | 264.492 | 10.511 |
| Contas a receber de clientes | 5 | - | - | 147.827 | 112.143 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 6.a | 363 | 6 | 13.927 | 9.758 |
| Adiantamentos | 8.a | 1.058 | 4.129 | 14.198 | 17.061 |
| Total do ativo circulante | | 247.031 | 4.141 | 441.568 | 155.517 |
| Não circulante | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 4 | 8.983 | 8.110 | 12.339 | 8.135 |
| Contas a receber de clientes | 5 | - | - | 9.900 | 9.730 |
| Partes relacionadas | 7 | 14.492 | 5.982 | - | 8.485 |
| Depósitos judiciais e cauções | 17.c | 11 | 11 | 12.152 | 8.498 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 6.d | - | - | 77.455 | 82.727 |
| Adiantamentos | 8.a | - | - | 6.327 | 5.999 |
| Investimentos | 9 | 775.525 | 743.923 | - | - |
| Imobilizado | 10 | - | - | 295.006 | 284.195 |
| Intangível | 11 | - | - | 94.179 | 96.374 |
| Direito de uso | 12 | - | - | 17.861 | 11.201 |
| Total do ativo não circulante | | 799.011 | 758.026 | 525.219 | 515.344 |
| Total do ativo | | 1.046.042 | 762.167 | 966.787 | 670.861 |

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Passivo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | - | - | 69.002 | 43.921 |
| Arrendamentos | 12 | - | - | 10.401 | 5.493 |
| Fornecedores | 13 | 174 | 812 | 32.440 | 43.166 |
| Outorgas a pagar | 14 | - | - | 11.076 | 7.412 |
| Salários e encargos sociais | 15 | 1.011 | - | 13.857 | 9.789 |
| Impostos e contribuições a recolher | 6.b | 102 | 60 | 36.041 | 39.696 |
| Parcelamento de impostos | 16 | - | - | 6.359 | 6.707 |
| Adiantamento de clientes | 18 | - | - | 25.842 | 17.628 |
| Partes relacionadas | 7 | 12.166 | - | 12.166 | - |
| Contas a pagar | 19 | 1.740 | 1.545 | 10.374 | 10.272 |
| Outros passivos circulantes | 8.b | 270 | 63 | 15.994 | 15.054 |
| Total do passivo circulante | | 15.463 | 2.480 | 243.552 | 199.138 |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 589.425 | 553.610 | 212.701 | 281.737 |
| Arrendamentos | 12 | - | - | 8.569 | 6.226 |
| Parcelamento de impostos | 16 | - | - | 33.422 | 23.660 |
| Provisão para perdas em investimentos | 9 | - | - | 873 | 1.003 |
| Partes relacionadas | 7 | 41.760 | 107.763 | 14.959 | - |
| Provisão para contingências | 17.a | - | - | 33.315 | 34.762 |
| Adiantamentos de clientes | 18 | - | - | 5.149 | 5.149 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 6.d | 8.391 | 14.684 | 8.391 | 14.684 |
| Pis e cofins diferidos | 6.e | 9.105 | 9.105 | 9.105 | 9.105 |
| Contas a pagar | 19 | 5.390 | 7.103 | 10.956 | 12.671 |
| Total do passivo não circulante | | 654.071 | 692.265 | 337.440 | 388.997 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 20.a | 844.323 | 544.323 | 844.323 | 544.323 |
| Instrumentos patrimoniais | 20.b | - | 30.877 | - | 30.877 |
| Reserva especial de ágio | 20.c | 3.023 | 3.023 | 3.023 | 3.023 |
| Bônus de subscrição | 20.d | - | 156.664 | - | 156.664 |
| Reserva para investimentos | 20.d | 268.941 | - | 268.941 | - |
| Custo na emissão de ações | | (31.146) | - | (31.146) | - |
| Ajuste de avaliação patrimonial | 20.e | 10.359 | 10.359 | 10.359 | 10.359 |
| Prejuízos acumulados | | (718.992) | (677.824) | (718.992) | (677.824) |
| | | 376.508 | 67.422 | 376.508 | 67.422 |
| Participação de controladores | | 376.508 | 67.422 | 376.508 | 67.422 |
| Participação de não controladores | | - | - | 9.287 | 15.304 |
| Total do patrimônio líquido | | 376.508 | 67.422 | 385.795 | 82.726 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 1.046.042 | 762.167 | 966.787 | 670.861 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|--|------|-----------------|------------|------------------|---------------|
| | | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Receita operacional líquida | 21 | - | - | 180.312 | 191.345 |
| Custo dos serviços prestados | 22 | - | - | (118.568) | (124.985) |
| Lucro bruto | | - | - | 61.744 | 66.360 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | |
| Gerais e administrativas | 22 | (44.748) | (112) | (61.491) | (23.653) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | | (384) | (6) | 669 | 2.383 |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial | | (45.132) | (118) | 922 | 45.090 |
| Resultado financeiro | | | | | |
| Receitas financeiras | 23 | 2.227 | 81 | 13.588 | 26.560 |
| Despesas financeiras | 23 | (36.158) | (32.267) | (46.634) | (46.645) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 9 | 31.602 | 46.656 | 130 | (28) |
| (Prejuízo) lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social | | (47.461) | 14.352 | (31.994) | 24.977 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | |
| Corrente | 7.c | - | - | (8.152) | (9.117) |
| Diferido | 7.c | 6.293 | - | 1.020 | - |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |
| Atribuível aos acionistas: | | | | | |
| Não controladores | | | | 2.042 | 1.508 |
| Controladores | | | | (41.168) | 14.352 |
| (Prejuízo) Lucro líquido básico por ação | | (0,58) | 0,28 | (0,55) | 0,31 |
| (Prejuízo) Lucro líquido diluído por ação | | (0,58) | 0,27 | (0,55) | 0,30 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
| Receita operacional líquida | - | - | 92.687 | 99.836 |
| Custo dos serviços prestados | - | - | (59.184) | (67.091) |
| Lucro bruto | - | - | 33.503 | 32.745 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | |
| Gerais e administrativas | (3.649) | (56) | (10.170) | (13.349) |
| Outras receitas (despesas), líquidas | (1) | (3) | 1.601 | 5.204 |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial | (3.650) | (59) | 24.934 | 24.600 |
| Resultado financeiro | | | | |
| Receitas financeiras | 2.135 | (399) | 8.841 | 25.852 |
| Despesas financeiras | (10.901) | (11.240) | (22.467) | (19.843) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 17.506 | 36.059 | 28 | 7 |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | 5.090 | 24.361 | 11.336 | 30.616 |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | - | - | (5.157) | (5.593) |
| Diferido | 321 | | 220 | |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 5.411 | 24.361 | 6.399 | 25.023 |
| Atribuível aos acionistas: | | | | |
| Não controladores | | | 988 | 662 |
| Controladores | | | 5.411 | 24.361 |
| (Prejuízo) lucro líquido básico por ação | 0,08 | 0,48 | 0,09 | 0,49 |
| (Prejuízo) lucro líquido diluído por ação | 0,08 | 0,46 | 0,10 | 0,47 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto resultado por ação expresso em reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - |
| Resultado abrangente do período | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |

Atribuível aos acionistas:

| | | | | |
|-------------------|--|--|-----------------|--------|
| Não controladores | | | 2.042 | 1.508 |
| Controladores | | | (41.168) | 14.352 |

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
| (Prejuízo) lucro líquido do período | 5.411 | 24.361 | 6.399 | 25.023 |
| Outros resultados abrangentes | | - | | - |
| Resultado abrangente do período | 5.411 | 24.361 | 6.399 | 25.023 |

Atribuível aos acionistas:

| | | | | |
|-------------------|--|--|--------------|--------|
| Não controladores | | | 988 | 662 |
| Controladores | | | 5.411 | 24.361 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado
30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

| | Nota | Capital social | Instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis | Reserva de capital | Reservas de capital - ágio na emissão de novas ações | Reserva de capital - Bônus de subscrição | Ajuste de avaliação patrimonial - Custo atribuído | Custo na emissão de ações | Prejuízos acumulados | Total | Participação de não controladores | Total Patrimônio líquido |
|--|------|----------------|---|--------------------|--|--|---|---------------------------|----------------------|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Saldos em 1º de janeiro de 2020 | 21 | 543.448 | 30.877 | - | 3.023 | - | 10.359 | - | (697.889) | (110.182) | 11.759 | (98.423) |
| Constituição de bonus de subscrição | | - | - | - | - | 156.664 | - | - | - | 156.664 | - | 156.664 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | - | 14.352 | 14.352 | 1.508 | 15.860 |
| Saldos em 30 de junho de 2020 | | 543.448 | 30.877 | - | 3.023 | 156.664 | 10.359 | - | (683.537) | 60.834 | 13.267 | 74.101 |
| Saldos em 31 de dezembro 2020 | | 544.323 | 30.877 | - | 3.023 | 156.664 | 10.359 | - | (677.824) | 67.422 | 15.304 | 82.726 |
| Aumento de capital proveniente da emissão de ações | | 300.000 | - | 81.400 | - | - | - | - | - | 381.400 | - | 381.400 |
| Conversão dos instrumentos patrimoniais em capital | | - | (30.877) | 30.877 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bônus de subscrição exercido | | - | - | 156.664 | - | (156.664) | - | - | - | - | - | - |
| Custo na emissão de ações - CPC 08 | | - | - | - | - | - | - | (31.146) | - | (31.146) | - | (31.146) |
| Distribuição de dividendos | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (8.059) | (8.059) |
| Prejuízo do período | | - | - | - | - | - | - | - | (41.168) | (41.168) | 2.042 | (39.126) |
| Saldos em 30 de junho de 2021 | | 844.323 | - | 268.941 | 3.023 | - | 10.359 | (31.146) | (718.992) | 376.508 | 9.287 | 385.795 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | |
| (Prejuízo) Lucro líquido do período | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo): | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | (31.602) | (46.656) | (130) | 28 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | - | - | 963 | 1.044 |
| Provisão para contingências | - | - | (1.369) | 1.783 |
| Ajuste a valor justo/presente | 17.749 | - | 2.401 | (28.993) |
| Variação cambial líquida | - | - | (1.057) | - |
| Amortização de gastos na captação de recursos | - | - | 3.723 | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (6.293) | - | (1.020) | - |
| Baixa de intangível | - | - | - | 2.760 |
| Depreciações e amortizações | - | - | 22.557 | 26.762 |
| Juros provisionados | 17.307 | 22.053 | 21.675 | 19.617 |
| Baixa de saldo por cessão de dívida | - | 500 | - | 7.470 |
| Pagamento baseado em ações | 38.977 | - | 38.977 | - |
| Outros | - | - | - | (81) |
| (Aumento) redução nos ativos operacionais | | | | |
| Contas a receber de clientes | - | - | (35.760) | (26.116) |
| Impostos a recuperar | (357) | - | (4.169) | (1.048) |
| Depósitos judiciais e cauções | - | - | (3.654) | (2.116) |
| Adiantamentos | 3.071 | 67 | 2.535 | (20.391) |
| Aumento (redução) nos passivos operacionais | | | | |
| Fornecedores | (10.361) | (51) | (20.527) | 26.854 |
| Outorgas a pagar | - | - | 3.664 | 884 |
| Salários e encargos sociais | 1.011 | - | 4.068 | 4.355 |
| Impostos e contribuições a recolher | 42 | 79 | 13.049 | 13.985 |
| Adiantamento de clientes | - | - | 8.214 | - |
| Contas a pagar | (1.518) | - | (2.124) | 9.059 |
| Parcelamento de impostos | - | - | (4.775) | 2.139 |
| Outros | 207 | 9.162 | 939 | 1.078 |
| Caixa gerado nas atividades operacionais | (12.935) | (494) | 9.054 | 54.933 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | - | - | (2.515) | (1.732) |
| Juros pagos | - | - | (20.850) | (9.919) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais | (12.935) | (494) | (14.311) | 43.282 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | |
| Aquisições de imobilizado e intangível | - | - | (25.026) | (29.426) |
| Títulos de valores mobiliários | (245.717) | 2 | (257.194) | 1.086 |
| Caixa restrito | - | - | - | 1.609 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | (245.717) | 2 | (282.220) | (26.731) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| Empréstimos e financiamentos captados | - | - | 15.000 | 313.151 |
| Custo de captação de empréstimo | - | - | - | (18.697) |
| Empréstimos e financiamentos pagos | - | - | (66.384) | (304.604) |
| Arrendamentos pagos | - | - | (5.556) | (1.733) |
| Partes relacionadas | (88.279) | 492 | 1.619 | (2.248) |
| Partes relacionadas - pagamento baseado em ações | (13.045) | - | (13.045) | - |
| Aumento de capital proveniente da emissão de ações | 359.977 | - | 359.977 | - |
| Aquisições a pagar | - | - | - | (629) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento | 258.653 | 492 | 291.611 | (14.760) |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 1 | - | (4.920) | 1.791 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 2 | 1 | 6.044 | 2.317 |
| Variação no saldo de caixa e equivalentes de caixa | 1 | - | (4.920) | 1.791 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|------------|-----------------|------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| Receitas | | - | 205.913 | 218.619 |
| Serviços prestados | - | - | 206.876 | 219.663 |
| Provisão de para créditos de liquidação duvidosa | - | - | (963) | (1.044) |
| Insumos adquiridos de terceiros | (1.109) | (118) | (71.245) | (83.875) |
| Custo dos serviços prestados | - | - | (72.877) | (81.302) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (1.109) | (118) | 1.632 | (2.573) |
| Valor adicionado bruto | (1.109) | (118) | 134.668 | 134.744 |
| Retenções | - | - | (22.557) | (26.762) |
| Depreciação e amortização | - | - | (22.557) | (26.762) |
| Valor adicionado líquido produzido | (1.109) | (118) | 112.111 | 107.982 |
| Valor adicionado recebido em transferência | 34.021 | 46.737 | 16.442 | 29.381 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 31.602 | 46.656 | 130 | (28) |
| Receitas financeiras | 2.419 | 81 | 16.312 | 29.409 |
| Valor adicionado total a distribuir | 32.912 | 46.619 | 128.553 | 137.363 |
| Distribuição do valor adionado | 32.912 | 46.619 | 128.553 | 137.363 |
| Pessoal | 44.023 | - | 78.586 | 28.105 |
| Remuneração direta | 43.230 | - | 65.233 | 25.051 |
| Benefícios | 6 | - | 1.985 | 2.047 |
| FGTS | - | - | 1.994 | 864 |
| Outros | 787 | - | 9.374 | 143 |
| Impostos, taxas e contribuições | (6.101) | - | 36.420 | 39.279 |
| Federais | (6.101) | - | 26.830 | 29.430 |
| Estaduais | - | - | 1.499 | 1.086 |
| Municipais | - | - | 8.091 | 8.763 |
| Remuneração de capital de terceiros | 36.158 | 32.267 | 52.673 | 54.119 |
| Aluguéis | - | - | 6.039 | 7.474 |
| Despesas financeiras | 36.158 | 32.267 | 46.634 | 46.645 |
| Remuneração de capitais próprios | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |
| Lucros retidos (prejuízo) do período | (41.168) | 14.352 | (41.168) | 14.352 |
| Participação de não controladores | - | - | 2.042 | 1.508 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Orizon Valorização de Resíduos S.A. (“Orizon” ou “Companhia”, anteriormente denominada Haztec Investimentos e Participações S.A.) foi constituída em dezembro de 2009, com sede na Rua Joaquim Palhares, nº 40, 1º andar, Cidade Nova, município e estado do Rio de Janeiro, e teve sua alteração de razão social aprovada em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de agosto de 2020.

A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, e outras atividades afins.

Em 30 de junho de 2021, o principal ativo da Companhia é o investimento direto na Orizon Meio Ambiente S.A. (“Orizon Meio Ambiente”, anteriormente denominada Haztec Tecnologia e Planejamento Ambiental S.A. - “Haztec”).

Adicionalmente, a Companhia também detém 100% das ações da Foxx Holding S.A. (“Foxx Holding”), entidade detentora, através da Foxx Inova, de 67% do aterro de João Pessoa (PB) e da Unidade de Recuperação Energética (“URE”) de Barueri, sendo esse o primeiro projeto de geração de energia elétrica a partir da queima de resíduos (waste-to-energy) da América Latina, em fase pré-operacional.

As empresas controladas e controladas em conjunto são aqui definidas como “Grupo Orizon” ou “Grupo” quando mencionadas em conjunto com a Companhia.

Em 30 de junho de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido consolidado positivo de R\$197.798 (R\$43.621 negativo em 31 de dezembro de 2020). A partir de fevereiro de 2021, a Companhia passou a apresentar capital circulante líquido positivo em virtude da capitalização ocorrida na abertura de capital em fevereiro de 2021, cujo os recursos seriam utilizados para investimentos, aquisições potenciais e estratégicas, amortização de dívida (nota 29) e manutenção do capital de giro.

Em 28 de dezembro de 2020 e 25 de junho de 2021 a Companhia obteve waiver referente a dívida junto ao Credit Suisse, relativo ao não cumprimento de determinadas condições restritivas em 31 de dezembro de 2020 e 30 de junho de 2021, respectivamente, conforme detalhado na nota 12.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

A administração segue promovendo diversas ações com o objetivo da melhoria contínua da posição econômica e financeira da Companhia, tais como: (i) estudo de oportunidades para redução de custos e despesas que foram implementados e continuidade na avaliação de processos para melhoria operacional e administrativa; (ii) implementação de novos negócios, para os quais a Companhia estima obter rentabilidade nos próximos exercícios; (iii) implementação de novas atividades de valorização de resíduos que fortalecerão a geração de caixa operacional da Companhia, com destaque para as atividades de reciclagem, briquetagem e geração de energia a partir do biogás; (iv) início da operação de comercialização de energia pela unidade de recuperação energética localizada em Barueri; (v) reperfilamento de dívida de empréstimos de curto prazo com o alongamento dos prazos; (vi) aquisições estratégicas e (vii) otimização dos recursos oriundos do processo de Oferta Pública de Ações, concluído em 11 de fevereiro de 2021, conforme detalhado na nota 29.

O contexto operacional das controladas diretas é como segue:

Controladas diretas

a) *Orizon Meio Ambiente*

A Orizon Meio Ambiente foi constituída no ano de 1999 e tem como atividades (i) o tratamento e destinação final de resíduos perigosos e não-perigosos, (ii) exploração do biogás, energia e créditos de carbono, (iii) beneficiamento de resíduos, e (iv) serviços de engenharia ambiental.

