

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

30 de setembro 2020
com Relatório sobre a Revisão do Auditor Independente

Relatório da Administração

A Orizon Valorização de Resíduos S.A., fundada em 2009, é sucessora da Orizon Meio Ambiente S.A. (fundada em 1999), atualmente sua investida, está posicionada exclusivamente no final da cadeia de valor (ou seja, na destinação final e tratamento de resíduos, sem atividades de coleta e varrição), com um portfólio de serviços de valor agregado que vai de destinação final à reciclagem e geração de energia renovável.

A Companhia desenvolve as seguintes atividades, conforme divulgados em suas demonstrações contábeis:

1. Tratamento e Destinação Final de Resíduos Perigosos e Não-Perigosos

A Companhia detém, direta ou indiretamente (por meio de suas controladas, controladas em conjunto e coligada), três plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e cinco aterros sanitários para resíduos não perigosos, localizados nos ecoparques da empresa.

Os ativos são localizados nos estados de Pernambuco (em Jaboatão dos Guararapes), Paraíba (em João Pessoa) e Rio de Janeiro (Nova Iguaçu, São Gonçalo, Barra Mansa, Duque de Caxias, Rio Bonito e Belford Roxo). Atualmente, a Companhia recebe cerca de 14.000 toneladas diárias de resíduos.

2. Energia de Biogás, Fornecimento de Biogás e Créditos de Carbono

A Companhia vem explorando o biogás de seus aterros sanitários para aproveitamento energético. Atualmente, a Companhia capta cerca de 35.000 Nm³ por hora de biogás em seus cinco aterros sanitários, o que significa um potencial de geração de aproximadamente 65 MW, que vem sendo utilizado das mais diversas maneiras no contexto da geração de eletricidade.

Os aterros sanitários da Companhia têm volume de biogás suficiente para ampliar o volume de energia gerada em suas plantas.

3. Beneficiamento de Resíduos e Waste-to-Energy (“WtE”)

Na atividade de Beneficiamento de resíduos e WtE, atualmente a Companhia conta com duas unidades operacionais, sendo uma filial em Magé (com blendagem para coprocessamento) e uma *joint venture* com a Vamtec Rio Insumos Siderúrgicos Ltda. para processamento de resíduos industriais em planta instalada na Companhia Siderúrgica Nacional em Volta Redonda, estado do Rio de Janeiro.

Ademais, a Companhia conta com o primeiro projeto de WtE (geração de energia a partir dos resíduos) da América Latina em formato de Parceria Público Privada com o município de Barueri, estado de São Paulo.

4. Engenharia Ambiental

A Companhia possui diversos contratos de prestação de serviços na área de serviços ambientais espalhados pelo país, cujo o escopo inclui: (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.

Posição de Mercado

Em tratamento e destinação final, a Companhia detém aproximadamente 10% do volume de resíduos tratados adequadamente no Brasil.

Todos os ecoparques da Companhia tem energia de biogás, em contratos que vão de fornecimento de biogás à geração de energia. Adicionalmente, a Companhia é um dos principais players de créditos de carbono do país através da destruição de metano e do deslocamento da matriz energética.

No segmento de Beneficiamento de Resíduos e WTE, a Companhia está iniciando suas operações em um mercado promissor e que conta com muitas oportunidades.

No setor de engenharia ambiental, cerca de 50% do mercado (consultoria e remediação) é detido pelas 23 maiores empresas do setor, sendo que a Companhia ocupa a 4ª colocação das empresas com maior faturamento nessa atividade.

O segmento de tratamento e destinação final de resíduos tem elevadas barreiras de entrada, fator este que limita a competição nesse mercado.

Vale ressaltar que o know how adquirido e as parcerias desenvolvidas, bem como o posicionamento estratégico dos aterros sanitários e o controle dos resíduos destinados em nossas plantas, conferem à Companhia o desenvolvimento de projetos com vantagens competitivas na sua própria base de clientes.

Em relação ao futuro, a administração da Companhia acredita que seu crescimento será baseado (i) na implantação de novos aterros sanitários, (ii) no crescimento da exploração de energia a partir do biogás, (iii) em projetos de triagem mecanizada de materiais a serem implantados nos ecoparques, (iv) no beneficiamento de resíduos industriais e (v) na implantação do primeiro projeto de WtE do país e (vi) em aquisições estratégicas.

Destaques

Receita líquida

A Receita líquida no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 288.950 mil comparativamente a R\$ 253.604 mil no mesmo período de 2019, o que representou um crescimento de R\$ 35.346 mil, ou seja, 14,0%. Este aumento é atribuído substancialmente aos seguintes fatores:

- I. tratamento e destinação final: variação de R\$ 11.363 mil ou 6,5% entre o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e o mesmo período de 2019, passando de R\$ 175.635 mil no período findo em 30 de setembro de 2019 para R\$ 186.998 mil no mesmo período de 2020, devido ao crescimento no volume de resíduos destinados nos ecoparques da Companhia;
- II. energia, biogás e crédito de carbono: variação positiva de R\$ 26.306 mil ou 130,9% entre o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e o mesmo período de 2019, passando de R\$ 20.090 mil no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 para R\$ 46.396 mil no mesmo período de 2020, devido geração e celebração de novos contratos relacionados à comercialização de créditos de carbono no período no valor de R\$ 19.244 mil e pelo aumento na geração de biogás nos ecoparques da Companhia;

- III. beneficiamento de resíduos e WtE: variação positiva de R\$ 3.472 mil ou 9,9% entre o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e o mesmo período de 2019, passando de R\$ 34.988 mil no período findo em 30 de setembro de 2019 para R\$ 38.460 mil no mesmo período de 2020, devido à celebração de novos contratos de compra e venda de energia elétrica e aos reajustes dos contratos vigentes; e
- IV. engenharia ambiental: variação negativa de R\$ 5.795 mil ou 25,3% entre o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e o mesmo período de 2019, passando de R\$ 22.891 mil no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 para R\$ 17.096 mil no mesmo período de 2020, devido ao término de contratos. Essa atividade sofreu impacto pela desaceleração econômica, no entanto, recentemente a Companhia firmou novos contratos com grandes clientes.

Custo dos serviços prestados

O custo dos serviços prestados no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 185.798 mil comparativamente a R\$ 175.414 mil no mesmo período de 2019, o que representou uma variação de R\$ 10.384 mil ou 5,9%, o que representa um ganho de margem.