A Orizon Meio Ambiente tem como objetivo investir e atuar nos seguintes segmentos:

Tratamento e Destinação Final de Resíduos Perigosos e Não-Perigosos

A Orizon Meio Ambiente detém, direta ou indiretamente (por meio de suas controladas, controladas em conjunto), três plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e quatro aterros sanitários para resíduos não perigosos.

Os ativos são localizados nos estados de Pernambuco, município de Jaboatão dos Guararapes, e Rio de Janeiro, espalhados em 6 municípios (Nova Iguaçu, São Gonçalo, Barra Mansa, Rio Bonito e Belford Roxo). Atualmente, a Orizon Meio Ambiente recebe cerca de 12.000 toneladas diárias de resíduos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

a) *Orizon Meio Ambiente--Continuação*

Energia de Biogás, Fornecimento de Biogás e Créditos de Carbono

A Orizon Meio Ambiente vem explorando o biogás de seus aterros sanitários para aproveitamento energético. Atualmente, a empresa capta cerca de 31.500 Nm³ por hora de biogás em seus 04 aterros sanitários, o que significa um potencial de geração de aproximadamente 60MW instalados, que vem sendo utilizado das mais diversas maneiras no contexto da geração de eletricidade.

Os aterros sanitários de Nova Iguaçu e São Gonçalo tem contratos de disponibilidade e fornecimento de biogás no formato take-or-pay com clientes privados, que desenvolvem projetos de geração de energia incentivada.

O aterro de Barra Mansa de propriedade da CTR Barra Mansa comercializa 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, através de sua controlada Ecopesa Ambiental, participa de consórcio que desenvolve projeto de geração de energia elétrica a partir do biogás.

Por fim, no que tange à exploração de créditos de carbono, a Orizon Valorização de Resíduos através de seus aterros possui geração anual da ordem de 2,0 milhões de toneladas de carbono equivalente nos seus quatro aterros sanitários, seja pela queima do biogás ou ainda pela geração de energia limpa.

Beneficiamento de Resíduos

Na atividade de beneficiamento de resíduos, atualmente a Orizon Meio Ambiente conta com 02 unidades operacionais, sendo uma filial em Magé (com blendagem para coprocessamento) e uma joint venture com a Vamtec Rio Insumos Siderurgicos Ltda. para processamento de resíduos industriais em planta instalada na Companhia Siderurgica Nacional no município de Volta Redonda, estado do Rio de Janeiro e 01 unidade pré-operacional em Jaboatão dos Guararapes (unidade de triagem mecanizada).

Em relação ao crescimento futuro, a administração acredita que essa atividade será um dos principais pilares de crescimento da Companhia com foco em: (a) beneficiamento de resíduos industriais e (b) triagem mecanizada e reciclagem de resíduos sólidos urbanos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

a) *Orizon Meio Ambiente--Continuação*

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.

b) *Foxx Holding*

A Foxx Holding é uma sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo e tem como objeto social a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, tanto no país como no exterior. A Foxx Inova Ambiental S.A., é uma holding de participações subsidiária integral da Foxx Holding, que tem como investimentos: (i) participação majoritária (67%) da Foxx URE JP, que detém a concessão do aterro sanitário de João Pessoa, e (ii) é única acionista da URE Barueri, que detém a concessão, em formato de Parceria Público Privada, do projeto de geração de energia a partir dos resíduos (*waste-to-energy*) que será implantado no município de Barueri, na Região Metropolitana de São Paulo.

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue

a) *Central de Tratamento de Resíduos Nova Iguaçu S.A. ("CTRNI")*

A CTRNI foi constituída em fevereiro de 2003, e tem por objeto social obras de terraplenagem para proteção ambiental, contenção e proteção de talude, drenagem, construção, implantação, operação e manutenção da central de tratamento e 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

a) *Central de Tratamento de Resíduos Nova Iguaçu S.A. ("CTRNI")--Continuação*

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 CTR NI disponibiliza 14.500 Nm³ por hora de biogás para usina de geração de energia elétrica, que atualmente possui cerca de 23MW instalados, bem como gera CERs 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 Itaóca, a implantação do aterro sanitário 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, Niterói, Guapimirim e Maricá.

Atualmente, a CTRA tem contrato com a Sao Goncalo Energia E Gas Renovavel Ltda ("SGEGAR") para disponibilidade e fornecimento de biogás, sendo que, atualmente, a SGEGAR está em fase de implantação de uma usina termelétrica de geração de energia a partir do biogás de aterro sanitário.

Como pode ser abaixo observado, a concessão da CTRA foi prorrogada para agosto de 2030 no âmbito do acordo judicial, 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 à CTRA e o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

b) *Central de Tratamento de Resíduos de Alcântara S.A. ("CTRA")--Continuação*

Termo de composição e ajuste de entendimentos--Continuação

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 31/12/2020, em parcelas mensais no valor de aproximadamente R\$407 mil desde a homologação do termo firmado até a conclusão do trabalho pericial, quando então as parcelas mensais seriam redimensionadas de modo que a liquidação ocorresse até 31/12/2020. Em 31/12/2020 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 01/01/2021, com valor mensal de aproximadamente R\$825 mil (corrigido pelo IPCA a partir da data de assinatura do termo), em tantas parcelas quantas necessárias até a liquidação integral do eventual saldo devedor que exceder a quantia a ser liquidada até o prazo limite de 31/12/2020. O saldo em aberto em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de 14.660, conforme movimentação de recebimentos apresentada na Nota 5.

O termo assinado foi chancelado por juiz, tendo validade de título executivo, havendo dessa forma previsibilidade de vencimento antecipado da dívida, em caso de inadimplência por parte do poder concedente.

Com base no termo firmado, a CTRA obteve junto à PMSG e ao MPRJ, a extensão do prazo do contrato de concessão para 2030, além da ratificação sobre o direito de atualização dos saldos a receber junto à Prefeitura Municipal de São Gonçalo.

Adicionalmente, após termo de entendimento firmado entre a controlada CTRA, o MPRJ e a PMSG, foi iniciada perícia para levantamento dos valores a receber atualizados que a controlada possui em aberto junto ao poder concedente. Em 19 de abril de 2019, o MPRJ emitiu uma peça no âmbito do processo tendo como resultado as seguintes informações:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

b) *Central de Tratamento de Resíduos de Alcântara S.A. ("CTRA")--Continuação*

Termo de composição e ajuste de entendimentos--Continuação

| <u>Em favor da CTRA (Concessionária)</u> | <u>Saldo</u> |
|--|---------------|
| Tarifas mensais de referência (*) | 31.649 |
| Volume excedente | 20.509 |
| Reajuste | 667 |
| Crédito de carbono | 16.042 |
| Tratamento de chorume de Itaóca | 14.715 |
| Transporte de chorume de Itaóca | 7.943 |
| Total | 91.525 |
| Glosa aplicada | (14.724) |
| Saldo líquido ajustado | 76.801 |

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

Em 1º de setembro de 2020 foi proferida sentença referente ação ordinária de cobrança em face do Município de São Gonçalo, que julgou procedente o pedido principal da CTR Alcântara para condenar o Município de São Gonçalo ao pagamento de R\$18.868 (dezoito milhões, oitocentos e sessenta e oito mil reais), valor consolidado em 20 de junho de 2018, admitindo na fixação do valor base a glosa em 8%. O valor original pleiteado era de R\$20.509, acrescido de reajuste de R\$667 conforme detalhado na NE 1.

Contra a referida sentença, o Município, em 21 de setembro de 2020, interpôs recurso de apelação, o qual será objeto de contrarrazões pela CTRA. Após decurso o prazo de contrarrazões, o processo será remetido ao Tribunal de Justiça para julgamento do recurso. A Companhia aguarda o trânsito em julgado do processo para o reconhecimento do montante nas demonstrações financeiras. Diante do exposto, o Município aguarda o pronunciamento do órgão julgador quanto aos moldes para o prosseguimento de determinadas disposições pendentes do referido Termo, relativamente ao escopo desta demanda judicial.

Os saldos demonstrados acima fazem parte das discussões em andamento pela Administração da Companhia junto com a PMSG. Do montante de R\$76.801, demonstrado na tabela acima, R\$14.660 compõem o contas a receber em 30 de junho de 2021 (R\$14.660 em 31 de dezembro de 2020) registrado nas demonstrações financeiras. O restante refere-se ao valor pleiteado e somente será reconhecido contabilmente após a finalização de todo o trâmite aplicável confirmando o êxito por parte da CTRA.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

c) *Central de Tratamento de Resíduos de Barra Mansa S.A. (“CTRBM”)*

Em 3 de dezembro de 2011, a CTRBM venceu a concorrência para a implantação do aterro sanitário do município de Barra Mansa (RJ), cujo vencimento ocorrerá em 2031, renovável até 2036. O contrato de concessão inclui a recuperação ambiental do “lixão” que recebeu resíduos desse município durante 24 anos.

A CTRBM recebe cerca de 1.300 toneladas diárias de municípios e clientes privados, com destaque para a indústria siderúrgica.

A CTRBM fornece biogás para geração de 2MW energia termelétrica, que atualmente são utilizados em projeto de geração distribuída.

d) *ETR Jardim Gramacho S.A. (“ETR Gramacho”)*

A ETR Gramacho tem como objeto o transbordo e a destinação de resíduos não perigosos. Esta unidade está localizada na cidade de Duque de Caxias, localizada no Estado no Rio de Janeiro, onde possui um transbordo para realização de suas atividades operacionais. A ETR Gramacho recebe cerca de 50.000 toneladas mensais de resíduos provenientes do município de Duque de Caxias e clientes privados, que são destinados em sua totalidade na CTR NI.

Em 28 de outubro de 2016, a Companhia finalizou a aquisição integral da ETR Gramacho, passando a ser sua única controladora.

e) *Ecopesa Ambiental S.A. (“Ecopesa”)*

A Ecopesa, com sede na cidade de Jaboatão dos Guararapes, estado de Pernambuco, tem por objeto a prestação de serviços de implantação e operação do sistema de tratamento e destinação final de resíduos sólidos, gestão de resíduos, incluindo ainda as atividades de conservação, manutenção, modernização, ampliação, exploração, elaboração de estudos técnicos e obras necessárias à consecução desses serviços.

Atualmente, a Ecopesa possui apenas uma unidade operacional, sendo o aterro sanitário localizado em Jaboatão dos Guararapes (“CTR Candeias”), no estado de Pernambuco, que recebe aproximadamente 5.000 toneladas diárias de resíduos.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Orizon Meio Ambiente possui 100% do capital social da Ecopesa.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

e) *Ecopesa Ambiental S.A. ("Ecopesa")--Continuação*

Aproveitamento de biogás para geração de energia

Em 17 de novembro de 2016, a Ecopesa firmou instrumento vinculante com a ASJA do Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda., tendo a ASJA Ambiente Italia S.p.A. como interveniente garantidora, para geração e comercialização de energia elétrica através do biogás produzido no aterro sanitário de Jaboatão dos Guararapes. A ASJA, líder de projetos de geração de energia a partir de biogás de aterros sanitários na Europa, será a responsável por todos os investimentos e despesas necessárias para implantação, operação, manutenção e aproveitamento de todo o biogás produzido no aterro sanitário. O contrato firmado iniciou vigência a partir da data de assinatura e vigorará por até 15 anos, contados a partir do início da operação comercial. O consórcio atualmente opera com 16 (dezesesseis) motores com capacidade instalada de 22,4 MW de energia, possuindo mais dois novos motores em fase de implantação.

f) *SES Haztec Serviços de Resposta a 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. Atualmente, a Administração da Companhia está em fase avançada de encerramento dessa controlada.

g) *Vamtec Haztec Soluções Ambientais Ltda. ("Vamtec Haztec")*

A Vamtec Haztec 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 Haztec iniciou suas operações em dezembro de 2019.

A Vamtec Haztec tem como único cliente a Companhia Siderúrgica Nacional, operando com a capacidade total disponível.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue--Continuação

h) *Foxx Inova*

A Foxx Inova, é uma sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo (SP). A Foxx Inova tem como objeto a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, tanto no país como no exterior e o desenvolvimento de estudos e projetos para execução de obras e realização de serviços de relativos à limpeza urbana e destinação de resíduos sólidos, além de execução de serviços de engenharia civil e ambiental.

i) *Foxx URE-BA*

A Foxx URE-BA, é uma sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, estado de São Paulo, e tem como objeto social o tratamento e destinação final de resíduos sólidos urbanos sob regime de concessão, comercialização da energia oriunda da reciclagem energética, créditos de carbono e do subproduto resultante do processo de tratamento e destinação final de resíduos sólidos urbanos. A Foxx URE-BA é pioneira na implantação de waste-to-energy na América Latina.

j) *Orizon Locação (Antiga Foxx URE-OS)*

A Orizon Locação, é uma sociedade por ações com sede na cidade de São Paulo (SP). A Orizon Locação tem como objeto a locação de máquinas e equipamentos, sendo controlada diretamente pela Foxx Inova.

k) *Foxx URE-JP*

A Foxx URE-JP é concessionária junto ao município de João Pessoa, recebendo os resíduos de vários municípios na região com volume da ordem de 2.000 toneladas diárias, e tem como objeto social o tratamento e destinação final de resíduos não-perigosos, incluindo a eliminação de resíduos não-perigosos pela combustão ou incineração, com ou sem o objetivo de geração de eletricidade ou vapor, cinzas ou outros subprodutos para posterior aproveitamento.

A empresa tem motogeradores para a geração de energia a partir do biogás em consórcio firmado com a ASJA.

l) *Orizon FIDC - Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não-Padronizados*

Em 10 de dezembro de 2020, a Orizon assinou (i) Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Orizon Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("FIDC ORIZON"), CNPJ nº 37.737.564/0001-11, administrado pela Modal Distribuidora de

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e gerido pela Modal Asset Management Ltda. e (ii) Boletim de Subscrição de Cotas da 1ª Emissão de Cotas do FIDC ORIZON, cuja integralização de recursos ocorreu em 11 dezembro de 2020, no montante de R\$8.000. O Fundo é destinado à aplicação exclusivamente por único cotista (Orizon VR), que se qualifica como Investidor Profissional, nos termos da regulamentação aplicável, e é detentor de debêntures emitidas pela Estre Ambiental S.A.

m) *UTM Jaboação dos Guararapes LTDA* (“*UTM Jaboação*”)

Unidade de triagem mecanizada em Pernambuco

Em 06 de maio de 2021, a Companhia celebrou contrato para a implantação de uma unidade de triagem mecanizada (“UTM”) a ser instalada no ecoparque de Jaboação dos Guararapes, no estado de Pernambuco. O empreendimento tem previsão de entrar em operação no primeiro semestre de 2022. Até 30 de junho de 2021, a UTM Jaboação recebeu investimentos no montante de R\$8.200.

Estima-se que a UTM processará, aproximadamente, 500 mil toneladas de resíduos sólidos ao ano e promoverá maior reaproveitamento dos resíduos que chegam ao referido ecoparque.

Potenciais Aquisições

O Conselho de Administração da Companhia aprovou, em 13 de maio de 2021, a apresentação, em conjunto com fundo de investimentos creditórios gerido pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. (“Fundo Jive”), de proposta vinculante para participação, desde que na condição de primeiro proponente (*stalking horse*), do processo competitivo voltado à aquisição da totalidade da participação societária representativa de uma Unidade Produtiva Isolada (“UPI Aterros”) formada por 08 ativos, sendo 07 aterros sanitários e 01 planta de blendagem de líquidos, sólidos e logística reversa.

Em 14 de maio de 2021, foi aprovado na assembleia geral de credores, o plano de recuperação judicial do Grupo Estre, prevendo a participação da Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., em conjunto com o Fundo Jive, como *stalking horse*, mediante apresentação de proposta vinculante para aquisição da UPI Aterros, em envelope lacrado, que será oportunamente aberta quando da realização do processo competitivo nos termos do Plano (“Proposta Vinculante”), que deverá ocorrer até o final do exercício.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Impacto do Covid-19

De acordo com o Ministério da Saúde do Brasil, em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou pandemia global decorrente dos efeitos do novo Coronavírus ("COVID 19"). Em 20 de março de 2020, o Senado Federal promulgou o Decreto Legislativo que reconhece o estado de calamidade pública no Brasil.

A partir do Decreto, paralisações de eventuais atividades não essenciais, decorrentes das medidas de distanciamento social, foram solicitadas ou impostas por autoridades governamentais ou definidas por empresas como medidas preventivas.

Adicionalmente, a Medida Provisória 927, de 22 de março de 2020, estabeleceu as medidas trabalhistas para enfrentamento da emergência de saúde pública decorrente do Coronavírus, e definiu as regras para o teletrabalho, concessão e antecipação de férias coletivas e individuais, aproveitamento a antecipação de feriados, constituição de regime de compensação por meio de banco de horas, suspensão de exigências administrativas em segurança do trabalho, direcionamento do trabalhador para qualificação e diferimento do recolhimento do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço.

Estas medidas impactaram diversos segmentos da economia nacional, mas, uma vez que parte relevante da receita da Companhia vem de serviços essenciais a sociedade, os impactos nos resultados econômicos ou financeiros da Companhia no trimestre findo em 30 de junho de 2021 não foram significativos.

Frente aos desafios que a pandemia do COVID-19 impôs a todos, a Companhia estabeleceu o compromisso de, junto com Colaboradores, Parceiros e Clientes, enfrentar e trabalhar para ser parte da solução, com foco em manter as operações com o mínimo de impacto nos Clientes, promover o bem-estar dos Colaboradores e contribuir para minimizar os riscos para a comunidade.

A partir de março de 2020 a Companhia adotou ação emergencial com a criação de Comitê Multidisciplinar - Prevenção ao COVID 19, que se comunica frequentemente reportando as situações de cada unidade, estabelecendo planos de contingências visando preservar a integridade e saúde dos seus colaboradores, assim como garantir a proteção dos profissionais e evitar a propagação da doença.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Cuidado com os colaboradores

Em consonância com as medidas governamentais e a Medida Provisória 927, a Administração adotou políticas e ações que protejam seus colaboradores da disseminação do vírus, tais como:

- (i) Home-office parcial para parte dos colaboradores, inclusive para as pessoas acima de 60 anos e outras que sejam consideradas como grupo de risco;
- (ii) Horários flexíveis de entrada e saída do escritório;
- (iii) Introdução de rotinas de limpeza, esterilização e sanitização de mobiliários e instalações prediais;
- (iv) Acompanhamento e monitoramento em período integral para os casos identificados como suspeitos e/ou confirmados;
- (v) Disponibilização de atendimento por telemedicina via convênio médico firmado pela Companhia, com posterior encaminhamento para realização de exame para covid-19;
- (vi) Dentre outros procedimentos.