O custo dos serviços prestados representou 64,3% e 69,2% da receita líquida nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 respectivamente. Este aumento é atribuído substancialmente ao aumento nos custos diretos das operações das controladas da Companhia para atendimento ao aumento de contratos e volumes.

Lucro bruto

Lucro bruto no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 103.152 mil comparativamente a R\$ 78.190 mil no mesmo período de 2019, o que representou uma variação de R\$ 24.962 mil ou 31,9%. Lucro bruto representou 35,7% e 30,8% da receita líquida nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, respectivamente.

Este aumento é atribuído substancialmente ao aumento da receita líquida no valor de R\$ 35.346 mil gerada pelo aumento de contratos; ao aumento do volume de resíduos e geração de biogás nos ecoparques da Companhia e à geração e celebração de novos contratos relacionados à comercialização de créditos de carbono no período.

Empréstimos e Financiamentos (Circulante e não circulante)

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, os empréstimos e financiamentos (circulante e não circulante) eram de R\$ 323.706 mil, em comparação com R\$ 447.379 mil em 31 de dezembro de 2019. Em relação ao total do passivo e patrimônio líquido, os empréstimos e financiamentos eram de 47,9% no período findo em 30 de setembro de 2020 e 68,5% em 31 de dezembro de 2019. Esta redução, de R\$ 123.674 mil ou 27,6%, decorreu substancialmente do pagamento de uma parte de um empréstimo com a emissão de um bônus de subscrição no valor de R\$ 156.664 mil emitido pela controlada direta Haztec Tecnologia e Planejamento Ambiental S.A., atual Orizon Meio Ambiente S.A.

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 à sociedade, não houve impactos materiais nos resultados econômicos ou financeiros da Companhia no primeiro trimestre de 2020.

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.

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 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;

Impactos econômico-financeiros

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

Equilíbrio econômico dos contratos

Parte relevante dos serviços da Companhia é considerada essencial pelos Clientes, entretanto, em consonância com as atividades e diretrizes dos mesmos, e obediência às determinações de órgãos públicos e governos quanto ao fechamento de operações, a Companhia vem mantendo em funcionamento as suas atividades.

Com vista à preservação das margens da Companhia, foram estabelecidas medidas para monitoramento dos impactos operacionais em cada unidade, tais como reunião com Diretores para monitoramento de eventuais demandas de clientes, negociação com fornecedores em custos e prazos, entre outros.

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 informações contábeis intermediárias 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 conclusão expressa no relatório de revisão da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2020

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” - anteriormente denominada Haztec Investimentos e Participações S.A.), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A 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.



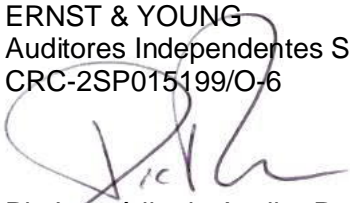
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, 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, 14 de dezembro de 2020.

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 setembro 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	1	1	4.236	2.317
Títulos e valores mobiliários	4	-	2	12.691	11.526
Caixa restrito	5	-	-	-	1.609
Contas a receber de clientes	6	-	-	114.514	80.839
Impostos e contribuições a recuperar	7.a	7	7	11.758	8.485
Partes relacionadas	8	-	-	-	6.000
Adiantamentos	9.a	868	1.455	12.469	12.257
Total do ativo circulante		876	1.465	155.668	123.033
Não circulante					
Contas a receber de clientes	6	-	-	6.014	15.474
Partes relacionadas	8	5.982	5.982	5.486	3.220
Depósitos judiciais e cauções	18.c	11	11	8.447	6.267
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.d	-	-	111.321	112.994
Adiantamentos	9.a	-	-	7.215	5.960
Investimentos	10	671.142	456.951	-	-
Imobilizado	11	-	-	274.941	272.158
Intangível	12	-	-	97.549	102.423
Direito de uso	13	-	-	8.990	11.585
Total do ativo não circulante		677.135	462.944	519.963	530.081
Total do ativo		678.011	464.409	675.631	653.114

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	13	-	-	31.710	28.517
Arrendamentos	13	-	-	2.860	4.633
Fornecedores	14	482	90	48.461	46.505
Outorgas a pagar	15	-	-	7.627	6.441
Salários e encargos sociais	16	-	-	14.112	9.530
Impostos e contribuições a recolher	7.b	73	45	41.170	21.415
Parcelamento de impostos	17	-	-	4.186	4.243
Adiantamento de clientes	19	-	-	19.548	18.864
Partes relacionadas	8	-	61.507	-	61.507
Aquisições a pagar		-	-	-	629
Contas a pagar	20	1.545	-	23.690	11.282
Outros passivos circulantes	9.b	59	59	13.653	13.639
Total do passivo circulante		2.159	61.701	207.017	227.205
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	13	457.292	425.492	291.996	418.862
Arrendamentos	13	-	-	6.644	7.530
Parcelamento de impostos	17	-	-	13.359	10.313
Provisão para perdas em investimentos	10	-	-	1.153	1.581
Partes relacionadas	8	96.716	33.856	-	130
Provisão para contingências	18.a	-	-	24.302	18.991
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.d	44.437	44.437	44.437	44.437
Pis e cofins diferidos	7.e	9.105	9.105	9.105	9.105
Contas a pagar	20	7.421	-	2.202	13.383
Total do passivo não circulante		614.971	512.890	393.198	524.332
Patrimônio líquido					
Capital social	21.a	543.448	543.448	543.448	543.448
Instrumentos patrimoniais	21.b	30.877	30.877	30.877	30.877
Reserva especial de ágio	21.c	3.023	3.023	3.023	3.023
Bônus de subscrição	21.d	156.664	-	156.664	-
Ajuste de avaliação patrimonial	21.e	10.359	10.359	10.359	10.359
Prejuízos acumulados		(683.490)	(697.889)	(683.490)	(697.889)
		60.881	(110.182)	60.881	(110.182)
Participação de controladores		60.881	(110.182)	60.881	(110.182)
Participação de não controladores		-	-	14.535	11.759
Total do patrimônio líquido		60.881	(110.182)	75.416	(98.423)
Total do passivo e do patrimônio líquido		678.011	464.409	675.631	653.114

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 nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita operacional líquida	22	-	-	288.950	253.604
Custo dos serviços prestados	23	-	-	(185.798)	(175.414)
Lucro bruto		-	-	103.152	78.190
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	23	(1.010)	(137)	(39.081)	(40.269)
Outras receitas (despesas), líquidas		-	-	3.848	(5.824)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial		(1.010)	(137)	67.919	32.097
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	24	81	8.730	29.742	8.913
Despesas financeiras	24	(42.199)	(46.267)	(67.447)	(48.701)
Resultado de equivalência patrimonial	10	57.527	20.635	428	(836)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		14.399	(17.039)	30.642	(8.527)
Imposto de renda e contribuição social	8.c	-	-	(13.467)	(6.380)
Lucro líquido (prejuízo) do período		14.399	(17.039)	17.175	(14.907)
Atribuível aos quotistas:					
Não controladores				2.776	2.132
Controladores				14.399	(17.039)
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação		2,81	(3,33)	3,35	(2,91)
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação		2,70	(3,19)	3,01	(2,79)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados--Continuação

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	-	-	97.605	91.636
Custo dos serviços prestados	-	-	(60.813)	(62.789)
Lucro bruto	-	-	36.792	28.847
Receitas (despesas) operacionais				
Gerais e administrativas	(892)	(29)	(15.428)	(12.537)
Outras receitas, líquidas	-	-	1.465	4.098
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial	(892)	(29)	22.829	20.408
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	-	-	3.182	5.320
Despesas financeiras	(9.932)	(16.027)	(20.802)	(18.096)
Resultado de equivalência patrimonial	10.871	19.814	456	(298)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	47	3.758	5.665	7.334
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(4.350)	(2.541)
Lucro líquido do período	47	3.758	1.315	4.793
Atribuível aos quotistas:				
Não controladores			1.268	1.035
Controladores			47	3.758
Lucro líquido (prejuízo) básico por ação	0,01	0,73	0,26	0,94
Lucro líquido (prejuízo) diluído por ação	0,01	0,70	0,21	0,90

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 nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	14.399	(17.039)	17.175	(14.907)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	14.399	(17.039)	17.175	(14.907)

Atribuível aos quotistas:

Não controladores			2.776	2.132
Controladores			14.399	(17.039)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	47	3.758	1.315	4.793
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	47	3.758	1.315	4.793

Atribuível aos quotistas:

Não controladores			1.268	1.035
Controladores			47	3.758

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
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis	Reservas de capital - ágio na emissão de novas ações	Bônus de subscrição	Ajuste de avaliação patrimonial - Custo atribuído	Prejuízos acumulados	Total	Participação de não controladores	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2019	21	543.448	30.877	3.023	-	10.359	(678.402)	(90.695)	8.853	(81.842)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(12.775)	(12.775)	(2.132)	(14.907)
Saldos em 30 de setembro de 2019		543.448	30.877	3.023	-	10.359	(691.177)	(103.470)	6.721	(96.749)
Saldos em 1º de janeiro de 2020		543.448	30.877	3.023	-	10.359	(697.889)	(110.182)	11.759	(98.423)
Constituição de bônus de subscrição	21	-	-	-	156.664	-	-	156.664	-	156.664
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	14.399	14.399	2.776	17.175
Saldos em 30 de setembro de 2020		543.448	30.877	3.023	156.664	10.359	(683.490)	60.881	14.535	75.416

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 nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
(Prejuízo) Lucro líquido do período	14.399	(17.039)	17.175	(14.907)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo):				
Resultado de equivalência patrimonial	(57.527)	(20.635)	(428)	836
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	705	1.705
Provisão para contingências	-	-	5.562	5.520
Ajuste a valor justo	-	(8.730)	(28.993)	(8.730)
Baixa de imobilizado e intangível	-	-	3.833	-
Depreciações e amortizações	-	-	36.864	36.691
Juros provisionados	41.572	42.802	34.359	39.862
Baixa de saldo por cessão de dívida	500	-	7.470	-
Outros	-	-	(332)	-
Aumento (redução) nos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	-	-	(35.487)	(10.065)
Impostos a recuperar	-	-	(3.273)	2.853
Depósitos judiciais e cauções	-	-	(2.180)	(104)
Adiantamentos	87	70	(783)	4.129
Aumento (redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	392	(58)	1.956	(7.126)
Outorgas a pagar	-	-	1.186	(394)
Salários e encargos sociais	-	-	4.582	2.198
Impostos e contribuições a recolher	28	-	23.943	7.186
Parcelamento de impostos	-	-	3.003	6.695
Contas a pagar	-	-	8.766	(1.266)
Outros	(806)	(29)	-	(570)
Caixa gerado nas atividades operacionais	(1.355)	(3.619)	77.928	64.513
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(2.515)	(6.215)
Juros pagos	-	-	(15.614)	(7.741)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(1.355)	(3.619)	59.799	50.557
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de imobilizado e intangível	-	-	(36.011)	(26.928)
Títulos de valores mobiliários	2	2	(1.165)	(1.088)
Caixa restrito	-	-	1.609	(63)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	2	2	(35.567)	(28.079)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos captados	-	-	313.151	-
Custo de captação de empréstimos	-	-	(19.923)	-
Empréstimos e financiamentos pagos	-	-	(308.422)	(12.116)
Arrendamentos pagos	-	-	(2.659)	(5.730)
Partes relacionadas	1.353	3.619	(3.831)	2.351
Aquisições a pagar	-	-	(629)	(7.136)
Caixa líquido (aplicado nas) das atividades de financiamento	1.353	3.619	(22.313)	(22.631)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa				
	-	2	1.919	(153)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período				
	1	1	2.317	2.839
Caixa e equivalentes de caixa no final do período				
	1	3	4.236	2.686
Variação no saldo de caixa e equivalentes de caixa				
	-	2	1.919	(153)