Com o aumento da pandemia e conseqüentemente da necessidade de aprimoramento de medidas para combate aos efeitos provocados pela COVID-19, a Companhia passou a adotar medidas adicionais ao longo de 2020 e 2021, tais como:

- Comunicação interna abordando os temas da COVID-19: sintomas, transmissão, tratamento e prevenção e os canais de comunicação interna da Orizon para notificação de casos;
- Inclusão do telefone de emergência no descanso de tela de todos os computadores;
- Priorização das reuniões por teleconferência sobre as reuniões presenciais;
- Afastamento imediato das atividades presenciais de colaboradores que apresentaram algum sintoma da COVID-19 ou que tenham tido contato com caso suspeito;
- Distribuição de kits de higienização e proteção pessoal, tais como máscaras, álcool em gel, álcool líquido 70% e pano para limpeza da mesa;
- Regime de *home office* para para os colaboradores cujo as atividades permitiam o trabalho remoto diminuindo a circulação na sociedade e mitigando as chances de contaminação ou Sistema de rodizio do trabalho no escritorio matriz evitando aglomerações;
- Distribuição de cestas básicas para os trabalhadores em atividade essencial;
- Acompanhamento diario de todos os casos suspeitos e ou confirmados de COVID-19 com envio de relatorio para a Diretoria e Alta Direção das Unidades;
- Contratação do serviço de telemedicina para atendimento gratuito de todos os funcionários e dependentes.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Atualmente, a Companhia aguarda evolução da vacinação da população e redução de casos de contaminação para definição sobre retorno total de seu quadro de funcionárias para as funções corporativas, já tendo sido vacinados 68% com a 1ª dose e 8% com a 2ª dose.

Impactos econômico-financeiros

Houve impacto marginal nas operações dos ecoparques em razão de ações tomadas como rodízios de pessoal, aumento de custos de material de sanitização, dentre outros.

Na parte comercial, houve redução do volume de resíduos de determinados clientes, principalmente das unidades de blendagem e incineração, além de diminuição das atividades de serviços ambientais em determinados contratos.

A Companhia mantém um volume de caixa julgado suficiente pela administração para suportar as necessidades operacionais e de investimento, condição que, em seu entendimento da administração, garante fôlego para atravessar essa crise. Ainda assim, os potenciais impactos econômicos e financeiros são diariamente monitorados.

Análise de redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros

Em 30 de junho de 2021, não foram reconhecidas perdas para redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros da Companhia, diante da ausência de indicadores que levassem a Companhia a verificar e mensurar eventuais montantes.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis

a) Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG - Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB". A apresentação destas informações foi elaborada de forma condizente 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 2020.

A Administração da Companhia autorizou a emissão das informações financeiras contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 12 de agosto de 2021.

Conforme Orientação Técnica OCPC 07, a Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em 30 de junho de 2021 na sua gestão.

b) 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.

c) Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis do Grupo em 30 de junho de 2021. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

c) Base de consolidação--Continuação

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é dada baixa nos correspondentes ativos (inclusive ágio), passivos, participação de não controladores e demais componentes patrimoniais, ao passo que qualquer ganho ou perda resultante é contabilizado no resultado.

A estrutura societária do Grupo é como segue:

| Companhia | Categoria | Participação no capital (%) | |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Orizon Meio Ambiente | Controlada | 100 | 100 |
| Foxx Holding | Controlada | 100 | 100 |
| FIDC Orizon | Controlada | 100 | 100 |
| <u>Controladas diretas da Haztec:</u> | | | |
| CTRNI | Controlada indireta | 100 | 100 |
| CTRA | Controlada indireta | 100 | 100 |
| CTRBM | Controlada indireta | 100 | 100 |
| SES Haztec | Controlada em conjunto | 50 | 50 |
| ETR Gramacho | Controlada indireta | 100 | 100 |
| Ecopesa | Controlada indireta | 100 | 100 |
| Vamtec Haztec | Controlada em conjunto | 50 | 50 |
| UTM Jaboaão | Controlada indireta | 100 | - |
| <u>Controladas diretas da Foxx:</u> | | | |
| Foxx Inova | Controlada indireta | 100 | 100 |
| Foxx URE-BA | Controlada indireta | 100 | 100 |
| Orizon Locação Ltda | Controlada indireta | 100 | 100 |
| Foxx URE-JP | Controlada indireta | 67 | 67 |

d) Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira - conversão de saldos e transações em moeda estrangeira

As informações contábeis intermediárias são preparadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional utilizada da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

e) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis e também o exercício de julgamento por parte da Administração. Áreas consideradas significativas e que requerem maior nível de julgamento e estão sujeitas a estimativas incluem: receita não faturada, imposto de renda e contribuição social diferidos, perda por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis, provisão para créditos de liquidação duvidosa e provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e regulatórios.

f) Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações ainda não em vigor

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), não trouxeram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 2.15 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | 2 | 1 | 55 | 44 |
| Equivalentes de caixa | - | - | 1.069 | 6.000 |
| Total | 2 | 1 | 1.124 | 6.044 |

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Certificado de depósito bancário (CDB) | 245.608 | 5 | 262.019 | 8.038 |
| Títulos de capitalização | - | - | 2.473 | 2.473 |
| Ações – Mercado de capitais | - | - | 3.307 | - |
| FIDC Orizon | 8.983 | 8.110 | - | - |
| Debêntures | - | - | 9.032 | 8.135 |
| Total | 254.591 | 8.115 | 276.831 | 18.646 |
| | | | | |
| Circulante | 245.608 | 5 | 264.492 | 10.511 |
| Não circulante | 8.983 | 8.110 | 12.339 | 8.135 |

O saldo de aplicações financeiras constitui-se de recursos para fins de utilização para manutenção do capital de giro e obtenção de 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”).

Os títulos de capitalização referem-se a títulos de capitalização do Banco Bradesco, com vencimento para 12 meses, remuneração próxima a 2% a.a. sobre os valores de face dos títulos e perda de valor (deságio) em caso de resgate antecipado.

A controlada Orizon Meio Ambiente possuía um contas a receber com a GPC Participações S.A., atualmente denominada Dexas Participações S.A., convertido em participação societária em virtude do processo de recuperação judicial desta. As ações foram transferidas da fase escritural para o ambiente de bolsa no segundo trimestre de 2021, viabilizando que a Companhia mantenha negociação ativa e acompanhe a valorização destas ações.

Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Não-Padronizados (“FIDC Orizon”)

Conforme detalhado na nota explicativa 1., no final de 2020 a Orizon assinou Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Orizon Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (“FIDC ORIZON”), administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e gerido pela Modal Asset Management Ltda.

O FIDC ORIZON possui operações compromissadas lastreadas em debêntures, integralmente aplicadas em instituições de primeira linha, com compromisso formal de recompra por parte da instituição financeira considerando o rendimento acumulado até a data do resgate, sendo remuneradas a uma taxa de 100% do CDI com vencimento em 20 de dezembro de em 2025.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes (consolidado)

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Contas a receber | 130.407 | 104.903 |
| Serviços a faturar ⁽¹⁾ | 60.574 | 49.261 |
| | 190.981 | 154.164 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (33.254) | (32.291) |
| Total | 157.727 | 121.873 |
| Circulante | 147.827 | 112.143 |
| Não circulante | 9.900 | 9.730 |

(1) O saldo de serviços a faturar refere-se à 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.

Os saldos a receber oriundos da venda de biogás (R\$3.252 em 30 de junho de 2021) vinham sendo compensados com os adiantamentos e contas a pagar de arbitragem até 2020. No primeiro trimestre de 2021, as partes assinaram Termo Aditivo ao Memorando de Entendimentos, estabelecendo a suspensão até o fim do exercício das compensações destes recebíveis, sem prejuízos às correções monetárias das obrigações em aberto, devendo retomar tais compensações a partir de 2022, conforme previsto em memorando anterior assinado em 2019. Estas informações estão detalhadas nas notas 19 e 20, respectivamente.

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber, faturados, por idade de vencimento:

| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| A vencer | 20.672 | 50.752 |
| Vencidos até 30 dias | 20.899 | 9.380 |
| Vencidos de 31 a 60 dias | 5.240 | 3.228 |
| Vencidos de 61 a 90 dias | 3.824 | 1.282 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 10.861 | 3.753 |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 6.070 | 8.004 |
| Vencidos acima de 360 dias | 62.841 | 28.504 |
| Total | 130.407 | 104.903 |

O aging de contas a receber contempla os saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG, no montante de R\$35.685. Como detalhado na nota 1, há processo em andamento cujos valores pleiteados ultrapassam os recebíveis atualmente contabilizados deste cliente.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes (consolidado)--Continuação

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa para 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é como segue:

| | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo em 1º de janeiro | (32.291) | (35.673) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (963) | (1.251) |
| Baixa de provisão de ativo | - | 4.633 |
| Saldo no fim do período | <u>(33.254)</u> | <u>(32.291)</u> |

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 e valores para os quais há adiantamentos em aberto que poderão ser compensados no futuro com os saldos ativos.

A Companhia não espera incorrer em perdas que superem a provisão para créditos de liquidação duvidosa constituída em 30 de junho de 2021.

Conforme detalhado na Nota 1.d, há acordo firmado pela controlada indireta CTRA junto à Concedente com mediação do Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro para o recebimento dos valores, cuja movimentação está apresentada abaixo:

| Movimentação do acordo | |
|---|----------------|
| Saldo em 1º de janeiro e 2020 | 20.358 |
| Parcelas recebidas em 2020 | <u>(5.698)</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 14.660 |
| Parcelas recebidas no 1º semestre de 2021 | - |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | <u>14.660</u> |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes (consolidado)--Continuação

Comercialização de créditos de carbono (Consolidado)

Em 3 de março de 2020, as controladas indiretas CTR NI e Ecopesa, participaram do 4º leilão de venda de crédito de carbono organizado pelo Pilot Auction Facility for Methane and Climate Change Mitigation (PAF), mecanismo desenvolvido pelo Banco Mundial para estimular o investimento em projetos que reduzem as emissões de gases de efeito estufa, maximizando o impacto dos fundos públicos e alavancando o setor privado de financiamento. Para participar do leilão, foi necessário realizar o pagamento de uma taxa de USD 0,30 por crédito de carbono ofertado pela Companhia. Nesse caso, as controladas desembolsaram, em conjunto, o montante de USD370 equivalente a R\$1.690 na data de pagamento.

As controladas foram bem-sucedidas no leilão, comercializando 1.232.500 créditos de carbono a um preço de USD 1,98 por CER, devendo as controladas gerar as quantidades comercializadas, no período de 3 de março a 31 de dezembro de 2020. Os créditos estão sendo validados por auditoria externa e a previsão é de que a maior parte das validações ocorra até o final do exercício corrente, restando parte residual a ser concluída no primeiro trimestre de 2022. Após a conclusão da certificação ocorrerão os respectivos recebimentos.

Em 23 de junho de 2020, a controlada indireta CTRA assinou contrato com a Caixa Econômica Federal para compra e venda de Certificados de Emissões (CERs). A comercialização de Reduções Certificadas de Emissões é lastreada em recursos do Carbon Partnership Facility (CPF), repassadas pelo Banco Mundial à Entidade Coordenadora, observando as condições contratuais.

Valor unitário (CERs) - 1,91 Euro

Quantidade de CERs contratadas:

- Período - 1º de janeiro de 2019 a 31 de dezembro de 2020 - 350.000 CERs
- Período - 1º de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020 - 467.180 CERs

Em 30 de junho de 2021, os valores a receber pelas controladas referente as operações de crédito de carbono montam em R\$27.784 (R\$26.727 em 31 de dezembro de 2020), considerando variação cambial positiva de R\$1.057 no semestre corrente. Adicionalmente a controlada indireta Foxx URE JP já possuía contrato firmado em 2019 para comercialização de créditos de carbono, sem relação direta com as transações descritas acima. Em 30 de junho de 2021 o valor a receber era de R\$3.234 (R\$3.061 em 31 de dezembro de 2020), considerando variação cambial positiva de R\$173 no semestre corrente. Não houve comercialização dos créditos de carbono gerados no primeiro semestre de 2021 e, portanto, não foi reconhecida receita dessa atividade no período.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições

a) Impostos e contribuições a recuperar

| Impostos a recuperar | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1) | 363 | 6 | 5.741 | 2.364 |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1) | - | - | 1.924 | 690 |
| Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) | - | - | 1.452 | 1.283 |
| Programa de Integração Social (PIS) (1) | - | - | 795 | 757 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1) | - | - | 1.681 | 2.523 |
| Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI) | - | - | 188 | 188 |
| Outros impostos a recuperar | - | - | 357 | 409 |
| Subtotal - tributos federais | 363 | 6 | 12.138 | 8.214 |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) | - | - | 94 | 100 |
| Subtotal - tributos estaduais | - | - | 94 | 100 |
| Imposto sobre Serviços (ISS) | - | - | 1.695 | 1.444 |
| Subtotal - tributos municipais | - | - | 1.695 | 1.444 |
| Total | 363 | 6 | 13.927 | 9.758 |

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

A Companhia possui a expectativa de recuperação dos valores apresentados em período não superior a 12 meses, tendo em vista o giro de compensações realizadas nos últimos meses.

b) Impostos e contribuições a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) | - | 60 | 1.802 | 1.946 |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | 26 | - | 8.984 | 12.862 |
| Programa de Integração Social (PIS) | 5 | - | 1.934 | 2.478 |
| Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) | - | - | 4.656 | 4.633 |
| Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) | - | - | 10.952 | 10.343 |
| Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS) | - | - | 1.563 | 1.697 |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) | - | - | 1.161 | 1.260 |
| Outros impostos (*) | 71 | - | 4.989 | 4.477 |
| Total | 102 | 60 | 36.041 | 39.696 |

(*) Nesta rubrica estão alocados principalmente os impostos provisionados para os serviços a faturar.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

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 períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020 é como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| (Prejuízo) lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social | (47.405) | 14.352 | (31.994) | 24.977 |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente | 16.118 | (4.880) | 10.878 | (8.492) |
| Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva | | | | |
| Equivalência patrimonial | 10.764 | 15.863 | 44 | (10) |
| Doações | - | - | - | (14) |
| Baixa de contas a receber incobráveis | - | (170) | - | (2.742) |
| Realização de adiantamentos de clientes | - | - | - | 1.071 |
| Créditos tributários não constituídos | (20.589) | (10.813) | (18.054) | 1.070 |
| Total do Imposto de renda e contribuição social | 6.293 | - | (7.132) | (9.117) |
| Alíquota efetiva (*) | 13% | - | 22% | 37% |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | - | - | (8.152) | (9.117) |
| Diferido | 6.293 | - | 1.020 | - |
| | Controladora | | Consolidado | |
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | 5.090 | 24.361 | 11.336 | 30.616 |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente | (1.731) | (8.283) | (3.854) | (10.409) |
| Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva | | | | |
| Equivalência patrimonial | 5.952 | 12.260 | 9 | 2 |
| Créditos tributários não constituídos/ Outros | (3.900) | (3.977) | (1.092) | 4.814 |
| Total do Imposto de renda e contribuição social | 321 | - | (4.937) | (5.593) |
| Alíquota efetiva | 6% | - | 44% | 18% |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | - | - | (5.157) | (5.593) |
| Diferido | 321 | - | 220 | - |

(*) O cálculo da alíquota efetiva está diretamente impactado pelos efeitos das controladas indiretas tributadas pelo regime do lucro presumido.

Em 30 de junho de 2021, a alíquota efetiva apresentada é a estimada para o final do exercício corrente.

d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

| | Consolidado | |
|--|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Sobre prejuízos fiscais | 144.414 | 140.087 |
| Sobre base negativa de contribuição social | 51.989 | 50.431 |
| <i>Sobre diferenças temporárias</i> | | |
| Provisão de créditos para liquidação duvidosa | 11.306 | 10.979 |
| Provisão para contingências | 12.126 | 11.819 |
| Provisão para realização de créditos tributários | (73.582) | (67.798) |
| Total ativo fiscal diferido | 146.253 | 145.518 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos--Continuação

Para cálculo da expectativa de compensação de impostos com prejuízos fiscais e base negativa, foram adotadas premissas baseadas no plano de negócios da Companhia e na projeção de lucro tributável dos próximos anos, levando-se em consideração realização de reestruturações societárias que aumentem a eficiência tributária da controlada Orizon Meio Ambiente, 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.

A Administração considera que as premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e, conseqüentemente, 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 nos seguintes exercícios:

| | |
|------|---------|
| 2022 | 102 |
| 2023 | 3.935 |
| 2024 | 14.174 |
| 2025 | 16.676 |
| 2026 | 18.924 |
| 2027 | 20.886 |
| 2028 | 22.755 |
| 2029 | 48.801 |
| | <hr/> |
| | 146.253 |

Os prejuízos fiscais e as bases negativas do imposto de renda e da contribuição social não possuem prazo de prescrição para fins de compensação. Contudo, sua compensação está limitada a 30% do lucro tributável do exercício em que houver a compensação.

O passivo fiscal diferido registrado pela controlada Orizon Meio Ambiente se refere ao efeito de 34% sobre a dedutibilidade fiscal das parcelas de amortização fiscal dos ágios, cuja amortização cessou contabilmente a partir do exercício de 2009. Até o exercício findo em 2013, os ágios gerados por aquisições e incorporações foram integralmente amortizados para fins fiscais.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos--Continuação

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos estão apresentados líquidos e são como segue:

Ativo fiscal diferido (Consolidado)

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30/06/2021 | | | 31/12/2020 | | |
| | Ativo Diferido | Passivo Diferido | Efeito líquido | Ativo diferido | Passivo diferido | Efeito líquido |
| Orizon Meio Ambiente (*) | 146.253 | (68.798) | 77.455 | 145.518 | (62.791) | 82.727 |
| Orizon | - | (8.391) | (8.391) | - | (14.684) | (14.684) |

(*) No final do exercício de 2019, a controlada Orizon Meio Ambiente registrou no resultado a reversão do montante de R\$18.351 em detrimento da realização via provisão para *impairment* de ágios que já foram integralmente amortizados para fins fiscais. As informações detalhadas sobre *impairment* desses ágios estão apresentadas na Nota 11.

Em 31 de dezembro de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente registrou montante R\$9.587 de passivo fiscal diferido sobre o montante do ajuste a valor presente da Operação de assunção da dívida com o Bradesco (Nota 12). Também constituiu ativo fiscal diferido sobre montante ajuste a valor presente constituído sobre saldos de debêntures emitidas para a controladora, ao qual já havia registrado passivo fiscal diferido sobre o mesmo valor constituído. Para efeitos de consolidados estes diferidos são anulados, tendo em vista estarem constituídos no ativo e passivo.