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas	-	-	330.554	286.792
Serviços prestados	-	-	331.259	288.713
Provisão de para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(705)	(1.921)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.016)	(137)	(130.795)	(133.831)
Custo dos serviços prestados	-	-	(135.348)	(129.928)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.016)	(137)	4.553	(3.903)
Valor adicionado bruto	(1.016)	(137)	199.759	152.961
Retenções	-	-	(36.397)	(36.691)
Depreciação e amortização	-	-	(36.397)	(36.691)
Valor adicionado líquido produzido	(1.016)	(137)	163.362	116.270
Valor adicionado recebido em transferência	57.608	29.365	30.170	8.077
Resultado de equivalência patrimonial	57.527	20.635	428	(836)
Receitas financeiras	81	8.730	29.742	8.913
Valor adicionado total a distribuir	56.592	29.228	193.532	124.347
Distribuição do valor adionado	56.592	29.228	193.532	124.347
Pessoal	-	-	43.660	41.583
Remuneração direta	-	-	38.765	33.881
Benefícios	-	-	3.070	3.846
FGTS	-	-	1.295	2.620
Outros	-	-	530	1.236
Impostos, taxas e contribuições	-	-	55.035	43.435
Federais	-	-	39.987	29.311
Estaduais	-	-	1.720	1.666
Municipais	-	-	13.328	12.458
Remuneração de capital de terceiros	42.193	46.267	77.662	54.236
Aluguéis	-	-	10.185	7.979
Despesas financeiras	42.193	46.267	67.477	46.257
Remuneração de capitais próprios	14.399	(17.039)	17.175	(14.907)
Lucros retidos (prejuízo) do período	14.399	(17.039)	14.399	(17.039)
Participação de não controladores	-	-	2.776	2.132

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
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Orizon Valorização de Resíduos S.A. (atual denominação da 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 setembro de 2020, o principal ativo da Companhia é o investimento direto na Orizon Meio Ambiente S.A. (“Orizon Meio Ambiente”), atual denominação da Haztec Tecnologia e Planejamento Ambiental S.A. (“Haztec”), cujo a alteração de razão social ocorreu em 09 de outubro de 2020, conforme Assembléia Geral Extraordinária.

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 setembro de 2020, a Companhia apresenta capital circulante líquido consolidado negativo de R\$49.165 (R\$104.172 em 31 de dezembro de 2019).

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2020 a Companhia obteve waiver referente a dívida junto ao Credit Suisse, relativo ao não cumprimento de determinadas condições restritivas do final do terceiro trimestre. O waiver obtido absteve a Companhia do atendimento as condições que não haviam sido cumpridas em 30 de setembro de 2020, e adicionou novas condições a serem cumpridas até 30 de outubro de 2020 no que tange as datas de entregas das demonstrações financeiras, considerando a possibilidade de exigência dessa dívida, no caso do não cumprimento destas novas condições. Em função do não atendimento a estas novas condições até 30 de outubro de 2020, em 07 de dezembro de 2020 a Companhia obteve novo waiver junto ao Credit Suisse, a isentando da exigibilidade imediata da sua dívida junto a instituição.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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) renegociação de dívidas com partes relacionadas; e (vii) aquisições estratégicas.

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.

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 31.000 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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--Continuação

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 ("CERs"), a Orizon Meio Ambiente através de seus aterros possui geração anual da ordem de 2,5 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.

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.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

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.

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 e Mesquita. Adicionalmente, a CTRNI disponibiliza 13.000 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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”)*

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 disponibiliza 8.000 Nm³/ hora de biogás para a São Gonçalo Energia e Gás Renovável Ltda, que 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.

Adicionalmente, a área alugada pela CTRA para desenvolvimento das atividades do aterro sanitário tem capacidade para futuras ampliações além do prazo de concessão.

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.

A CTRA e a PMSG convencionaram que a quantia estimada de R\$28.904 será 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 serão redimensionadas de modo que a liquidação ocorra até 31/12/2020. A PMSG vem honrando os vencimentos das parcelas e o saldo em aberto em 30 de setembro de 2020 é R\$16.695 (R\$ 20.358 em 31 de dezembro de 2019), conforme movimentação de recebimentos apresentada na Nota 6.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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

O eventual saldo devedor que exceder a quantia a ser liquidada até o prazo limite de 2020, conforme verificado pelo perito, será 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 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. Foi convencionado entre CTRA e PMSG, que a extensão do prazo de concessão seria a solução adequada para recompor o equilíbrio econômico-financeiro do contrato para a CTRA recuperar o período efetivo não utilizado devido a mudança da área de implantação do aterro sanitário.

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:

Em favor da CTRA (Concessionária)	Saldo
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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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

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.

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\$16.695 compõem o contas a receber em 30 de setembro de 2020 (R\$20.358 em 31 de dezembro de 2019). 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.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

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

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 do 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. Abaixo, apresentamos os valores a pagar decorrentes da referida aquisição:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	131
Pagamentos realizados	<u>(131)</u>
Saldo em 30 de setembro 2020	<u>-</u>

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.

Aquisição de investimento

Em 29 de maio de 2017, a controlada Orizon Meio Ambiente e a Empresa de Engenharia Sanitária e Construções Ltda., assinaram contrato de compra e venda de participação da Ecopesa, as quais possuíam na referida data participação de 33,33%, cada uma, do capital social da empresa. O contrato trata a respeito da compra de participação de 33,33% da Ecopesa pela Orizon Meio Ambiente.

As ações foram adquiridas pelo valor de R\$24.250, correspondente a 5.170 ações transferidas, que se encontravam totalmente subscritas e integralizadas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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*

Aquisição de investimento--Continuação

A vendedora e suas afiliadas se comprometeram a manter acordo de não concorrência com a compradora a partir da data de assinatura do contrato de compra e venda, não participando de qualquer atividade relacionada ao negócio da adquirida para os municípios na área de influência da Ecopesa, sob penalidade de multa não compensatória.

Em 3 de agosto de 2017, a controlada Orizon Meio Ambiente e a Empresa Vital Engenharia Ambiental S.A. , assinaram contrato de compra e venda de participação da Ecopesa. Estas possuíam na referida data, participação de 66,67% e 33,33%, respectivamente, do capital social da Ecopesa. O contrato trata a respeito da compra de participação de 33,33% da Ecopesa pela Orizon Meio Ambiente.

Com essa aquisição, a Orizon Meio Ambiente passou a deter 100% do capital social da Ecopesa a partir da data de assinatura do contrato com a Vital.

Abaixo, apresentamos os valores a pagar decorrentes da referida aquisição:

Aquisição em 2017	49.250
Pagamentos realizados	<u>(27.500)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2017	21.750
Pagamentos realizados	(13.548)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	8.202
Pagamentos realizados	<u>(7.704)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	498
Pagamentos realizados	<u>(498)</u>
Saldo em 30 de setembro 2020	<u><u>-</u></u>

No início de 2020, a Orizon Meio Ambiente quitou os valores de aquisição da Ecopesa junto aos vendedores, não havendo, hoje, qualquer saldo a pagar aos vendedores.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(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 Jabotão 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 10 (dez) motores com capacidade instalada de 14MW 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, já operando com parte de sua capacidade instalada e com expectativa de operar em sua plenitude até o final de 2020.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

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

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) *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.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Impacto do Covid-19--Continuação

Estas medidas impactaram diversos segmentos da economia nacional, mas, uma vez que parte relevante da receita da Companhia vem de serviços essenciais à sociedade, não houve impactos materiais nos resultados econômicos ou financeiros da Companhia entre janeiro e setembro de 2020.

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.

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 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;

Impactos econômico-financeiros

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

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

Até 30 de setembro de 2020, não foram identificados indicativos que justificassem a aplicação de testes de redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros da Companhia.

Equilíbrio econômico dos contratos

Parte relevante dos serviços da Companhia é considerada essencial pelos Clientes, entretanto, em consonância com as atividades e diretrizes dos mesmos, e obediência às determinações de órgãos públicos e governos quanto ao fechamento de operações, a Companhia vem mantendo em funcionamento as suas atividades.

Com vista à preservação das margens da Companhia, foram estabelecidas medidas para monitoramento dos impactos operacionais em cada unidade, tais como reunião com gestores para monitoramento de eventuais demandas de clientes, negociação com fornecedores em custos e prazos, entre outros.

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 as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações, os Procedimentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

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 anuais de 31 de dezembro de 2019.

A Administração da Companhia autorizou a emissão das informações financeiras contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 14 de dezembro de 2020.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

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

a) Declaração de conformidade--Continuação

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 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 setembro de 2020. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada como transação patrimonial. Se o Grupo perder o controle exercido sobre uma controlada, é feita 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 (%)	
		30/09/2020	31/12/2019
Orizon Meio Ambiente	Controlada	100	100
Foxx Holding	Controlada	100	100
<u>Controladas diretas da Orizon Meio Ambiente:</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
<u>Controladas diretas da Foxx:</u>			
Foxx Inova	Controlada indireta	100	100
Foxx URE-BA	Controlada indireta	100	100
Foxx URE-OS	Controlada indireta	100	100
Foxx URE-JP	Controlada indireta	67	67

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das Informações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

d) Práticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das informações contábeis intermediárias,, estão descritas a seguir.

As práticas contábeis adotadas pela Companhia, na elaboração das suas informações contábeis intermediárias, são as mesmas que aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras auditadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

e) Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

As informações contábeis intermediárias são preparadas em reais (R\$), que é a moeda funcional utilizada da Companhia. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte. As operações que a Companhia possui atualmente em moeda estrangeira estão detalhadas na nota 6.

f) 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.

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

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e pelo IASB International Accounting Standards Board, não trouxeram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na nota explicativa nº 2.15 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	1	1	43	43
Equivalentes de caixa	-	-	4.193	2.274
Total	1	1	4.236	2.317

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. As aplicações financeiras são mensuradas a valor justo por meio do resultado, sendo eventuais variações reconhecidas como ganho ou perda no resultado.

4. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Certificado de depósito bancário (CDB)	-	2	10.218	9.053
Títulos de capitalização	-	-	2.473	2.473
Total	-	2	12.691	11.526

Até 31 de dezembro de 2019, referia-se ao valor mantido em conta reserva no âmbito das debêntures emitidas pela Orizon Meio Ambiente e integralizadas pela Caixa Econômica Federal - Carteira Administrada de Saneamento do FGTS (Nota 13). As aplicações restritas são remuneradas a taxas pós-fixadas 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.

5. Caixa restrito(consolidado)

	30/09/2020	31/12/2019
Caixa restrito	-	1.609

Até 31 de dezembro de 2019, referia-se ao valor mantido para pagamento da parcela mensal subsequente (principal+juros) das debêntures emitidas para a Caixa Econômica Federal - Carteira Administrada de Saneamento do FGTS (Nota 13). As aplicações restritas são remuneradas a taxas pós-fixadas com rendimentos próximos a 100% da variação dos Certificados de Depósito Interbancário ("CDIs").

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

6. Contas a receber de clientes (consolidado)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a receber	113.512	102.980
Serviços a faturar (1)	43.394	29.006
	156.906	131.986
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(36.378)	(35.673)
Total	120.528	96.313
Circulante	114.514	80.839
Não circulante	6.014	15.474

(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 vêm sendo compensados com os adiantamentos e contas a pagar de arbitragem. 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>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	44.120	39.394
Vencidos até 30 dias	13.881	10.378
Vencidos de 31 a 60 dias	4.314	6.508
Vencidos de 61 a 90 dias	8.769	4.429
Vencidos de 91 a 180 dias	6.634	5.507
Vencidos de 181 a 360 dias	7.100	9.097
Vencidos acima de 360 dias	28.694	27.667
Total	113.512	102.980

O aging de contas a receber contempla os saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG. Como detalhado na nota 1, há processo em andamento cujos valores pleiteados ultrapassam os recebíveis atualmente contabilizados deste cliente. Os montantes a receber firmados em acordo assinado com a PMSG estão classificados na faixa de a vencer no quadro acima.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa para 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019 é como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo em 1º de janeiro	(35.673)	(30.717)
Constituição de provisão, líquida de reversão	(705)	(4.956)
Saldo no fim do período/exercício	(36.378)	(35.673)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

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

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 setembro de 2020.

Conforme detalhado na Nota 1.d, há acordo firmado pela controlada indireta CTRA junto ao Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro no montante de R\$28.904 para o recebimento dos valores, cuja movimentação está apresentada abaixo:

<u>Movimentação do acordo</u>	
Saldo em 1º de janeiro e 2019	24.021
Parcelas recebidas em 2019	(3.663)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	20.358
Parcelas recebidas em 2020	(5.698)
Saldo em 30 de setembro de 2020	14.660

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, que deverão ser gerados no período de 3 de março a 31 de dezembro de 2020. Os créditos serão validados por auditoria externa ao longo do primeiro semestre de 2021 e a previsão é de que o recebimento dos valores contratados ocorra até novembro de 2021.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

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

Comercialização de créditos de carbono (Consolidado)--Continuação

Valor unitário (CERs) - 1,91 Euro

Quantidade de CERs contratadas:

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

Em 30 de setembro os valores a receber pelas controladas referente as operações de credito de carbono montam em R\$19.521.

Adicionalmente a controlada indireta Foxx URE JP já possuía contrato firmado em 2019 para comercialização de créditos de carbono, sem relação direta com a transação descrita acima. Em 31 de dezembro de 2019 o valor a receber era de R\$1.692.