Adicionalmente, a Orizon Valorização de Resíduos constituiu ativo fiscal diferido no montante de R\$29.753 sobre reconhecimento de ajuste a valor justo da operação de debêntures com a controlada Orizon Meio Ambiente.

Em 30 de junho de 2021 houve atualização dos efeitos fiscais diferidos sobre atualizações do montantes de ajustes a valor justo e presente.

Passivo fiscal diferido (Controladora)

O saldo apresentado abaixo se refere ao reconhecimento do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado da Companhia originado na operação com o FIDC NP, conforme melhor comentado na Nota 12.

| | Controladora | |
|---|--------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Passivo fiscal diferido - Saldo apresentado no passivo não circulante | 8.391 | 14.684 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos--Continuação

PIS e COFINS diferidos

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui registrado PIS (0,65%) e COFINS (4%) diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado originado pela operação com o FIDC NP, conforme comentado na Nota 12.

| Descrição | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Instrumento financeiro mensurado à valor justo | 195.813 | 195.813 |
| PIS e COFINS diferidos passivos (0,65% e 4%) | 9.105 | 9.105 |

7. Transações com partes relacionadas

Os detalhes das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas estão apresentados a seguir:

| Partes relacionadas – Ativo | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Orizon Meio Ambiente (1) | 8.288 | - | - | - |
| Foxx Holding (1) | 4.147 | 3.845 | - | - |
| CTR Nova Iguacu (1) | 2.057 | 2.137 | - | - |
| LS Participações (2) | - | - | - | 7.597 |
| Adiantamentos a diretores | - | - | - | 888 |
| Total | 14.492 | 5.982 | - | 8.485 |

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

(2) Os saldos referem-se a transações de conta corrente para manutenção do capital de giro. Transações com sócio não controlador da Foxx URE-JP.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

| Partes relacionadas - Passivo | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| CTRBM (1) | 18.113 | 18.113 | - | - |
| Orizon Meio Ambiente (1) | 54 | 81.016 | - | - |
| CTR Alcântara (1) | 8.634 | 8.634 | - | - |
| Pagamento baseado em ações | 26.407 | - | 26.407 | - |
| Bônus da administração (2) | 718 | - | 718 | - |
| Total | 53.926 | 107.763 | 27.125 | - |
| Circulante | 12.166 | - | 12.166 | - |
| Não circulante | 41.760 | 107.763 | 14.959 | - |

(1) Referem-se a transações de conta corrente, oriundos de valores transferidos para pagamento das debêntures emitidas pela ORIZON.

(2) Refere-se à remuneração da Administração por desempenho.

Pagamento baseado em ações

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui provisionado em seu passivo montante de R\$26.407 referente a pagamento baseado em ações em função de acordo com membros do corpo executivo em virtude de sucesso em evento de liquidez, no caso em questão, abertura de capital da Companhia para negociação de suas ações na B3 que ocorreu em fevereiro de 2021. Os pagamentos serão realizados em parcelas de 2021 a 2024, tendo sido quitado no semestre findo em 30 de junho de 2021, o montante de R\$12.566, além de acréscimo do saldo a pagar pela atualização de R\$ 729 pela valorização das ações no período, conforme previsão contratual.

A remuneração em questão está prevista no item 13.1.g do Formulário de Referência, tendo sido submetido também às aprovações societárias competentes.

Transações de Conta-Corrente

Os saldos com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a contas correntes sem incidência de juros, prazo de vencimento indeterminado e garantias. A liquidação dos saldos gera efeito nos saldos de bancos e nas contas patrimoniais de partes relacionadas.

Afim de evitar a imprevisibilidade de entradas de recursos frente às obrigações, o grupo econômico passou a realizar operações de “conta corrente” para que a Companhia, suas controladas e subsidiárias pudessem atingir seu objeto social e preservar os interesses das empresas, bem como honrar com suas obrigações financeiras contratadas e, logo, evitar qualquer inadimplência e/ou descumprimento de obrigações legais e contratuais que poderiam resultar em efeitos financeiros adversos para o grupo econômico da Companhia e, conseqüentemente, para seus acionistas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Transações de Conta-Corrente--Continuação

As transações identificadas como “conta corrente” não são entendidas pela Companhia como um contrato de mútuo específico sobre determinado valor recebido, no qual o mutuário assume a obrigação de restituí-lo em igual quantidade, qualidade e gênero. Tal transação, no entendimento da Companhia, ocorre em regime de conta corrente, onde a premissa é o estabelecimento de um fluxo financeiro sem condições pré-definidas, sendo realizada conforme necessidade de capital de giro. Adicionalmente, atualmente a gestão dos recursos e fluxos de caixa das empresas do grupo econômico da Companhia encontram-se sob a mesma política e gestão financeira, cabendo aos membros executivos a tomada final de decisão sobre a melhor alocação dos recursos de acordo com as necessidades supracitadas.

Nestas operações não há reconhecimento de perda e/ou expectativa de perda ou quaisquer formalizações de garantias em razão do fato de que as empresas do Grupo estão sob a mesma gestão econômico-financeira.

Adicionalmente, a ORIZON possui debêntures a pagar para a controlada Orizon Meio Ambiente com seus respectivos efeitos no resultado do período detalhados na Nota 12.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considera como “Pessoal-chave da Administração” somente os integrantes da sua diretoria estatutária e os membros do Conselho de Administração. Em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

| | Consolidado | |
|---|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Remuneração do pessoal-chave da Administração (*) | 42.523 | 6.506 |

(*) O semestre encerrado em 30 de junho de 2021 contempla o reconhecimento integral do pagamento baseado em ações para administração no montante de R\$38.977.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outros

A Companhia não possui obrigações adicionais de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76) e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixarem o montante global e anual da remuneração dos administradores, cabendo ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da verba entre os administradores.

Adicionalmente, exceto pelo mencionado no tópico de pagamento baseado em ações, a Companhia não mantém nenhum outro programa de remuneração baseada em ações, nem outros benefícios de longo prazo aos seus empregados e/ou administradores.

8. Adiantamentos e outros passivos

a) Adiantamentos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Adiantamento de outorgas (1) | - | - | 5.850 | 5.850 |
| Adiantamentos a funcionários (2) | - | - | 1.419 | 2.106 |
| Adiantamentos a fornecedores (3) | 1.058 | 960 | 9.270 | 10.444 |
| Gastos com a operação de abertura de capital (4) | - | 3.169 | - | 3.169 |
| Outros | - | - | 3.986 | 1.491 |
| Total | 1.058 | 4.129 | 20.525 | 23.060 |
| Circulante | 1.058 | 4.129 | 14.198 | 17.061 |
| Não circulante | - | - | 6.327 | 5.999 |

(1) Refere-se ao adiantamento de outorgas futuras à Prefeitura Municipal de São Gonçalo via abatimento no montante fixo mensal de R\$65 nas faturas emitidas contra a mesma, para compensações futuras de outorgas sobre receita de venda de créditos de carbono, conforme previsto no contrato de concessão. Considerando que a geração de créditos de carbono teve início em 2016, os valores deverão começar a ser realizados após a finalização da perícia judicial sobre os valores com a Prefeitura Municipal de São Gonçalo (Nota 1).

(2) Refere-se, substancialmente, a saldos de adiantamentos a funcionários (salários, férias, viagens, dentre outros).

(3) Refere-se principalmente a valores de adiantamento a fornecedores de serviços, seguros patrimoniais e saúde.

(4) Refere-se a gastos incorridos com auditores e consultores no processo de abertura de capital, cujo montante foi reclassificado para o patrimônio líquido em 2021, quando ocorreu efetivamente a abertura de capital., conforme CPC 08.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Adiantamentos e outros passivos--Continuação

b) Outros passivos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| S.A. Paulista de Construções e Comércio ⁽¹⁾ | - | - | 7.574 | 7.470 |
| Outros títulos a pagar ⁽²⁾ | 270 | 63 | 8.420 | 7.584 |
| Total | 270 | 63 | 15.994 | 15.054 |

(1) Refere-se a saldos a pagar da CTRA à antiga controladora S.A. Paulista, referentes a saldos remanescentes anteriores à transação de aquisição pela Orizon Meio Ambiente.

(2) A maior parte de saldo refere-se a obrigações com o cliente Bayer. Atualmente, a unidade de incineração na cidade Belford está localizada no parque industrial da Bayer, onde são prestados serviços para a mesma. Pela utilização do espaço e infraestrutura, a Bayer solicita ressarcimentos mensais para a Orizon Meio Ambiente.

9. Investimentos

A movimentação dos investimentos (Controladora e Consolidado) para 30 de junho de 2021 e 31 dezembro de 2020 é como segue:

| | Controladora | | |
|--------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| | 31/12/2020 | Resultado de equivalência patrimonial | 30/06/2021 |
| Haztec | 733.044 | 25.839 | 758.883 |
| Foxx Holding | 10.879 | 5.763 | 16.642 |
| Total | 743.923 | 31.602 | 775.525 |

| | Controladora - 31/12/2020 | | | |
|----------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | Bônus de subscrição - Reflexo | Resultado de equivalência patrimonial | 31/12/2020 |
| Orizon Meio Ambiente | 449.948 | 156.664 | 126.432 | 733.044 |
| Foxx Holding | 7.003 | - | 3.876 | 10.879 |
| Total | 456.951 | 156.664 | 130.308 | 743.923 |

| | Consolidado - 30/06/2021 | | |
|---------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------|
| | 31/12/2020 | Despesa de equivalência patrimonial | 30/06/2021 |
| Ses Haztec | (158) | - | (158) |
| Vamtec Haztec | (845) | 130 | (715) |
| Total | (1.003) | 130 | (873) |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

| | Consolidado - 31/12/2020 | | |
|----------------|--------------------------|---|------------|
| | 31/12/2019 | Despesa de equivalência patrimonial | 31/12/2020 |
| SES Haztec (i) | (158) | - | (158) |
| Vamtec Haztec | (1.423) | 578 | (845) |
| Total | (1.581) | 578 | (1.003) |

(i) Em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 19 (R2)/ IFRS 11 - Negócios em Conjunto, as investidas em que a Companhia possui controle compartilhado, não são consolidadas.

Composição do saldo

Informações financeiras das controladas diretas e indiretas, controladas indiretas em conjunto e coligada indireta:

| Investimento | Haztec | Foxx | Vamtec Haztec (i) | SES Haztec (i) |
|--|----------------|---------------|----------------------|-------------------|
| <u>Patrimônio Líquido em:</u> | | | | |
| 30/06/2021 | 758.883 | 16.642 | (715) | (158) |
| 31/12/2020 (*) | 733.044 | 10.879 | (845) | (158) |
| <u>Resultado do semestre findo em:</u> | | | | |
| 30/06/2021 | 25.839 | 5.763 | 260 | - |
| 30/06/2020 | 9.294 | 1.303 | (70) | - |

(*) Em junho de 2020 foi registrado monta de R\$156.664 referente a bônus de subscrição de ações, conforme detalhado na nota 20.

(i) A SES Haztec não possui resultados para os períodos apresentados. Adicionalmente, o resultado da Vamtec Haztec já foi reconhecido na Orizon Meio Ambiente, a qual detém participação de 50% neste investida, tendo efeito apenas no consolidado da ORIZON.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

Composição do saldo

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Investimentos | 775.525 | 743.923 | - | - |
| Provisão para perdas em investimentos (*) | - | - | 873 | 1.003 |
| Total, líquido | 775.525 | 743.923 | 873 | 1.003 |

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Imobilizado (consolidado)

| Imobilizado, líquido | Consolidado | | | | | | | | Total |
|---------------------------------|---------------|----------------|--|--------------|---------------------|-------------------------|---------------------|----------------|------------------|
| | Terrenos | Veículos | Benfeitorias em imóveis de terceiros (1) | Edificações | Móveis e utensílios | Máquinas e equipamentos | Instalações (2)/(3) | Mais Valia | |
| Custo | | | | | | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 24.000 | 3.550 | 8.674 | 1.018 | 3.831 | 50.542 | 505.057 | 10.800 | 607.472 |
| Adições | - | 596 | 72 | - | 143 | 3.508 | 42.958 | - | 47.277 |
| Baixas | - | - | - | - | - | (209) | (14) | (858) | (1.081) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 24.000 | 4.146 | 8.746 | 1.018 | 3.974 | 53.841 | 548.001 | 9.942 | 653.668 |
| Adições | - | - | - | - | 100 | 2.652 | 23.067 | - | 25.819 |
| Transferência | (3.566) | - | (23) | 3.565 | 4 | (5.469) | 5.489 | - | - |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 20.434 | 4.146 | 8.723 | 4.583 | 4.078 | 51.024 | 576.557 | 9.942 | 679.487 |
| Depreciação acumulada | | | | | | | | | |
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | - | (3.483) | (8.361) | (443) | (2.942) | (40.002) | (278.641) | (1.442) | (335.314) |
| Adições | - | (91) | (81) | (12) | (199) | (2.519) | (30.740) | (595) | (34.237) |
| Baixas | - | - | - | - | - | 78 | - | - | 78 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | - | (3.574) | (8.442) | (455) | (3.141) | (42.443) | (309.381) | (2.037) | (369.473) |
| Adições | - | (71) | (13) | (8) | (85) | (1.280) | (13.254) | (297) | (15.008) |
| Transferência | - | 3 | 23 | (3) | (8) | 5.380 | (5.395) | - | - |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | - | (3.642) | (8.432) | (466) | (3.234) | (38.343) | (328.030) | (2.334) | (384.481) |
| Imobilizado, líquido | | | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 24.000 | 572 | 304 | 563 | 833 | 11.398 | 238.620 | 7.905 | 284.195 |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 20.434 | 504 | 291 | 4.117 | 844 | 12.681 | 248.527 | 7.608 | 295.006 |
| Vida útil média (anos) | - | 5 | - | 25 | 10 | 10 | 10 | | |

(1) De acordo com o prazo dos contratos de aluguel (média de 20% a.a.).

(2) Referem-se substancialmente à construção de "células" (unidades) de tratamento de resíduos com depreciação pela vida útil de cada célula, normalmente entre cinco e oito anos, correspondente a uma taxa média ponderada que se aproxima de 15% a.a., dependendo da razão entre o volume tratado (metros cúbicos) e a capacidade total de cada célula. (3) Nesta rubrica também está classificado o montante de R\$45.290 referente a projeto para construção da unidade de WTE (nota 1) da controlada indireta Foxx URE-BA.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Imobilizado (consolidado)--Continuação

Orientação OCPC 05 - Contratos de concessão (Consolidado)

| | <u>Licença de operação (LI) (*)</u> | <u>Licença de operação (LO)</u> |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|
| Custo | | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2020 | 650 | 1.696 |
| (+) Adições | - | 528 |
| Saldos em 1º de janeiro de 2021 | 650 | 2.224 |
| (+) Adições | - | - |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 650 | 2.224 |
| Amortização | | |
| Saldos em 1º de janeiro de 2020 | (391) | (1.023) |
| (+) Adições | (19) | (83) |
| Saldos em 1º de janeiro de 2021 | (410) | (1.106) |
| (+) Adições | (9) | (61) |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | (419) | (1.167) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 240 | 1.118 |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 231 | 1.057 |

(*) As licenças de instalação estão apresentadas na rubrica de "instalações" no ativo imobilizado.

Objetivando atender ao previsto na Orientação OCPC 05, os aterros sanitários (CTRNI, CTRA e CTRBM) definiram por proceder ao registro dos custos ambientais futuros decorrentes das licenças de implantação ("LIs") no ativo imobilizado e licenças de operação ("LOs") no ativo intangível, reconhecendo em seus ativos e passivos o valor presente das respectivas obrigações.

As controladas indiretas (aterros sanitários) realizaram o levantamento detalhado quanto aos custos e prazos dos programas relacionados à fase de implantação, bem como aqueles decorrentes das licenças de operação que vigorarão até o final das concessões, ou seja, durante toda a fase de operação. No semestre findo em 30 de junho de 2021, não identificamos fatos relevantes que afetem os registros destas licenças.

Após o registro inicial, os saldos são atualizados mensalmente, com base na taxa que reflete o custo médio ponderado de capital da Companhia quando da realização do referido estudo. Os valores contabilizados serão amortizados mensalmente até o final das suas respectivas licenças ambientais.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)

| | Consolidado | |
|--|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Aquisições: | | |
| Novagerar Eco-Energia Ltda. (i) | 3.533 | 3.533 |
| Ecopesa Ambiental S.A. (i) | 35.235 | 35.235 |
| Carteira de clientes | 1.535 | 2.415 |
| Acordo de não competição | 358 | 524 |
| Força de trabalho | 20 | 29 |
| Plastimassa Tecnologia em Tratamento de Resíduos Ltda. (i) | 8.065 | 8.065 |
| El Capitan Participações e Investimentos S.A. (ii) | 10.107 | 10.107 |
| Gaia - Gestão Ambiental da Industria Ltda. (i) | 14.933 | 14.933 |
| E-Ambiental Ltda. (i) | 3.990 | 3.990 |
| Haztec Sul Tecnologia e Planejamento Ambiental Ltda. (i) | 107 | 107 |
| ETR Gramacho | | |
| Carteira de clientes | 759 | 1.328 |
| Acordo de não competição | 195 | 340 |
| Rentabilidade futura ("goodwill") (i) | 2.731 | 2.731 |
| Subtotal - ágios e mais valias relacionados a aquisição de investimentos | 81.568 | 83.337 |
| Concessão da CTRNI - alocação de preço de compra | 8.375 | 8.681 |
| Concessão da CTRA - alocação de preço de compra | 1.639 | 1.786 |
| Subtotal - concessões | 10.014 | 10.467 |
| Condicionantes das licenças de operação (LOs) | 1.056 | 1.118 |
| Gastos na comercialização de crédito de carbono | 1.182 | 1.182 |
| Software | 359 | 270 |
| Total | 94.179 | 96.374 |

(i) Ágios oriundos de aquisições de investimentos adquiridos entre 2008 e 2009 até 2016 e incorporados nos mesmos períodos. Em função dos ágios serem fundamentados em rentabilidade futura (goodwill), os mesmos são reconhecidos e testados separadamente, a cada ano, em relação aos seus valores recuperáveis.