7. Impostos e contribuições

a) Impostos e contribuições a recuperar

Impostos a recuperar	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1)	7	7	5.623	2.968
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1)	-	-	2.341	661
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	190	1.185
Programa de Integração Social (PIS) (1)	-	-	244	408
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1)	-	-	1.805	1.354
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	188	188
Outros impostos a recuperar	-	-	412	429
Subtotal - tributos federais	7	7	10.803	7.193
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	109	-
Subtotal - tributos estaduais	-	-	109	-
Imposto sobre Serviços (ISS)	-	-	846	1.292
Subtotal - tributos municipais	-	-	846	1.292
Total	7	7	11.758	8.485

(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 a visto o giro de compensações realizadas nos últimos meses.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

7. Impostos e contribuições--Continuação

b) Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	-	1.774
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	3	-	15.599	5.135
Programa de Integração Social (PIS)	1	-	3.290	1.636
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	-	3.955	2.437
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	-	10.233	3.110
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	-	-	1.125	1.481
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	1.012	1.483
Outros impostos (*)	69	45	5.956	4.359
Total	73	45	41.170	21.415

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

c) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do período

A conciliação entre o valor dos encargos tributários apurados conforme alíquotas nominais e o valor registrado no resultado consolidado da Companhia para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2019 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	14.399	(17.039)	30.642	(8.527)
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(4.896)	5.793	(10.418)	2.899
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	19.559	7.016	146	(284)
Doações	-	-	(14)	(211)
Baixa de contas a receber incobráveis	(170)	-	(2.540)	-
Realização de adiantamentos de clientes	-	-	1.071	-
Créditos tributários não constituídos	(14.493)	(12.809)	(1.712)	(8.784)
Total do Imposto de renda e contribuição social	-	-	(13.467)	(6.380)
Alíquota efetiva (*)			-44%	75%
Imposto de renda e contribuição social Corrente	-	-	(13.467)	(6.380)

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

7. Impostos e contribuições--Continuação

c) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do período--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	47	3.758	5.665	7.334
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(16)	(1.278)	(1.926)	(2.494)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	3.696	6.737	155	(101)
Doações	-	-	-	-
Baixa de contas a receber incobráveis	-	-	203	-
Realização de adiantamentos de clientes	-	-	-	-
Créditos tributários não constituídos	(3.681)	(5.460)	(2.781)	54
Total do Imposto de renda e contribuição social	(1)	(1)	(4.349)	(2.541)
Alíquota efetiva	-2%	0%	-77%	-35%
Imposto de renda e contribuição social Corrente			(4.349)	(2.541)

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

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

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Sobre prejuízos fiscais	94.130	94.130
Sobre base negativa de contribuição social	47.810	47.810
Sobre diferenças temporárias		
Provisão de créditos para liquidação duvidosa	12.369	12.129
Provisão para contingências	7.541	6.390
Provisão para realização de créditos tributários	(18.005)	(14.941)
Total ativo fiscal diferido	143.845	145.518

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.

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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

7. Impostos e contribuições--Continuação

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

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	207
2023	4.871
2024	17.545
2025	20.642
2026	23.425
2027	25.853
2028	28.167
2029	23.135
	<hr/>
	143.845

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

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

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

Ativo fiscal diferido (Consolidado)

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Ativo Diferido	Passivo Diferido	Efeito Líquido	Ativo diferido	Passivo diferido	Efeito líquido
Orizon Meio Ambiente (*)	143.845	(32.524)	111.321	145.518	(32.524)	112.994
Orizon		(44.437)	(44.437)		(44.437)	(44.437)

(*) 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 13.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

7. Impostos e contribuições--Continuação

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

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 13.

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Passivo fiscal diferido - Saldo apresentado no passivo não circulante	44.437	44.437

PIS e COFINS diferidos

Durante os anos de 2018 e 2019, a Companhia constituiu PIS (0,65%) e COFINS (4%) diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado originado pela operação com o FIDC NP, conforme comentado na Nota 13.

Descrição	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Instrumento financeiro mensurado à valor justo	195.813	195.813
PIS e COFINS diferidos passivos (0,65% e 4%)	9.105	9.105

8. Transações com partes relacionadas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo				
Foxx Holding (1)	3.845	3.845	-	-
Synthesis Empreendimentos Ltda. (2)	-	-	-	1.845
CTR Nova Iguacu (1)	2.137	2.137	-	-
Confidere (2)	-	-	-	5.255
LS Participações (3)	-	-	4.946	1.695
Adiantamentos a diretores (4)	-	-	540	425
Total	5.982	5.982	5.486	9.220
Circulante	-	-	-	6.000
Não circulante	5.982	5.982	5.486	3.220

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

8. Transações com partes relacionadas--Continuação

- (1) Os saldos referem-se a transações de conta corrente para manutenção do capital de giro.
- (2) Referem-se a valores transferidos para a Synthesis e Confidere com objetivo de investimentos em transações futuras. A Synthesis e a Confidere são controladas pela SH1000, que por sua vez é acionista não controlador da ORIZON.

Em junho de 2020, a controlada Orizon Meio Ambiente registrou a baixa do montante de R\$7.100 para o resultado do período, conforme termo de quitação assinado pelas credoras, dando plena e total quitação dos valores em aberto entre as partes, em razão da quitação da dívida que a ORIZON que possuía com a Synthesis via assunção de dívida do Bradesco pela controlada Orizon Meio Ambiente, dívida anteriormente devida pela Synthesis. O detalhamento da dívida assumida está na nota 13.

- (3) Os saldos referem-se a transações de conta corrente para manutenção do capital de giro. Transações com sócio não controlador da Foxx URE-JP.
- (4) Os saldos referem-se a adiantamentos aos diretores para para rotinas do dia-dia.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo				
Synthesis Empreendimentos Ltda. (1)	-	61.507	-	61.507
CTRBM (2)	18.113	18.113	-	-
Orizon Meio Ambiente (2)	69.971	7.109	-	-
CTR Alcântara (2)	8.632	8.634	-	-
Confidere	-	-	-	130
Total	96.716	95.363	-	61.637
Circulante	-	61.507	-	61.507
Não circulante	96.716	33.856	-	130

- (1) Até 31 de dezembro de 2019, referia-se a saldo a empréstimos a pagar para a parte relacionada Synthesis, com vencimento para 01/2020 e remuneração de CDI+0,45% a.m. Em junho de 2020, a Companhia celebrou assunção de dívida da parte relacionada como contrapartida para a quitação do referido empréstimo. Conforme na nota 13, a ORIZON e a Synthesis assinaram, em junho de 2020, termo de quitação de dívida. Desta forma, 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.
- (2) Referem-se a transações de conta corrente, oriundos de valores transferidos para pagamento das debêntures emitidas pela ORIZON.