(ii) Ágio oriundo de incorporação reversa realizada em 2007.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)--Continuação

A movimentação dos intangíveis é como se segue:

| | <u>Consolidado</u> |
|--|----------------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 102.423 |
| Adição de outros intangíveis | 2.177 |
| Amortização - mais-valia | (3.537) |
| Amortização dos intangíveis de concessão | (904) |
| Amortização de outros intangíveis no exercício | (1.025) |
| Baixa de intangível | (2.760) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | <u>96.374</u> |
| Adição de intangíveis | 130 |
| Amortização - mais-valia | (1.769) |
| Amortização dos intangíveis de concessão | (515) |
| Amortização de outros intangíveis no período | (41) |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | <u>94.179</u> |

Perdas por redução ao valor recuperável

No mínimo, uma vez ao ano, a Companhia realiza o teste do valor recuperável dos ágios (“goodwill”) gerados nas combinações de negócios através da avaliação do valor em uso, onde os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes dos impostos de forma que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ou da Unidade Geradora de Caixa (“UGC”). O montante do ágio apurado na combinação de negócio é alocado à UGC ou ao grupo de UGCs para o qual o benefício das sinergias da combinação é esperado.

Como parte do processo de encerramento das informações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho 2021, a Companhia realizou a análise de indicativos de perda por redução ao valor recuperável de ativos e não identificou indícios de perda do valor recuperável dos mesmos.

A Companhia acredita que todas as suas estimativas são razoáveis, consistentes com os relatórios internos, negócios da Companhia e refletem as melhores estimativas da Administração. O teste de impairment, elaborado anualmente, baseia-se em uma série de julgamentos, estimativas e premissas. As premissas chaves sobre as quais a Administração baseou suas projeções do fluxo de caixa futuro, estimativas e exerceu seu julgamento, são as seguintes:

- Projeção dos resultados operacionais para o primeiro ano, baseado na taxa de crescimento do ano corrente. Os fluxos são baseados nos planos estratégicos aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. Este é preparado por negócio, quando aplicável, e considera fontes externas como cenários macroeconômicos do segmento de atuação, evolução do negócio, inflação, taxas de câmbio e resultados históricos da Companhia;

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

- Projeção dos resultados operacionais para os próximos anos, com base nos resultados esperados com a captação de novos clientes, manutenção dos clientes já existentes e desenvolvimento de novas soluções para o mercado e vigência dos contratos de concessão. A Administração estima recuperar os valores de ágio investidos quando da aquisição de negócios no prazo de no mínimo 10 anos mais perpetuidade, e para tal análise utilizou como premissas as taxas de crescimento do setor, taxas de retorno sobre o investimento feito e a continuidade das operações da Companhia. As considerações para o prazo mínimo considerado estão baseadas nos contratos de concessão e contratos firmados com clientes que possuem prazo superior há 10 anos.

A análise de perda por redução ao valor recuperável foi efetuada pelo modelo de fluxo de caixa futuro descontado e aplicando uma taxa de desconto CMPC — Custo Médio Ponderado de Capital, conforme tabela abaixo. O fluxo de caixa futuro foi ajustado pelo risco específico do segmento das controladas da Companhia, tendo como base o risco determinado pela Administração.

| UGC | Taxa média de Crescimento | Taxa de desconto antes dos impostos | Ativos líquidos em 31/12/2020 | Metodologia Utilizada |
|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Remediação e Consultoria | 10% | 15% | 65.248 | Valor em uso |
| Plastimassa | 8% | 15% | 17.281 | Valor em uso |
| Ecopesa | 7% | 15% | 68.876 | Valor em uso |
| ETR Jardim Gramacho | 7% | 15% | 12.491 | Valor em uso |

No encerramento do exercício a se findar em 31 de dezembro de 2021, a Companhia procederá a reavaliação das UGCs e eventuais impactos de impairment.

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

| Credor | Objeto | Vencimento | Encargos financeiros | Controladora | |
|----------------------------------|------------|------------|----------------------|-----------------|------------|
| | | | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Orizon Meio Ambiente (i) | Debêntures | 30/01/2022 | CDI + 4% a.a. | 681.195 | 663.888 |
| Custos com emissão de Debêntures | Debêntures | | | (1.974) | (1.974) |
| Ajustes a valor justo | Debêntures | | | (89.796) | (108.304) |
| Total | | | | 589.425 | 553.610 |
| Circulante | | | | - | - |
| Não circulante | | | | 589.425 | 553.610 |

(i) Valor decorrente das debêntures da Orizon adquiridas pelo FIDC NP e integralizadas nas debêntures emitidas pela Orizon Meio Ambiente, cujos efeitos de vencimento foram suspensos até novembro de 2022, através de waiver, conforme divulgado nesta nota.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

| Credor | Objeto | Vencimento | Encargos financeiros | Consolidado | |
|---|--------|------------|----------------------|----------------|----------------|
| | | | | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Banco ABC Brasil | CCBs | 02/06/2023 | CDI + 3,8% a.a. | 24.077 | 30.223 |
| Banco ABC Brasil | CCBs | 11/10/2024 | CDI + 2,6% a.a. | 15.050 | - |
| Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) | CCBs | 10/07/2025 | CDI + 9,5% a.a. | 222.084 | 283.277 |
| | | 10/07/2026 | e 21% a.a. (*) | | |
| Banco Bradesco | CCB | 30/04/2029 | CDI + 1% a.a. | 64.089 | 62.954 |
| Custos na captação de empréstimos | | | | (16.240) | (19.963) |
| Custos com emissão de Debêntures | | | | (2.025) | (2.109) |
| Ajuste a valor justo | | | | (25.332) | (28.724) |
| Total | | | | 281.703 | 325.658 |
| Circulante | | | | 69.002 | 43.921 |
| Não circulante | | | | 212.701 | 281.737 |

(*) No 2º trimestre de 2021, a Companhia liquidou as CCBs do Credit Suisse que eram remuneradas a 21% a.a., restando em 30 de junho de 2021 somente as CCBs remuneradas a 9,5% a.a.

As movimentações dos empréstimos e financiamentos para 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo em 1º de janeiro | 553.610 | 425.492 | 325.658 | 447.379 |
| Encargos financeiros | 17.307 | 40.609 | 20.335 | 41.627 |
| Ajuste a valor presente | - | 28.517 | 3.392 | (28.724) |
| Ajuste a valor justo | 18.508 | 58.992 | - | - |
| Captações/assunções de dívida | - | - | 15.000 | 374.693 |
| | - | - | - | - |
| Amortização de gastos na captação de recursos | - | - | 3.723 | (19.923) |
| Pagamento de principal | - | - | (66.384) | (469.358) |
| Pagamento de juros | - | - | (20.021) | (20.036) |
| Saldos em 30 de junho e 31 de dezembro | 589.425 | 553.610 | 281.703 | 325.658 |

Em junho de 2020 a dívida que a Synthesis possuía junto ao Bradesco foi cedida para a Orizon Meio Ambiente no montante corrigido de R\$61.542, passando a ORIZON a ser devedora de sua controlada direta, quitando a dívida que possuía em aberto com a Synthesis. Em virtude desta transação, foi reconhecido no mesmo período montante de R\$25.332 (R\$28.724 em 31 de dezembro de 2020) 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos

Em 30 de junho de 2021, os saldos dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|----------------|---------------------|--------------------|
| 2022 | 589.425 | 33.256 |
| 2023 | - | 60.512 |
| 2024 | - | 53.762 |
| 2025 | - | 29.714 |
| 2026 em diante | - | 35.457 |
| Total | <u>589.425</u> | <u>212.701</u> |

Liquidação parcial antecipada de CCBs - Credit Suisse

Em 22 de abril de 2021, a Companhia efetuou a liquidação antecipada parcial da dívida com o Credit Suisse, referente a 6 CCBs, restando ainda em aberto 22 CCBs para quitação até as respectivas datas de vencimentos. O montante de liquidação foi de R\$68.400 de principal e juros incorrido, sem multa ou custo de pré-pagamento.

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente

CEF - Carteira Administrada de Saneamento do FGTS

Em 15 de abril de 2011, posteriormente aditada em dezembro de 2014, a controlada Orizon Meio Ambiente emitiu o Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples ("Instrumento"), não conversíveis em ações, com garantia flutuante e garantias adicionais para distribuição pública, com esforços restritos de colocação, no valor de R\$245.000, em série única, pelo prazo de 12 anos, ao custo de TR + 8,5% a.a.

Algumas obrigações foram pactuadas na escritura, como cláusulas restritivas (*covenants*) financeiras, constituição de garantias e a emissão de classificação de risco (*rating*) anual para a operação, emitido por agência de classificação de risco (*rating*).

Em 28 de fevereiro de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente realizou o resgate antecipado das debêntures anteriormente detidas pela CEF conforme Escritura Particular de Debêntures, através de operação de liquidação na B3. O resgate antecipado foi do montante de R\$40.525, utilizando como recurso nova dívida contraída junto ao Banco ABC Brasil em 28 de fevereiro de 2020, que quitou quase a totalidade o Instrumento.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissão de Debêntures para o Fundo de Liquidação Financeira - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados

A controlada Orizon Meio Ambiente e o FIDC NP, assinaram Escritura Particular da Segunda e Terceira Emissões de Debêntures Simples, conversíveis em ações, em cinco séries, para distribuição privada da Orizon Meio Ambiente, tendo a Orizon como interveniente, bem como outras empresas do Grupo. O detalhamento dos montantes emitidos e integralizados destas debêntures estão conforme abaixo:

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Emissão de Debêntures para o Fundo de Liquidação Financeira - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios não Padronizados--Continuação

| Data de aquisição | Data de integralização | Debêntures subscritas |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| 23/04/2018 | 23/04/2018 | 193.752 |
| 23/05/2018 | 23/05/2018 | 49.223 |
| 30/07/2018 | 30/07/2018 | 32.291 |
| 01/11/2019 | 01/11/2019 | 112.040 |

Na ocorrência de um evento de vencimento antecipado ou caso as debêntures não fossem integralmente pagas na data de vencimento, observados os respectivos prazos de cura aplicáveis, as debêntures poderiam ser convertidas em ações ordinárias.

As operações foram divididas em cinco séries, cada uma com os respectivos valores correspondentes e prazos de carência. As debêntures tinham remuneração de 1,67% a.m., sendo que 04 séries de cada emissão tinham carência de incidência de juros, conforme definido nos instrumentos pactuados.

Em 19 de junho de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente realizou o pagamento das debêntures anteriormente detidas pela FIDC NP parte com recursos próprios, no montante de R\$416.124, parte com recursos provenientes da emissão de 28 Cédulas de Crédito Bancário emitidas em favor do Banco Credit Suisse, totalizando R\$273.150 e parte com a emissão de Bonus de Subscrição (R\$156.664). Além disto, a Companhia desembolsou R\$5.004 de recursos próprios. A Companhia incorreu em R\$19.963 de gastos para captação dos recursos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Captação de recursos pela Orizon Meio Ambiente- Banco ABC Brasil (Consolidado)

Em 18 de fevereiro de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente assinou contratos de empréstimos com o Banco ABC Brasil, com o propósito de suportar a quitação da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, com Garantia Flutuante e Garantias Adicionais, para Distribuição Pública com Esforços Restritos de Colocação da Orizon Meio Ambiente.

A captação de recursos junto ao Banco ABC Brasil foi realizada através da emissão de duas cédulas de créditos bancários ("CCBs") no valor total de R\$40 milhões, possuindo cada cédula as seguintes características:

1. Cédula - R\$7.000 ("CCB 1"):

- Parcelas mensais: R\$1.000 acrescidas de 100% de variação do CDI + 0,3113% a.m.
- Vencimento: 1ª parcela em 30/03/2020 e última parcela em 25/09/2020, ou seja, encontra-se quitada.

2. Cédula - R\$33.000 ("CCB 2"):

- Parcelas mensais: R\$1.000 acrescidas de 100% de variação do CDI + 0,3113% a.m.
- Vencimento: 1ª parcela em 26/10/2020 e última parcela em 12/06/2023.

As CCBs foram desembolsadas em 28 de fevereiro de 2020 e as cláusulas de vencimento antecipado desses instrumentos não estão relacionadas ao atendimento de índices financeiros ou não financeiros.

Abaixo a tabela com fluxo de pagamentos de principal das CCBs:

| <u>Emissões</u> | <u>2020</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| CCB1 | 3.001 | - | - | - |
| CCB2 | 3.012 | 12.000 | 12.000 | 6.000 |
| Total | 6.013 | 12.000 | 12.000 | 6.000 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Captação de recursos pela CTRNI - Banco ABC Brasil (Consolidado)

Em 11 de junho de 2021, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$15.000 junto ao Banco ABC Brasil, através de emissão de cédula única. Este montante será remunerado por 100% do CDI + 0,2141% a.m. A dívida será quitada em 40 parcelas de R\$375, sendo a primeira com vencimento em 12/07/2021 e a última em 11/10/2024.

O empréstimo não possui garantias e as cláusulas de vencimento antecipado desses instrumentos não estão relacionadas ao atendimento de índices financeiros ou não financeiros.

Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) - (Consolidado)

Em 1º de junho de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente e o Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A. assinaram CCBs Credit Suisse no montante de R\$273.150.

Abaixo as principais condições das CCBs Credit Suisse:

- (i) Montante R\$210.700, divididos em 22 (vinte e duas) cédulas de crédito bancário ("CCBs Credit Suisse 1"), com prazos distintos, conforme a tabela abaixo. Sobre o principal ou saldo do principal, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Segmento CETIP UTVM ("B3"), no informativo diário disponível em sua página na rede mundial de computadores (<http://www.b3.com.br>), acrescida de spread de 9,50% (nove inteiros e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis, por dias úteis decorridos, desde a data de desembolso ou a data de pagamento de remuneração imediatamente anterior, conforme o caso, até a data do efetivo pagamento.
- (ii) Montante de R\$62.450, divididos em 6 (seis) cédulas de crédito bancário ("CCBs Credit Suisse 2"), com prazos distintos, conforme a tabela abaixo. Sobre o Principal ou saldo do Principal atualizado, conforme o caso, incidirão juros remuneratórios pré-fixados de 21% (vinte e um por cento) ao ano, base 252 dias úteis, calculados em regime de capitalização composta, *pro rata temporis*, sendo que o período de capitalização é o período compreendido (i) entre a data de início do cálculo da remuneração, contados a partir da data de desembolso (conforme definido abaixo) e a data efetiva de pagamento dos juros ou a data de uma eventual primeira amortização, ou (ii) entre a data de uma eventual amortização e a data da amortização subsequente.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente—Continuação

Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) - (Consolidado)—Continuação

Os contratos preveem algumas obrigações, como cláusulas restritivas (*covenants*) financeiras e não-financeiras, bem como a constituição de garantias. A Companhia deverá manter, durante a vigência do referido Instrumento, os seguintes índices financeiros descritos abaixo, os quais são verificados trimestralmente, com base no resultado de 12 meses acumulados na data de verificação, a saber:

- (1) Relação dívida líquida/EBITDA - 3,70x (3,60x a partir de junho de 2021).
- (2) Relação EBITDA e Despesa Financeira Líquida - 1,80x (2,00x a partir de dezembro de 2021).
- (3) Índice de liquidez corrente - 1,0
- (4) Capex - Limitado a R\$7.000 trimestrais, reajustados a cada período de 12 (doze) meses contados da data de emissão, pelo IPCA ou outro índice oficial que venha a substituí-lo.
- (5) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) - 1,0

As garantias da operação são as seguintes: recebíveis, cessão de dividendos a receber, alienação fiduciária de equipamentos (R\$27.000), terrenos e imóveis (R\$12.105) e ações de investidas (Valor de patrimônio líquido das investidas indiretas CTRNI, CTRA, CTRBM e Ecopesa somam R\$344.773 em 30 de junho de 2021 (R\$313.458 em 31 de dezembro), dentre outros.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e semestre findo em 30 de junho de 2021 a Companhia obteve waivers junto ao credor em função de descumprimento de determinadas cláusulas restritivas. Em 31 de dezembro de 2020 refere-se principalmente ao não atingimento do índice mínimo de liquidez corrente estabelecido em 1. Em 30 de junho de 2021, refere-se principalmente à aquisições de ativos imobilizados em montantes superiores a R\$7 milhões por trimestre e alteração na política de remuneração dos administradores. Adicionalmente, um dos componentes do documento de *wavier* está condicionado a não alteração de prognóstico de perda de processo administrativo da Companhia junto ao CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica), atualmente avaliado pela Companhia e consubstanciado pelos seus assessores jurídicos com probabilidade de perda remota. Os respectivos waivers foram obtidos em 28 de dezembro de 2020 e 25 de junho de 2021.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Assunção de dívida - Banco Bradesco (Consolidado)

Em 23 de junho de 2020, Banco Bradesco S.A. e Orizon Meio Ambiente, com interveniência 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 no montante de R\$61.954, a ser pago da seguinte forma:

- (a) 12 parcelas no valor de R\$327, mensais e consecutivas, e;
- (b) O saldo devedor remanescente no dia 30/04/2029

Os juros remuneratórios serão calculados até o dia 19/06/2021 a uma taxa mensal de 0,84% ao mês, equivalente a taxa anual de 10,50%. Após essa data, o juros remuneratório serão 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 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.

Emissões de debêntures da ORIZON

4ª Emissão de novas debêntures simples - não conversíveis em ações

Em 6 de fevereiro de 2013, a Companhia emitiu Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular"), não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fidejussórias, no valor de R\$256.000, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da DI+*Spread* que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/EBITDA".

As debêntures possuem prazo de carência de principal de 24 meses. A partir de fevereiro de 2015, os valores de principal e juros começaram a ser pagos em 11 parcelas de forma semestral até o vencimento.

A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

4ª Emissão de novas debêntures simples - não conversíveis em ações--Continuação

Esta emissão de debêntures teve como principal objetivo o alongamento do perfil da dívida com as instituições financeiras citadas acima.

Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual debenturista da 4ª Emissão de novas debêntures simples da Orizon.

Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu uma Escritura Particular de Debêntures Simples ("Escritura Particular") objetivando única e exclusivamente o pagamento dos juros remuneratórios da última emissão de debêntures simples.

5ª Emissão de Debêntures Simples - Não Conversíveis em Ações - Aditamento à 4ª Emissão

Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fidejussórias, no valor de R\$150 milhões, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da *DI+Spread* que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação "Dívida Líquida/ EBITDA".

As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento para início 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 deverá ocorrer em janeiro de 2022.

A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente à situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação dos debenturistas e das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures.

A emissão das debêntures objetivava o pagamento dos juros remuneratórios devidos até a respectiva data no âmbito da Escritura Particular da Quarta Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em Ações ora vigente com as mesmas instituições financeiras credoras.