Os saldos com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a contas correntes sem incidência de juros e prazo de vencimento indeterminado, com exceção da Synthesis.

A Synthesis e a Confidere são controladas pela SH1000, que por sua vez é acionista minoritário da ORIZON.

Adicionalmente, a ORIZON possui debêntures a pagar para a controlada Orizon Meio Ambiente com seus respectivos efeitos no resultado do exercício detalhados na Nota 13.

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 setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Remuneração do pessoal-chave da Administração	4.294	4.302

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

8. 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 a Companhia não mantém nenhum programa de remuneração baseada em ações, nem outros benefícios de longo prazo aos seus empregados e/ou administradores.

9. Adiantamentos e outros passivos

a) Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamento de outorgas (1)	-	-	5.850	5.850
Adiantamentos a funcionários (2)	-	-	2.205	2.285
Adiantamentos a fornecedores(3)	868	1.455	10.380	9.009
Outros adiantamentos (4)	-	-	1.249	1.073
Total	868	1.455	19.684	18.217
Circulante	868	1.455	12.469	12.257
Não circulante	-	-	7.215	5.960

(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) A Companhia realizou adiantamento a terceiros no intuito de constituir uma Sociedade de Propósito Específico (SPE) do segmento de destinação de resíduos no curto prazo.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

9. Adiantamentos e outros passivos--Continuação

b) Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
S.A. Paulista de Construções e Comércio (1)	-	-	7.426	7.286
Outros títulos a pagar (2)	59	59	6.227	6.353
Total	59	59	13.653	13.639

(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.

10. Investimentos

A movimentação dos investimentos (Controladora e Consolidado) para o período findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 dezembro de 2019 é como segue:

	Controladora - 30/09/2020		
	31/12/2019	Bônus de subscrição - Reflexo	Resultado de equivalência patrimonial
Orizon Meio Ambiente	449.948	156.664	55.024
Foxx Holding	7.003	-	2.503
Total	456.951	156.664	57.527

	Controladora - 31/12/2019	
	31/12/2018	Resultado de equivalência patrimonial
Orizon Meio Ambiente	492.970	(43.022)
Foxx Holding	1.778	5.226
Total	494.748	(37.796)

	Consolidado - 30/09/2020	
	31/12/2019	Despesa de equivalência patrimonial
SES Haztec (i)	(158)	-
Vamtec Haztec	(1.423)	428
Total	(1.581)	428

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

10. Investimentos--Continuação

	Consolidado		
	31/12/2018	Resultado de equivalência patrimonial	31/12/2019
SES Haztec (i)	(158)	-	(158)
Vamtec Haztec	(289)	(1.134)	(1.423)
Total	(447)	(1.134)	(1.581)

(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 intermediárias das controladas diretas e indiretas, controladas indiretas em conjunto e coligada indireta:

	Orizon Meio Ambiente	Foxx Holding	Vamtec Haztec (i)	SES Haztec (i)
Patrimônio líquido (passivo a descoberto) em				
30/09/2020	661.636	9.506	(1.990)	(315)
31/12/2019	449.948	7.003	(2.846)	(315)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício/período				
30/09/2020	55.024	2.503	856	-
31/12/2019	(43.022)	5.226	(2.268)	-

(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.

Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Investimentos	671.142	456.951	-	-
Provisão para perdas em investimentos (*)	-	-	1.153	1.581
Totaçl líquido	671.142	456.951	1.153	1.581

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

Orizon Valorizações de Resíduos S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de junho 2020
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado (consolidado)

Imobilizado, líquido	Consolidado								
	Terrenos	Veículos	Benfeitorias em imóveis de terceiros (1)	Edificações	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Instalações (2)/(3)	Mais Valia	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	24.000	3.702	8.674	1.018	3.528	49.486	469.928	9.942	570.278
Adições	-	-	-	-	303	1.056	35.129	858	37.346
Baixas	-	(152)	-	-	-	-	-	-	(152)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	24.000	3.550	8.674	1.018	3.831	50.542	505.057	10.800	607.472
Adições	-	16	47	-	93	1.720	31.915	-	33.791
Baixas	-	-	-	-	-	(214)	-	(859)	(1.073)
Saldo em 30 de setembro de 2020	24.000	3.566	8.721	1.018	3.924	52.048	536.972	9.941	640.190
Depreciação acumulada									
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	(3.416)	(7.992)	(161)	(2.639)	(34.737)	(244.863)	(846)	(294.654)
Adições	-	(219)	(369)	(282)	(303)	(5.265)	(33.778)	(596)	(40.812)
Baixas	-	152	-	-	-	-	-	-	152
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(3.483)	(8.361)	(443)	(2.942)	(40.002)	(278.641)	(1.442)	(335.314)
Adições	-	(49)	(52)	(11)	(156)	(1.887)	(27.413)	(445)	(30.013)
Baixas	-	-	-	-	-	78	-	-	78
Saldo em 30 de setembro de 2020	-	(3.532)	(8.413)	(454)	(3.098)	(41.811)	(306.054)	(1.887)	(365.249)
Imobilizado, líquido									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	24.000	67	313	575	889	10.540	226.416	9.358	272.158
Saldo em 30 de setembro de 2020	24.000	34	308	564	826	10.237	230.918	8.054	274.941
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) O esta rubrica está classificado o montante de R\$1.857 oriundo de adiantamentos a fornecedores para aquisição de ativo imobilizado. Nesta rubrica também está classificado o montante de R\$43.117 oriundos de adiantamentos para aquisição de imobilizado realizados pela controlada indireta Foxx URE-BA.

Orizon Valorizações de Resíduos S.A.