Atualmente, a Orizon Meio Ambiente é a atual debenturista da 5ª Emissão de Debêntures Simples da ORIZON.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

Suspensão dos efeitos de vencimento antecipado - 4ª e 5ª emissões de debêntures

Em 18 de dezembro de 2020, foram assinados, pela controlada Orizon Meio Ambiente, documentos de waiver para suspensão dos efetivos vencimentos antecipados de todas as obrigações pecuniárias e não pecuniárias decorrentes das 4ª e 5ª emissões de debêntures, pelo não cumprimento, nos prazos indicados nas Escrituras de Emissões, das obrigações de responsabilidade da Emissora, inclusive em relação as parcelas vencidas e vincendas. O documento de waiver posterga os referidos vencimentos até novembro de 2022, prazo máximo para as presentes emissões serem reestruturadas.

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 CPC 06 (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 Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos (Consolidado)--Continuação

A movimentação dos financiamentos para 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é como segue:

| | <u>Consolidado</u> | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | | 12.163 |
| Adição de novos contratos no exercício | | 7.260 |
| Pagamento de principal | | (7.704) |
| Pagamento de juros | | (1.249) |
| Juros apropriados no exercício | | 1.249 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | | <u>11.719</u> |
| Adição de novos contratos no período | | 12.807 |
| Pagamento de principal | | (5.556) |
| Pagamento de juros | | (829) |
| Juros apropriados no período | | 829 |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | | <u>18.970</u> |
| | <u>30/06/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Circulante | 10.401 | 5.493 |
| Não circulante | 8.569 | 6.226 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos (consolidado)

Em 30 de junho de 2021, os saldos dos arrendamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

| | <u>Consolidado</u> |
|----------------|--------------------|
| 2021 | 6.020 |
| 2022 | 8.147 |
| 2023 | 1.871 |
| 2024 | 1.234 |
| 2025 | 1.037 |
| 2026 em diante | 661 |
| Total | <u>18.970</u> |

Ativo de direito de uso (Consolidado)

Os ativos classificados como direito de uso são referentes principalmente à contratos de locação de equipamentos e terrenos para operações nos aterros sanitários e projetos, e possuem duração média de 1 a 7 anos, podendo ser os mesmos renovados no final destes contratos.

Em 30 de junho de 2021, as movimentações e informações de saldos de ativos de direito de uso estão detalhadas no quadro abaixo:

| | <u>Consolidado</u> |
|--|--------------------|
| Saldo em 1° de janeiro de 2020 | 11.585 |
| Adições no exercício | 7.260 |
| Amortização do direito de uso no exercício | <u>(7.644)</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 11.201 |
| Adição de novos contratos | 11.884 |
| Amortização do direito de uso no período | <u>(5.224)</u> |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | <u>17.861</u> |

Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar (Consolidado)

A Companhia possui o direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos. Na mensuração dos fluxos de caixa dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos, sendo os efeitos potenciais de PIS e COFINS sobre fluxo contratual bruto, em 30 de junho de 2021 de R\$514 (713 em 31 de dezembro de 2020).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13. Fornecedores

Os saldos em aberto referem-se principalmente à aquisição de materiais e serviços para operação em projetos da controladora e nos aterros sanitários das controladas.

A seguir, estão demonstrados os saldos em aberto para 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Fornecedores | 174 | 812 | 32.440 | 43.166 |

14. 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.

As outorgas são calculadas sobre todas as receitas geradas no aterro sanitário, excetuando-se as receitas oriundas com o próprio poder concedente, no qual a empresa opera sob concessão, através de percentuais definidos nos respectivos contratos de concessão. Os cálculos são mensais e ao final de cada período os valores de outorgas são registrados no resultado contra passivo correspondente. A quitação da obrigação pode ocorrer por pagamento direto ao concedente ou via compensação com saldos a receber de serviços faturados contra o próprio poder concedente, se houver mútuo acordo.

As outorgas oriundas da controlada CTRNI, a partir de julho de 2013 começaram a ser quitadas por meio de compensação com as contas a receber das Concedentes (Nota 5). As outorgas vencidas e ainda não compensadas são corrigidas pelo mesmo índice de correção do contas a receber da prefeitura de Nova Iguaçu (INPC/IBGE + juros de 1% ao mês).

| Aterro sanitário | Percentual da outorga | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------|-----------------------|------------|------------|
| Orizon Meio Ambiente (1) | 10% | 101 | 101 |
| CTRNI (2) | 6% | 4.645 | 2.272 |
| CTRAL | 2% | 4.081 | 4.054 |
| CTRBM | 10% | 1.527 | 985 |
| URE-JP | 10% | 722 | - |
| Total | | 11.076 | 7.412 |

(1) Outorgas calculadas sobre contratos anteriores de comercialização de crédito de carbono, através da incorporação da Novagerar em 2009 (antigo controladora da CTRNI).

(2) Outorgas calculadas sobre operações realizadas no aterro sanitário de Nova Iguaçu, sobre as seguintes transações: tratamento e destinação de resíduos, comercialização de biogás e comercialização de crédito de carbono.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

15. Salários e encargos sociais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|--------------|------------|---------------|--------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Salários e honorários a pagar | 478 | - | 2.127 | 1.560 |
| INSS a recolher | 172 | - | 2.162 | 1.473 |
| FGTS a recolher | - | - | 777 | 341 |
| Provisão e encargos sobre férias | - | - | 6.016 | 5.928 |
| Provisão e encargos sobre 13º salário | - | - | 1.988 | - |
| IRRF sobre salários | 361 | - | 711 | 430 |
| Outros | - | - | 76 | 57 |
| Total | 1.011 | - | 13.857 | 9.789 |

16. Parcelamento de impostos (consolidado)

| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| INSS | 3.368 | 1.837 |
| ISS ⁽¹⁾ | 825 | 1.668 |
| ICMS ⁽²⁾ | 756 | 2.567 |
| COFINS ⁽³⁾ | 18.180 | 12.512 |
| IRPJ ⁽³⁾ | 7.607 | 4.979 |
| CSLL ⁽³⁾ | 3.447 | 2.018 |
| PIS ⁽³⁾ | 3.683 | 2.780 |
| PERT ⁽³⁾ | 1.915 | 2.006 |
| Total | 39.781 | 30.367 |
| Circulante | 6.359 | 6.707 |
| Não circulante | 33.422 | 23.660 |

As informações referentes aos impostos parcelados do Consolidado estão apresentadas a seguir:

| | Valor original | Quantidade de parcelas | Parcelas a vencer | Índices de correção |
|--------|----------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| INSS | 5.308 | 16 a 60 | 35 a 54 | Selic + Multa de 20% |
| ISS | 2.096 | 24 a 84 | 15 | Mora + IPCA |
| ICMS | 264 | 36 a 120 | 51 | Mora + UFIR |
| IRPJ | 3.423 | 60 | 35 a 51 | Selic + Multa |
| CSLL | 1.519 | 60 | 35 a 51 | Selic + Multa |
| PIS | 2.987 | 60 | 35 a 54 | Selic + Multa |
| COFINS | 14.086 | 60 | 35 a 54 | Selic + Multa |

(1) Em 18 de março de 2016, a controlada indireta CTRNI obteve homologação da solicitação de processo de parcelamento de ISS junto à Prefeitura Municipal de Nova Iguaçu. O processo homologou parcelamento no montante de R\$4.884 (corrigidos por multa e juros) em 36 parcelas, tendo o efeito de reclassificação de impostos a recolher para parcelamento de impostos, considerando já se tratar de dívida anteriormente registrada. Esse parcelamento foi integralmente quitado em 2020. O saldo em aberto em 30 de junho de 2021 refere-se à homologação de parcelamento de ISS das controladas indiretas CTR BM e CTRA.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

16. Parcelamento de impostos (consolidado)--Continuação

- (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 indiretas CTRA, CTRBM, CTRNI, ETR, Ecopesa e Foxx URE-BA homologaram processos de parcelamento de impostos federais (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS) junto à 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\$14.222, com vencimento em até 60 parcelas da controlada direta Orizon Meio Ambiente e controladas indiretas CTRNI, CTRBM, CTRA, ETR e URE-JP. No 1º trimestre de 2021, estas mesmas empresas aderiram a novos parcelamentos no montante aproximado de R\$14 milhões, nas mesmas condições dos parcelamentos firmados em 2020.

Cronograma de pagamentos

Em 30 de junho de 2021, os saldos dos parcelamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

| | |
|----------------|---------------|
| 2022 | 5.878 |
| 2023 | 2.884 |
| 2024 | 2.884 |
| 2025 em diante | 21.776 |
| Total | 33.422 |

17. 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:

| | Consolidado | |
|--------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Trabalhistas | 22.192 | 23.182 |
| Cíveis | 10.635 | 11.092 |
| Tributárias | 488 | 488 |
| Total | 33.315 | 34.762 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências--Continuação

a) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável--Continuação

As movimentações das contingências estão resumidas a seguir:

| | Consolidado | | | |
|---------------------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | Trabalhistas | Tributários | Cível | Total |
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 16.511 | 433 | 2.047 | 18.991 |
| Adições/Reversões | 6.852 | 55 | 9.125 | 16.032 |
| Pagamentos | (181) | - | (80) | (261) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 23.182 | 488 | 11.092 | 34.762 |
| Adições/Reversões | (939) | - | (430) | (1.369) |
| Pagamentos | (51) | - | (27) | (78) |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 22.192 | 488 | 10.635 | 33.315 |

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 constituiu provisão para riscos relacionados aos processos considerados como de perdas prováveis em que a companhia é impetrada (natureza passiva) dos processos.

b) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não provisionados nas demonstrações financeiras são conforme quadro abaixo:

| Natureza dos processos | Consolidado | |
|------------------------|----------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Cível | 232.859 | 219.996 |
| Trabalhista | 7.020 | 7.726 |
| Tributário | 174.386 | 175.326 |
| Total | 414.265 | 403.048 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências--Continuação

b) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível--Continuação

Ação cível (Consolidado)

Em 2005, o Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro ajuizou a Ação Civil Pública nº 2005.004.080695-8 em face da S.A. Paulista de Construções e Comércio, CTRA e outros, alegando a prática de atos de improbidade administrativa no âmbito de processo licitatório promovido pelo Município de São Gonçalo com vistas à implementação dos serviços de implantação e operação do Sistema de Tratamento e Destinação Final de Resíduos Sólidos Urbanos (Edital de Licitação nº 13/03 e Contrato de Concessão nº 001/04). A época, o valor atribuído à causa foi de R\$145.992, tendo se mantido no mesmo montante até 30 de junho de 2021.

Em 2005 foi ajuizado processo com o objetivo de incluir a Orizon Meio Ambiente S.A. e outras cinco empresas em ação civil por perdas, danos e danos morais. Em 30 de junho de 2021, o valor atribuído à causa era R\$18.533.

Em 2014, foi solicitada ação indenizatória, objetivando a condenação das rés ao pagamento de indenização, referente ao suposto descumprimento do Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças celebrado entre a Orizon Meio Ambiente e Aquamec Equipamentos Ltda., da qual o Autor era sócio. O processo está em andamento, sendo acompanhado pelos consultores jurídicos da Companhia e em 30 de junho de 2021, o valor atribuído à causa era R\$7.329.

Tributários (Consolidado)

Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)

Trata-se de discussão sobre IRPJ e CSLL no valor de R\$17.089, referentes ao ano-calendário 2008, decorrente de dedução de despesas e adições não computadas das empresas incorporadas Azurix, Aquamec, Novagerar e El Capitan.

Trata-se de discussão sobre IRPJ e CSLL no valor de R\$10.222 referentes ao ano-calendário de 2012, apurados com base no lucro presumido, acrescidos de multa de ofício e juros de mora contra a Ecopesa. Em 03/2017 foi apresentada Impugnação ao auto de infração. Em 01/2018 foi proferida decisão julgando improcedente a impugnação apresentada. Em 03/2018, foi interposto Recurso Voluntário. Aguarda-se decisão acerca do recurso voluntário interposto.

Em 2018, a controlada indireta Ecopesa recebeu Auto de Infração da Receita Federal ("RFB") de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social Sobre o Lucro

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências--Continuação

b) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível--Continuação

Tributários (Consolidado)--Continuação

Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)--Continuação

Líquido (IRPJ e CSLL), no montante original de R\$10.957 (R\$11.547 em 31 de dezembro de 2020). O Auto de Infração trata de questionamentos sobre a base de presunção do Lucro Presumido, no recolhimento de IRPJ e CSLL realizados pela controlada no ano-calendário de 2015. Atualmente, a Companhia aguarda decisão da impugnação feita pelos advogados patrocinadores da causa.

Em 2020 a controlada Orizon Meio Ambiente e as controladas indiretas CTRNI, CTRA e CTRBM receberam Autos de Infrações da Receita Federal ("RFB") relativos a supostos débitos identificados de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, IOF e contribuições previdenciárias no montante total de R\$131.798. Atualmente os processos tramitam em Primeira Instância da Delegacia da Receita Federal de Julgamento, aguardando decisão acerca de impugnação já apresentada.

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais estão vinculados, principalmente, à causas trabalhistas, além de bloqueios judiciais de saldos bancários em processos cíveis e estão classificados no ativo não circulante. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos estão apresentada no quadro abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Depósitos judiciais | 11 | 11 | 12.152 | 8.498 |

Em 2019 a controlada direta Orizon Meio Ambiente e a controlada indireta Foxx URE-BA, se tornaram objeto de Ação de Execução de Título Extrajudicial, ajuizada por fornecedor da Foxx URE-BA, requerendo o pagamento decorrente de acordo comercial e contrato celebrado entre as partes. Desta forma certos recursos entraram em bloqueio judicial até a conclusão do processo. Em 30 de junho de 2021 o montante bloqueado judicialmente corresponde a R\$7.836 (R\$1.862 em 31 de dezembro de 2020), aumento no período se deve principalmente ao bloqueio dos recebíveis oriundos do acima citado.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

18. Adiantamento de clientes (consolidado)

Em 15 de outubro de 2014, a CTRNI e a CTRA firmaram contratos para fornecimento de biogás, em regime de exclusividade, do gás bioquímico extraído e coletado dos aterros sanitários de Nova Iguaçu (RJ) e de São Gonçalo (RJ), para a Nova Iguaçu Energia e Gás Renovável Ltda. ("NIEGAR") e São Gonçalo Energia e Gás Renovável Ltda ("SGEGAR"), respectivamente, entidades que atuam na geração de energia a partir do biogás dos aterros sanitários. Os contratos de fornecimento de biogás possuem as principais características, descritas a seguir:

Vigência:

CTRNI - 15 de dezembro de 2034.

CTRA - 10 de agosto de 2030.

Preço: 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, que estabelecem demandas mínimas de 1.369 Nm³/h para a CTRA e 2.933 Nm³/h para a CTRNI (unidade de vazão Normal Metro Cúbico por Hora), reajustados anualmente pelo IPCA/IBGE².

Compensação: conforme cláusula contratual, o adiantamento será compensado por meio de abatimento dos valores a receber das notas emitidas, à razão de 40% (quarenta por cento).

No 1º trimestre de 2016, a Companhia iniciou as atividades de fornecimento de biogás ao cliente Gás Verde, posteriormente NIEGAR e SGEGAR assumiram os contratos que eram da Gás Verde perante à CTRNI e CTRA.

A segregação entre os saldos classificados como passivo circulante e não circulante é realizada com base na receita estimada da venda de biogás no exercício seguinte. A partir deste valor aplicamos o percentual de 40% (quarenta por cento) estabelecido em contrato.

Em 2017 a Gás Verde quitou o saldo que a CTRA possuía em aberto junto ao Paraná Banco como forma de adiantamento contratual estabelecido para o início da operação de comercialização do biogás, no valor de R\$14.000. Este adiantamento foi reconhecido pela CTRA como uma obrigação junto a Gás Verde e passou a ser compensado quando do início da operação de comercialização de biogás. O adiantamento tem sido compensado com as faturas de receita de biogás emitidas contra a Gás Verde.

Em 27 de fevereiro de 2015, a controlada direta CTRNI também recebeu adiantamento da Gás Verde (posteriormente NIEGAR) para a comercialização de Biogás, no montante total de R\$9.308, sendo R\$7.308 em caixa e R\$2.000 por meio de compensação de dívida de parte relacionada.

² Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

18. Adiantamento de clientes (consolidado)--Continuação

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.

A partir de 2018, as controladas CTRNI e CTRA começaram a faturar e receber os valores com base nas medições correntes. Conforme descrito na Nota 12, os recebíveis da venda de biogás foram oferecidos em garantia para a operação com o Credit Suisse em junho de 2020, anteriormente os recebíveis eram dados em garantia da operação com o FIDC NP, liquidado também em junho de 2020.

Conforme divulgado na nota 5, as partes assinaram Termo Aditivo ao Memorando de Entendimentos, estabelecendo a suspensão até o fim do exercício das compensações destes recebíveis, sem prejuízos às correções monetárias das obrigações em aberto, com previsão de retorno em 2022.

Abaixo, movimentação dos saldos de adiantamentos de clientes:

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 18.864 |
| Adiantamentos recebidos | 9.845 |
| Compensações | (5.932) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 22.777 |
| Adiantamentos recebidos | 14.419 |
| Compensações | (6.205) |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 30.991 |

19. Contas a pagar

Arbitragem

Em 31 de janeiro de 2012 a Biogás instaurou procedimento de arbitragem referente ao Instrumento Particular de Opção de Compra e Venda de Ativo” contra a controlada Orizon Meio Ambiente, tendo a mesma reconhecido dívida diante de Sentença Arbitral.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

19. Contas a pagar--Continuação

Arbitragem--Continuação

Em 15 de outubro de 2014, a Orizon Meio Ambiente e a Biogás assinaram Instrumento Particular de Assunção de dívidas. Por este instrumento, as controladas indiretas CTRNI e CTRA assumiram a dívida integral da Orizon Meio Ambiente (R\$26.480 na data-base do acordo) já acrescida dos encargos. Deste valor, a CTRA assumiu o montante de R\$9.930 e a CTRNI o montante de R\$16.550. Por sua vez, a Biogás transferiu o direito destes valores a receber para a Gás Verde, a qual possuía contratos firmados com a CTRA e CTRNI para aquisição de biogás gerado na operação dos aterros sanitários.

Com base nos termos supracitados, foi acordado que valores agora devidos pela CTRA e CTRNI para a Gás Verde (NIEGAR/ SGEGAR) no âmbito da arbitragem, seriam abatidos a razão de 30% de cada devida pela mesma.

Em 22 de junho de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente juntamente com a NIEGAR e SGEGAR assinaram termo de ratificação de entendimentos e confirmação de valores para compensação de saldos a receber do contrato de comercialização de biogás com os saldos provisionados de arbitragem.

Em 30 de junho de 2021, os valores são apresentados conforme abaixo:

| | CTR NI | CTRA | Total |
|--|---------------|--------------|---------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 13.810 | 10.855 | 24.665 |
| Compensações com valores faturas de biogás | (9.648) | (4.600) | (14.248) |
| Correções monetárias | 1.783 | 2.095 | 3.878 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 5.945 | 8.350 | 14.295 |
| Compensações | - | (272) | (272) |
| Correções monetárias | 77 | 100 | 177 |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | 6.022 | 8.178 | 14.200 |
| Circulante | 6.022 | 2.612 | 8.634 |
| Não circulante | - | 5.566 | 5.566 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

19. Contas a pagar--Continuação

Cessão de dívidas

Em março de 2020, a Orizon e a Synthesis assinaram Instrumento Particular de Dívida e Repactuação de Termos e Condições. Neste acordo firmado foi definido que parte do novo saldo acordado seria cedido para credores da Synthesis, como forma de quitação da mesma perante estes credores. Desta forma, a Orizon passou a ser devedora de duas pessoas físicas que possuíam relação com a Synthesis, no montante total de R\$9.491. A cessão foi dividida em duas dívidas, conforme abaixo:

- 1ª cessão de dívida: Valor de principal: R\$8.991; Remuneração: 8,6% a.a e vencimento em março de 2027, com pagamentos em bases mensais.
- 2ª cessão de dívida: Valor de principal: R\$500; Remuneração: 80% do CDI e vencimento em junho de 2023, com pagamentos em bases mensais.

Os valores estão apresentados no quadro abaixo:

| | |
|---|--------------|
| Constituição pela cessão da dívida - 27/03/2020 | 9.491 |
| Descontos obtidos | (81) |
| Pagamentos líquidos | (1.252) |
| Atualizações monetárias | 490 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 8.648 |
| Pagamentos líquidos | (1.852) |
| Atualizações monetárias | 334 |
| Saldo em 30 de junho de 2021 | <u>7.130</u> |
| | |
| Circulante | 1.740 |
| Não circulante | 5.390 |

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021, o capital social da Companhia é de R\$844.323 (R\$543.323 em 31 de dezembro de 2020), representado por 71.500 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, subscritas e totalmente integralizadas, com a seguinte composição acionária:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido

b) Capital social--Continuação

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 30 de junho de 2021:

| Acionista | Quantidade de ações (mil) | Percentual de participação (%) |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|
| Inovatec Participações S.A. | 37.582 | 52,56% |
| Spectra Portinari Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia | 10.274 | 14,37% |
| Távola Capital Gestora de Recursos Ltda | 4.162 | 5,82% |
| Free Float | 19.482 | 27,25% |
| Total | 71.500 | 100% |

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 31 de dezembro de 2020:

| Acionista | Quantidade de ações (mil) | Percentual de participação (%) |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|
| Inovatec Participações S.A. | 37.633 | 73,47% |
| Spectra Portinari Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia | 12.074 | 23,58% |
| SH 1000 Participações S.A. | 479 | 0,93% |
| SGRP Empreendimentos e Participações S.A. | 404 | 0,79% |
| Pro-Ambiente Gerenciamento e Projetos Ltda. | 140 | 0,27% |
| Outros minoritários | 491 | 0,96% |
| Total | 51.221 | 100,00% |

Em 06 de janeiro de 2020, as empresas SH1000 Participações S.A. ("SH1000") e Inovatec Participações S.A. ("Inovatec"), sendo ambas acionistas da Orizon - controladora da Orizon Meio Ambiente, assinaram instrumento particular de transferência de ações e outras avenças. A SH1000 transferiu 260 ações para a Inovatec, reduzindo sua participação para 0,93481% antes da conversão das debêntures e 0,8975% após eventual exercício de conversão das debêntures pela Inovatec Participações S.A.. Esta transação não gerou impacto no resultado da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 28 de outubro de 2020, os acionistas Infrabrasil Fundo de Investimentos em Participações e Fundo de Investimentos em Participações Caixa Ambiental, transferiram respectivamente 809 e 399 ações para a Spectra Portinari Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia através de acordo firmado entre as partes, que inclui, dentre outros, a adesão do novo acionista ao Acordo de Acionistas da Companhia. Com a transação, a Spectra passou a deter o total de 1.207 ações que correspondem a 23,58% de participação no capital social da Orizon, não havendo qualquer alteração na participação dos demais acionistas da Companhia. No final de 2020, o acionista Pro-Ambiente Gerenciamento e Projetos Ltda., integralizou no montante de R\$875 via prestação de serviços com emissão de nota fiscal, o capital social que estava pendente de integralização pela mesma.

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

- Conversão das debêntures conversíveis da 2ª e 3ª emissão, mediante a emissão de 213 novas ações ordinárias. O aumento de capital social ocorreu contra a rubrica de bônus de subscrição.
- Emissão de 81 novas ações, em virtude da entrada do acionista Fundo de Liquidação Financeira Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Não Padronizado, representado por sua gestora.
- Aprovação por unanimidade do desdobramento de ações, passando cada ação a ser representada por 10 ações. Desta forma, o capital social passou a ser dividido em 54.163 ações.

Estas transações geraram impacto de R\$2,00 no Capital Social da Companhia, que passou a ser de R\$544.323 representado por 54.163 ações.

Abertura de capital - Oferta Pública de Ações

Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia formalizou o aumento de capital social no montante de R\$381.399 mediante a emissão de 17.336 novas ações ordinárias, no valor unitário de R\$22,00, passando a quantidade de ações de 54.164 para 71.500 e montante de R\$544.323 para R\$844.323. Estas novas ações foram objeto da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias. A Oferta Pública de Ações da Companhia ocorreu 17/02/2021 com preço de R\$22,00 por ação ordinária (ORVR3), tendo a Companhia captado o valor bruto de R\$381.399 e recebido o valor de R\$359.977 líquido dos custos da transação.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

b) Instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis

No período de 2008 a 2012 a Orizon Valorização de Resíduos S.A - “ Companhia “ efetuou três emissões de Debêntures privadas, conversíveis em ações, em favor do Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus, gerido pelo Banco Bradesco BBI - “ Debenturista “. Abaixo os valores nominais e quantidade de ações correspondentes de cada emissão:

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

Nos anos de 2010 e 2013 o Debenturista efetuou a conversão integral das debêntures da 1ª Emissão e parcial das debêntures da 2ª Emissão. Abaixo o saldo de valores nominais e quantidade de ações para 30 de junho de 2021:

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

Em 26 de Julho de 2019 o Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus transferiu para Inovatec Participações S.A as debêntures ainda não convertidas através de documento assinado entre as partes. Tal transação ocorreu no momento da aquisição das ações do Fundo de Investimentos em Participações Multisetorial Plus pela Inovatec Participações S.A.

c) Reserva especial de ágio na incorporação

Em 7 de fevereiro de 2013, a Companhia adquiriu, por meio de troca de ações com a Inovatec S.A., participação integral na Foxx Holding. A mensuração do investimento foi feita levando-se em consideração o valor do patrimônio líquido da Foxx Holding em 31 de dezembro de 2012, que apresentava o montante de R\$2.815. Contudo, quando do efetivo reconhecimento do investimento na Companhia, o patrimônio líquido da Foxx Holding passou a ser de R\$5.838, gerando um aumento de R\$3.023 em relação ao patrimônio líquido inicial. Este valor foi reconhecido nas demonstrações financeiras da Companhia como ágio na emissão de novas ações.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Bônus de Subscrição

Em 19 de junho de 2020, a Orizon Meio Ambiente emitiu 10.000 bônus de subscrição, nos termos do artigo 77 da Lei 6.404/1976, conforme alterada (Leis das Sociedades por Ações), que foram entregues em pagamento em benefício dos debenturistas 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 para futura conversão em capital social da Companhia. Dentre as condições estabelecidas estão: (1) o subscritor teria o direito de subscrever e integralizar 52.657 ações ordinárias; e (2) o exercício somente poderia ser exercido em caso de evento de liquidez.

e) Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o valor reflexo na Companhia do custo atribuído de R\$10.359 ao terreno localizado na cidade de Barra Mansa - RJ, líquido dos efeitos tributários, refletido nas demonstrações financeiras na data de transição em 1º de janeiro de 2009. Em 2010, na adoção inicial das novas normas, o terreno que estava mensurado ao custo de aquisição de R\$1.304, foi reavaliado para R\$16.999, gerando um efeito bruto de R\$15.695 (R\$10.359 líquidos de imposto de renda e contribuição social diferidos, pela aplicação da alíquota fiscal de 34%).

f) Política de 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.

g) Desdobramento de ações

A Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária, no dia 25 de janeiro de 2021, o desdobramento das ações ordinárias de emissão da Companhia, na proporção de 54.163, após emissão e conversão de novas ações na mesma data, conforme supracitado. Assim, a quantidade de ações passou de 5.122 para 54.163, todas as ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

g) Desdobramento de ações--Continuação

O desdobramento altera única e exclusivamente o número de ações de emissão da Companhia, em conformidade com o disposto no artigo 12 da Lei nº 6.404/76, não resultando na modificação do valor total do capital social ou dos direitos conferidos pelas ações de emissão da Companhia a seus titulares. O desdobramento será efetivado de modo a não alterar a participação proporcional dos acionistas no capital social da Companhia e não afetará os direitos e vantagens, patrimoniais ou políticos, das ações de emissão da Companhia.

A composição do capital social realizado por classe de ações (sem valor nominal) e principais acionistas, após o efeito do desdobramento de ações, na data da oferta pública de ações, é a seguinte:

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

(*) Ações detidas por pessoas físicas.

h) Lucro líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação

Nos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020, o resultado por ação da Companhia é conforme abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2021 | 30/06/2020 |
| (Prejuízo) lucro líquido do semestre | (41.168) | 14.352 | (39.126) | 15.860 |
| Quantidade de ações ordinárias | 71.500 | 51.220 | 71.500 | 51.220 |
| (Prejuízo) lucro líquido básico por ação | (0,58) | 0,28 | (0,55) | 0,31 |
| Quantidade de ações ordinárias | 71.500 | 52.768 | 71.500 | 52.768 |
| (Prejuízo) lucro líquido diluído por ação | (0,58) | 0,27 | (0,55) | 0,30 |
| Ações potencialmente diluidoras em períodos futuros com lucro | 20.279 | - | 20.279 | - |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

h) Lucro líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação--Continuação

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
| Lucro líquido do período | 5.411 | 24.361 | 6.399 | 25.023 |
| Quantidade de ações ordinárias | 71.500 | 51.220 | 71.500 | 51.220 |
| Lucro líquido básico por ação | 0,08 | 0,48 | 0,09 | 0,49 |
| Quantidade de ações ordinárias | 71.500 | 53.350 | 71.500 | 53.350 |
| Lucro líquido diluído por ação | 0,08 | 0,46 | 0,09 | 0,47 |

21. Receita operacional líquida (consolidado)

| | 01/01/2021 a 30/06/2021 | 01/01/2020 a 30/06/2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Receita operacional bruta | 209.130 | 219.663 |
| Deduções da receita bruta | | |
| Programa de Integração Social - PIS | (3.027) | (3.114) |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | (13.947) | (14.350) |
| Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS | (8.091) | (8.763) |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | (1.499) | (1.086) |
| Outros impostos | (659) | (1.005) |
| Total dos impostos incidentes | (27.223) | (28.318) |
| Vendas canceladas | (1.595) | - |
| Receita operacional líquida | 180.312 | 191.345 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

21. Receita operacional líquida (consolidado)--Continuação

| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Receita operacional bruta | 105.992 | 113.973 |
| Deduções da receita bruta | | |
| Programa de Integração Social - PIS | (1.495) | (1.536) |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS | (6.871) | (7.078) |
| Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS | (4.046) | (4.329) |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | (791) | (559) |
| Outros impostos | (102) | (635) |
| Total dos impostos incidentes | (13.305) | (14.137) |
| Receita operacional líquida | 92.687 | 99.836 |

22. Custos e despesas gerais e administrativas

| Custos e despesas por natureza | Controladora | | | | | |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|-----------------|------------------------------------|---|-------|
| | 01/01/2021 a 30/06/2021 | | | 01/01/2020 a 30/06/2020 | | |
| | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal | - | (44.023) | (44.023) | - | - | - |
| Serviços de terceiros | - | (523) | (523) | - | (20) | (20) |
| Outros | - | (202) | (202) | - | (92) | (92) |
| Total | - | (44.748) | (44.748) | - | (112) | (112) |

| Custos e despesas por natureza | Controladora | | | | | |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|----------------|------------------------------------|---|-------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | | | 01/04/2020 a 30/06/2020 | | |
| | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal | - | (3.064) | (3.064) | - | - | - |
| Serviços de terceiros | - | (465) | (465) | - | 36 | 36 |
| Outros | - | (120) | (120) | - | (92) | (92) |
| Total | - | (3.649) | (3.649) | - | (56) | (56) |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas gerais e administrativas--Continuação

| Custos e despesas por natureza | Consolidado | | | | | |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | 01/01/2021 a 30/06/2021 | | | 01/01/2020 a 30/06/2020 | | |
| | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal (salários e ordenados) | (25.048) | (53.538) | (78.586) | (21.165) | (7.150) | (28.315) |
| Materiais de produção e consumo | (21.151) | - | (21.151) | (23.687) | (593) | (24.280) |
| Depreciação e amortização | (20.457) | (2.100) | (22.557) | (26.403) | (149) | (26.552) |
| Serviços de terceiros | (10.830) | (2.109) | (12.939) | (5.514) | (10.908) | (16.422) |
| Aluguéis | (4.540) | (1.499) | (6.039) | (6.267) | (1.207) | (7.474) |
| Outorgas | (4.259) | (566) | (4.825) | (4.918) | (648) | (5.566) |
| Energia (*) | (21.707) | (162) | (21.869) | (23.657) | (171) | (23.828) |
| Combustíveis | (5.728) | (56) | (5.784) | (4.896) | (35) | (4.931) |
| Frete | (805) | (15) | (820) | (2.797) | (2) | (2.799) |
| Contingências | - | - | - | - | (1.558) | (1.558) |
| Outros | (4.043) | (1.446) | (5.489) | (5.681) | (1.232) | (6.913) |
| Total | (118.568) | (61.491) | (180.059) | (124.985) | (23.653) | (148.638) |

| Custos e despesas por natureza | Consolidado | | | | | |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | | | 01/04/2020 a 30/06/2020 | | |
| | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total | Custo dos serviços prestados | Despesas gerais e administrativas | Total |
| Pessoal (salários e ordenados) | (12.816) | (6.524) | (19.340) | (10.045) | (3.400) | (13.445) |
| Materiais de produção e consumo | (12.293) | - | (12.293) | (17.598) | - | (17.598) |
| Depreciação e amortização | (10.811) | (1.067) | (11.878) | (14.519) | 50 | (14.469) |
| Serviços de terceiros | (3.469) | (344) | (3.813) | 1.186 | (7.874) | (6.688) |
| Aluguéis | (1.681) | (1.089) | (2.770) | (3.502) | (573) | (4.075) |
| Outorgas | (2.053) | (488) | (2.541) | (2.398) | (254) | (2.652) |
| Energia (*) | (11.180) | (51) | (11.231) | (12.018) | (76) | (12.094) |
| Combustíveis | (2.590) | (19) | (2.609) | (2.394) | (14) | (2.408) |
| Frete | (365) | (5) | (370) | (2.293) | (2) | (2.295) |
| Contingências | - | - | - | - | (825) | (825) |
| Outros | (1.926) | (583) | (2.509) | (3.510) | (381) | (3.891) |
| Total | (59.184) | (10.170) | (69.354) | (67.091) | (13.349) | (80.440) |

(*) Nesta rubrica está classificado o montante referente à aquisição de energia elétrica pela controlada indireta Foxx URE-BA durante os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

23. Receitas e despesas financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/01/2021 a 30/06/2021 | 01/01/2020 a 30/06/2020 | 01/01/2021 a 30/06/2021 | 01/01/2020 a 30/06/2020 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Ajuste a valor justo | 758 | - | 12.801 | 28.993 |
| Variação cambial ativa | - | - | 1.541 | 170 |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 1.661 | - | 1.738 | 165 |
| Descontos financeiros obtidos | - | 81 | 142 | 81 |
| Outras receitas financeiras | - | - | 90 | - |
| Impostos incidentes | (192) | - | (2.724) | (2.849) |
| Total | 2.227 | 81 | 13.588 | 26.560 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Ajuste a valor presente/ justo | (18.508) | - | (11.740) | - |
| Variação cambial passiva | - | - | (508) | (254) |
| Juros de empréstimos e financiamentos | (17.316) | (22.053) | (23.912) | (19.027) |
| Multa e juros (1) | - | (9.161) | (3.322) | (9.611) |
| Desconto concedido | - | - | (279) | (559) |
| Baixa de saldos por cessão de dívidas | - | (500) | - | (7.470) |
| Amortização de gastos na captação de recursos | - | - | (3.723) | - |
| Outras despesas financeiras (1) | (334) | (553) | (3.150) | (9.724) |
| Total | (36.158) | (32.267) | (46.634) | (46.645) |
| Resultado financeiro, líquido | (33.931) | (32.186) | (33.046) | (20.085) |

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 | 01/04/2021 a 30/06/2021 | 01/04/2020 a 30/06/2020 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Ajuste a valor justo | 758 | - | 6.776 | 28.993 |
| Variação cambial ativa | - | - | 1.541 | 170 |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 1.521 | - | 1.571 | 114 |
| Descontos financeiros obtidos | - | - | 126 | (34) |
| Outras receitas financeiras | - | (399) | 62 | (542) |
| Impostos incidentes | (144) | - | (1.235) | (2.849) |
| Total | 2.135 | (399) | 8.841 | 25.852 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Ajuste a valor presente/ justo | (942) | - | (2.787) | - |
| Variação cambial passiva | - | - | (508) | (254) |
| Juros de empréstimos e financiamentos | (9.742) | (10.517) | (12.989) | (7.098) |
| Multa e juros | - | 331 | (1.382) | 223 |
| Desconto concedido | - | - | (53) | (364) |
| Baixa de saldos por cessão de dívidas | - | (500) | - | (7.470) |
| Amortização de gastos na captação de recursos | - | - | (3.723) | - |
| Outras despesas financeiras (1) | (217) | (553) | (1.025) | (4.880) |
| Total | (10.901) | (11.239) | (22.467) | (19.843) |
| Resultado financeiro, líquido | (8.766) | (11.638) | (13.626) | 6.009 |

(1) Nesta rubrica estão reconhecidos os efeitos da constituição da dívida junto à pessoas físicas pela liquidação de saldo com a Synthesis nos períodos de três e seis meses findos em 2020, conforme (nota 19).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Informações por Segmento

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

| | Consolidado | | | | |
|--|-------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|----------|
| | 30/06/2021 | | | | |
| | Tratamento e destinação final | Energia, biogás e crédito de carbono | Beneficiamento de resíduos/WTE | Engenharia Ambiental | Total |
| Receita operacional líquida | 124.518 | 23.530 | 23.529 | 8.735 | 180.312 |
| Custo dos serviços prestados | (65.612) | (2.510) | (20.620) | (9.347) | (98.089) |
| Lucro bruto antes da depreciação | 58.906 | 21.020 | 2.909 | (612) | 82.223 |
| Custos de depreciação | | | | | (20.479) |
| Lucro bruto | | | | | 61.744 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | (61.491) |
| Gerais e administrativas | | | | | 669 |
| Outras receitas, líquidas | | | | | 922 |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial | | | | | |
| Resultado financeiro | | | | | 13.588 |
| Receitas financeiras | | | | | (46.634) |
| Despesas financeiras | | | | | (33.046) |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | 130 |
| Resultado de equivalência patrimonial | | | | | (31.994) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | | (8.152) |
| Corrente | | | | | 1.020 |
| Diferido | | | | | |
| Prejuízo do período | | | | | (39.126) |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Informações por Segmento--Continuação

| | Consolidado | | | | |
|--|-------------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------|----------|
| | 30/06/2020 | | | | |
| | Tratamento e destinação final | Energia, biogás e crédito de carbono | Beneficiamento de resíduos/WTE | Engenharia Ambiental | Total |
| Receita operacional líquida | 122.782 | 29.340 | 26.042 | 13.181 | 191.345 |
| Custo dos serviços prestados | (59.740) | (1.926) | (26.117) | (10.650) | (98.433) |
| Lucro bruto antes da depreciação | 63.042 | 27.414 | (75) | 2.531 | 92.912 |
| Custos de depreciação | | | | | (26.552) |
| Lucro bruto | | | | | 66.360 |
| Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas | | | | | (23.653) |
| Outras receitas, líquidas | | | | | 2.383 |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial | | | | | 45.090 |
| Resultado financeiro Receitas financeiras | | | | | 26.560 |
| Despesas financeiras | | | | | (46.645) |
| Resultado financeiro, líquido | | | | | (20.085) |
| Resultado de equivalência patrimonial | | | | | (28) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | | | | | 24.977 |
| Imposto de renda e contribuição social Corrente | | | | | (9.117) |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | | | | 15.860 |

25. Compromissos (consolidado)

Certificados de redução de emissão

A Companhia possui créditos de carbono negociados em contratos de curto e médio prazo.

Conforme detalhado na nota 6, em 2020 as controladas indiretas CTR NI, Ecopesa e CTRA e firmaram novas negociações de créditos de carbono, além da Foxx URE-JP que já possuía contrato ativo.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Compromissos (consolidado)--Continuação

Comercialização de biogás

A Companhia através de suas controladas, possui contratos para fornecimento de biogás gerado nas operações de tratamento e destinação de resíduos no ecoparques, em regime de exclusividade, devendo disponibilizar todo o gás gerado na operação para estes contratos.

26. Instrumentos financeiros

a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

Como política de gestão de ativos financeiros, a Companhia busca permanentemente melhorar sua rentabilidade adequada ao risco. Para isso, são estabelecidos critérios e indicadores que mostrem a adequação dos riscos de liquidez, de mercado e de crédito.

No curso normal de suas operações, a Companhia está exposta a riscos de mercado, tais como: taxas de juros, liquidez, crédito, dentre outros.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão apresentados a seguir:

| | | 30/06/2021 | | | |
|---|-----------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | Controladora | | Consolidado | |
| | Categoria | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | Custo amortizado | 2 | 2 | 1.124 | 1.124 |
| | Valor justo por meio do resultado | 254.591 | 254.591 | 276.831 | 276.831 |
| Títulos e valores mobiliários | Custo amortizado | - | - | 157.727 | 157.727 |
| Contas a receber de clientes | | 14.492 | 14.492 | - | - |
| Contas a receber de partes relacionadas | Custo amortizado | | | | |
| Depósitos judiciais e cauções | Custo amortizado | 11 | 11 | 12.152 | 12.152 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Fornecedores | Custo amortizado | 174 | 174 | 32.440 | 32.440 |
| | Valor justo por meio do resultado | 589.425 | 589.425 | 281.703 | 281.703 |
| Empréstimos e financiamentos | Custo amortizado | - | - | 18.970 | 18.970 |
| Arrendamentos | | 53.926 | 53.926 | - | - |
| Contas a pagar a partes relacionadas | Custo amortizado | | | | |
| Outorgas a pagar | Custo amortizado | - | - | 11.076 | 11.076 |
| Adiantamento de clientes | Custo amortizado | - | - | 30.991 | 30.991 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos--Continuação

| | | 31/12/2020 | | | |
|---|-------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | | Controladora | | Consolidado | |
| | Categoria | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | Custo amortizado | 1 | 1 | 6.044 | 6.044 |
| | Valor justo por meio do | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | resultado | 5 | 5 | 10.511 | 10.511 |
| Contas a receber de clientes | Custo amortizado | - | - | 121.873 | 121.873 |
| Contas a receber de partes relacionadas | Custo amortizado | 5.982 | 5.982 | 8.485 | 8.485 |
| Depósitos judiciais e cauções | Custo amortizado | - | - | 8.498 | 8.498 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Fornecedores | Custo amortizado | 812 | 812 | 43.166 | 43.166 |
| Empréstimos e financiamentos | Custo amortizado | 553.610 | 466.101 | 337.377 | 337.377 |
| Contas a pagar a partes relacionadas | Custo amortizado | 107.763 | 98.043 | - | - |
| Outorgas a pagar | Custo amortizado | - | - | 7.412 | 7.412 |
| Adiantamento de clientes | Custo amortizado | - | - | 22.777 | 22.777 |

A Companhia não possui contratos a termo, opções, *swaptions*, *swaps* com opção de arrependimento, 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 diferente das taxas de mercado.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

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 três níveis a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no menor nível de input significativo para sua mensuração. A seguir está demonstrada uma descrição dos três níveis dessa hierarquia:

Nível 1 - Os inputs são determinados com base nos preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos idênticos na data da mensuração. Adicionalmente, a Companhia deve ter a possibilidade de negociar nesse mercado ativo e o preço praticado não pode ser ajustado pela Companhia. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

| | Hierarquia do valor justo | Controladora | | | |
|---|---------------------------|----------------|------------|---|------------|
| | | Valor contábil | | Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2) | |
| | | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | Nível 2 | 2 | 1 | 2 | 1 |
| Títulos e valores mobiliários | Nível 2 | 254.591 | 8.115 | 254.591 | 8.115 |
| Contas a receber de partes relacionadas | | 14.492 | 5.982 | 14.492 | 5.982 |
| Depósitos judiciais e cauções | | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Fornecedores | | 174 | 812 | 174 | 812 |
| Empréstimos e financiamentos | | 589.425 | 553.610 | 589.425 | 553.610 |
| Contas a pagar a partes relacionadas | | 53.926 | 107.763 | 53.926 | 107.763 |
| | | | | | |
| | | Consolidado | | | |
| | Hierarquia do valor justo | Valor contábil | | Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2) | |
| | | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2021 | 31/12/2020 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | Nível 2 | 1.124 | 6.044 | 1.124 | 6.044 |
| Títulos e valores mobiliários | Nível 2 | 276.831 | 357.829 | 276.831 | 357.829 |
| Contas a receber de clientes | | 157.727 | 121.873 | 157.727 | 121.873 |
| Contas a receber de partes relacionadas | | - | 10.570 | - | 10.570 |
| Depósitos judiciais e cauções | | 12.152 | 8.498 | 12.152 | 8.498 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Fornecedores | | 32.440 | 43.166 | 32.440 | 43.166 |
| Empréstimos e financiamentos | | 281.703 | 325.658 | 281.703 | 325.658 |
| Arrendamentos | | 18.970 | 11.719 | 18.970 | 11.719 |
| Outorgas a pagar | | 11.076 | 7.412 | 11.076 | 7.412 |
| Adiantamento de clientes | | 30.991 | 22.777 | 30.991 | 22.777 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Mensuração dos instrumentos financeiros pelo valor justo

A Companhia efetuou a avaliação dos ativos e passivos financeiros em relação aos respectivos valores de mercado ou valores de recuperação, utilizando-se das informações disponíveis e melhores práticas em metodologias de avaliação de mercado para cada situação. A interpretação dos dados de mercado e as metodologias escolhidas requer alto grau de julgamento para o estabelecimento de estimativas razoáveis para se calcular o valor justo. Consequentemente, a estimativa apresentada pode não indicar, necessariamente, os montantes que seriam obtidos no mercado atual. O uso de diferentes Orizon Meio Ambienteóteses 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 descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar na incapacidade de cumprimento de obrigações nos prazos estabelecidos. 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

- Avanço nas negociações junto à Prefeitura Municipal de São Gonçalo envolvendo saldos a receber da controlada indireta CTRA, no que tange à liquidação de saldos do passado, compensações de impostos municipais e outorgas em aberto, além de pleito pelo aumento no prazo de concessão.
- Implementação de novos negócios, para os quais a Companhia estima obter rentabilidade nos próximos exercícios. Dentre eles, destacam-se (i) a comercialização de biogás oriundo do gás gerado pela decomposição dos resíduos sólidos destinados nos aterros sanitários de Nova Iguaçu, São Gonçalo, para os quais as controladas indiretas têm contratos firmados para fornecimento de gás a terceiros até 2029; (ii) contrato de fornecimento de biogás firmado entre a CTRBM e a Biogera; e (iii) contrato de parceria para compartilhamento e utilização de biogás para geração de energia elétrica, firmado entre a Ecopesa e a ASJA Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda.
- Implementação de novas atividades de valorização de resíduos que fortalecerão a geração de caixa operacional da Companhia, com destaque para as atividades de reciclagem, briquetagem e geração de energia.
- Início da operação de comercialização de energia pela unidade de recuperação energética localizada em Barueri, São Paulo, por meio do contrato firmado com a Companhia Energética de Minas Gerais de longa duração (15 anos). Acordo de reperfilamento do passivo da Companhia com fluxo de pagamento compatível com a geração de caixa da Companhia e de suas controladas.

A tabela a seguir detalha a composição e o cronograma recebimento e pagamentos dos ativos e passivos financeiros da Companhia:

Ativos financeiros

| | Controladora | | | | | Total |
|-------------------------------|----------------|-----------|----------------|--------------------|---------------|---------|
| | Sem vencimento | Até 1 mês | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 ano | De 1 a 5 anos | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2 | - | - | - | - | 2 |
| Títulos e valores mobiliários | 254.591 | - | - | - | - | 254.591 |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | 14.492 | 14.492 |
| Total | 254.593 | - | - | - | 14.492 | 269.085 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

Ativos financeiros

| | Consolidado | | | | | Total |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|
| | Sem vencimento | Até 1 mês | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 ano | De 1 a 5 anos | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.124 | - | - | - | - | 1.124 |
| Títulos e valores mobiliários | 264.492 | - | - | - | 12.339 | 276.831 |
| Contas a receber de clientes | - | 82.440 | 65.142 | 245 | 9.900 | 157.727 |
| Total | 265.616 | 82.440 | 65.142 | 245 | 22.239 | 435.682 |

Passivos financeiros

| Passivos financeiros | Controladora | | | | | Total |
|------------------------------|--------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Até 1 mês | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 ano | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
| Fornecedores | 174 | - | - | - | - | 174 |
| Empréstimos e financiamentos | - | - | - | 589.425 | - | 589.425 |
| Partes relacionadas | - | - | 12.166 | 41.760 | - | 53.926 |
| Total | 174 | - | 12.166 | 631.185 | - | 643.525 |

| Passivos financeiros | Consolidado | | | | | Total |
|------------------------------|---------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Até 1 mês | De 1 a 3 meses | De 3 meses a 1 ano | De 1 a 5 anos | Acima de 5 anos | |
| Fornecedores | 29.373 | 3.065 | 2 | - | - | 32.440 |
| Empréstimos e financiamentos | 4.456 | 2.913 | 61.633 | 151.711 | 60.990 | 281.703 |
| Arrendamentos | 769 | 1.538 | 8.094 | 8.569 | - | 18.970 |
| Outorgas a pagar | 11.076 | - | - | - | - | 11.076 |
| Adiantamento de clientes | 2.154 | 4.308 | 19.380 | 5.149 | - | 30.991 |
| Total | 47.828 | 11.824 | 89.109 | 165.429 | 60.990 | 375.180 |

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de crédito

O risco de crédito se refere ao risco da possibilidade de descumprimento (*default*) de uma contraparte das suas obrigações contratuais resultando em perdas financeiras para a Companhia. Os instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia à concentração do risco de crédito são primariamente o caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, aplicações financeiras restritas, contas a receber de clientes e de partes relacionadas. A prática da Companhia é depositar o caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas em títulos de renda fixa de instituições financeiras com altos níveis de classificação (*ratings*) de crédito. A Companhia limita o montante de exposição a qualquer instituição financeira de modo a minimizar sua exposição ao risco de crédito.

Em relação aos demais créditos, a Administração da Companhia mantém-se atenta ao monitoramento do risco de crédito, adotando as medidas e precauções cabíveis, além de constituir provisão para créditos de liquidação duvidosa, sempre que houver necessidade.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 havia saldo de provisão para perdas no contas a receber consolidado no montante de R\$33.254 e R\$32.291, respectivamente para cobrir o risco de crédito (Nota 5).

Risco de preços

Os preços praticados pela Companhia refletem, substancialmente, as condições de mercado. Os preços praticados nos projetos especiais são determinados com base em negociações comerciais, caso a caso.

Risco de taxa de juros

Risco de a Companhia incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos captados junto ao mercado. Não há política de contratação de operações com derivativos com finalidade especulativa.

As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base na exposição às taxas de juros dos instrumentos financeiros derivativos e não derivativos na data do balanço. Os cenários I e II foram estimados com uma deterioração de 25% e 50%, respectivamente, acima da expectativa provável.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

Análise de sensibilidade da variação na taxa do CDI

A expectativa de mercado^(*) indicava uma taxa estimada do CDI em 2,75%, cenário provável para o período findo em 30 de junho de 2021, ante a taxa efetiva de 3,58% (www.cetip.com.br), verificada em 30 de junho de 2021.

A Administração efetuou teste de sensibilidade para os ativos e passivos indexados ao CDI, considerando a deterioração da taxa do CDI em 25% e 50% inferiores e superiores, respectivamente, ao cenário provável, conforme demonstrado a seguir:

| Operação | Saldo 30/06/2021 | Ativos (Consolidado) | | |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| | | Cenário provável | Cenário I Δ 25% | Cenário II Δ 50% |
| <u>Taxa efetiva anual do CDI - período findo em 30/06/2021</u> | 2,28% | | | |
| Aplicações financeiras (Nota 4) | 276.831 | 280.430 | 282.907 | 285.385 |
| <i>Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2021</i> | | 3,58% | 4,48% | 5,37% |
| Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - exercício a findar-se em 31/12/2021 | | 3.599 | 6.076 | 8.554 |

| Operação | Saldo 30/06/2021 | Passivos (Consolidado) | | |
|--|---------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| | | Cenário provável | Cenário I Δ 25% | Cenário II Δ 50% |
| | 2,28% | | | |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 12) | 281.703 | 285.365 | 287.886 | 290.408 |
| <i>Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2021</i> | | 3,58% | 4,48% | 5,37% |
| Aplicações financeiras (Nota 4) | | 3.662 | 6.183 | 8.705 |

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

Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra seu capital objetivando assegurar a continuidade de suas atividades, ao mesmo tempo em que busca maximizar o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio de otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A Companhia não está sujeita a nenhum requerimento externo sobre o capital.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores justos

A Companhia procedeu à avaliação dos valores justos de seus principais instrumentos financeiros em 30 de junho de 2021 utilizando técnicas usuais de precificação de mercado que envolvem julgamento por parte da Administração. Essa avaliação indica que os valores justos se aproximam dos valores contábeis reconhecidos.

Para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros, a Administração utilizou as seguintes premissas:

Caixa e equivalentes a caixa

Os saldos de caixa e equivalentes a caixa, em face de sua liquidez imediata e do risco insignificante de mudança de valor, têm valores justos similares aos saldos contábeis.

Aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas

Os saldos de aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas, em face de sua liquidez imediata e do risco insignificante de mudança de valor, têm valores justos similares aos saldos contábeis.

Empréstimos e financiamentos

A Administração da Companhia entende que o valor contabilizado se aproxima de seu valor justo.

Contas a receber, fornecedores (terceiros) e créditos diversos

Por representarem transações comerciais efetuadas em bases de mercado, a Administração da Companhia entende que não há diferenças materiais entre o valor justo e os saldos contábeis.

Partes relacionadas

Os saldos ativos e passivos com partes relacionadas não são remunerados. Não foi possível qualificar os valores justos já que não existem prazos contratuais de vencimento.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

27. Cobertura de seguros (consolidado)

A Companhia adota uma política de contratação de cobertura de seguros para os bens sujeitos à riscos por montantes, considerados pela Administração, como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 30 de junho de 2021, as principais coberturas de seguros vigentes da Companhia e de suas controladas, referem-se à coberturas dos aterros sanitários e unidades de tratamento de resíduos, além de administrativo. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão dos nossos auditores independentes.

28. Transações não envolvendo caixa (Consolidado)

Bônus de subscrição – Exercício

10.473

29. Evento Subsequente

Controlada indireta – Atualização do processo de recebíveis junto ao Órgão Concedente e Ministério Público

Em 21 de julho de 2021, foi julgada parcialmente procedente o pedido a favor da controlada indireta CTRA para condenar o Órgão Concedente (Prefeitura Municipal de São Gonçalo) ao pagamento do montante de R\$14.715, referente ao tratamento de chorume e também ao pagamento do montante de R\$7.943 pelo transporte do chorume. Estes valores já estão corrigidos por juros desde 2018, quando foram considerados junto a outros pleitos que se encontram na esfera judicial (vide detalhamento na nota 1).