Notas explicativas às Informações financeiras intermediárias intermediárias--Continuação
30 de junho 2020
(Em milhares de reais)

11. 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 2019	650	1.696
(+) Adições	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	650	1.696
(+) Adições	-	528
Saldos em 30 de setembro 2020	650	2.224
Amortização		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	(326)	(843)
(+) Adições	(65)	(180)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(391)	(1.023)
(+) Adições	(14)	(73)
Saldos em 30 de setembro 2020	(405)	(1.096)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	259	673
Saldo em 30 de setembro 2020	245	1.128

(*) 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 período findo em 30 de setembro 2020, 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

12. Intangível (consolidado)

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Aquisições:		
Novagerar Eco-Energia Ltda. ⁽ⁱ⁾	3.533	3.533
Ecopesa Ambiental S.A.	35.235	35.235
Carteira de clientes	2.856	4.177
Acordo de não competição	606	858
Força de trabalho	33	40
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 Indústria Ltda	14.933	14.933
E-Ambiental Ltda. ⁽ⁱ⁾	3.990	3.990
Orizon Meio Ambiente S.A. ⁽ⁱ⁾	107	107
ETR Gramacho		
Carteira de clientes	1.612	2.466
Acordo de não competição	413	632
Rentabilidade futura ("goodwill")	2.731	2.731
Subtotal - ágios e mais valias relacionados a aquisição de investimentos	84.221	86.874
Concessão da CTRNI - alocação de preço de compra	8.834	9.295
Concessão da CTRA - alocação de preço de compra	1.860	2.076
Subtotal - concessões	10.694	11.371
Condicionantes das licenças de operação (LOs)	1.130	1.201
Marcas e patentes	-	2.760
Gastos na comercialização de crédito de carbono	1.074	-
Software	430	217
Total	97.549	102.423

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

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

A movimentação dos intangíveis é como se segue:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2019	174.845
Adições de outros intangíveis	645
Amortização - mais valia	(3.539)
Amortização dos intangíveis de concessão	(912)
Amortização de outros intangíveis	(234)
Baixa por redução aovalor recuperável - goodwill	(68.382)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	102.423
Adição de outros intangíveis	1.753
Amortização - Mais valia (i)	(2.653)
Amortização dos intangíveis de concessão	(677)
Baixa de intangível	(2.760)
Amortização de outros intangíveis	(537)
Saldo em 30 de setembro 2020	97.549

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

12. Intangível (consolidado)--Continuação

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 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 setembro 2020, 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;
- 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

12. Intangível (consolidado)--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

UGC	Taxa média de Crescimento	Taxa de desconto antes dos impostos	Ativos líquidos em 31/12/2019	Metodologia Utilizada
Remediação e Consultoria	6,6%	14%	79.951	Valor em uso
Plastimassa	7,5%	14%	17.754	Valor em uso
Ecopesa	4%	12%	60.193	Valor em uso
ETR Jardim Gramacho	4%	12%	9.599	Valor em uso

Em 31 dezembro de 2019, após as análises efetuadas, a Administração da Companhia concluiu pela necessidade reconhecimento do montante de R\$68.382 como perda ao valor recuperável na controlada Orizon Meio Ambiente. As UGCs provisionadas foram Remediação e Consultoria (principalmente Aquamec) e Plastimassa (Unidade Magé) e decorre de aquisições feitas pela Orizon Meio Ambiente no passado, em anos anteriores a 2013.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não identificou indicativos de necessidade de constituição de provisão para *impairment* dos ativos supracitados, cabendo análise detalhada no encerramento do exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020.

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora	
				30/09/2020	31/12/2019
Orizon Meio Ambiente (i)	Debêntures	30/01/2022	CDI + 4% a.a.	459.266	427.466
Custos com emissão de Debêntures	Debêntures			(1.974)	(1.974)
Total				457.292	425.492
Circulante				-	-
Não circulante				457.292	425.492
Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019
Custos com emissão de Debêntures				(1.974)	(1.974)
Carteira Administrada de Saneamento do FGTS	Debêntures	01/04/2023	TR + 8,5% a.a.	-	40.406
Custo com a emissão de debêntures				(135)	(135)
FIDC NP Gestão de Recursos ("FIDC NP") - 2ª Emissão de debêntures (ii)	Debêntures	23/05/2019	1,67% a.m. (*)	-	296.177
FIDC NP Gestão de Recursos ("FIDC NP") - 3ª Emissão de debêntures (ii)	Debêntures	31/05/2019	1,67% a.m. (*)	-	112.905
Banco ABC Brasil	CCBs	02/06/2023	CDI + 3,8% a.a.	33.196	-
		10/07/2025	CDI + 9,5% a.a. e		
Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil)	CCBs	10/07/2026	21,0% a.a.	279.201	-
Custos na captação de empréstimos				(19.923)	-
Banco Bradesco	CCB	30/04/2029	CDI + 1% a.a.	62.334	-
Ajuste a valor justo				(28.993)	-
Total				323.706	447.379
Circulante				31.710	28.517
Não circulante				291.996	418.862

(i) Valor decorrente das debêntures da ORIZON adquiridas pelo FIDC NP e integralizadas nas debêntures emitidas pela Orizon Meio Ambiente (vide detalhamento nesta Nota). A operação foi dividida em 5 séries, cada uma com os respectivos valores correspondentes e prazos de carência.

(*) Incidentes para as séries que não estão em carência. Para as séries em carência, a incidência de juros ocorre a partir da data de liberação, conforme quadros detalhados nesta nota.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

As movimentações dos empréstimos e financiamentos para 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo em 1º de janeiro	425.492	466.215	447.379	508.926
Encargos financeiros	31.800	21.272	30.568	986
Ajuste a valor justo	-	(25.938)	(28.993)	-
Debêntures transferidas a novo credor (*)	-	112.040	-	112.040
Liquidação de debêntures vencidas (*)	-	(148.097)	-	(148.097)
Captações/ assunções de dívida	-	-	374.693	-
Diferimento de gastos na captação de dívidas	-	-	(19.923)	-
Pagamento de principal	-	-	(465.086)	(16.155)
Pagamento de juros	-	-	(14.932)	(10.321)
Saldos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019	457.292	425.492	323.706	447.379

(*) Valores decorrentes da transação realizada com o FIDC NP, conforme mencionado adiante. O FIDC NP negociou e adquiriu junto aos Bancos Santander, Haitong e Itau as debêntures anteriormente detidas por estas instituições financeiras junto a ORIZON. Na data da aquisição pelo FIDC NP das debêntures originalmente emitidas pela ORIZON e detidas pelos Bancos Santander, Haitong e Itau, as mesmas totalizavam R\$ 406.505. Posteriormente à referida aquisição, em 23 de abril de 2018, a controlada Orizon Meio Ambiente emitiu novas debêntures no valor de R\$ 275.266 para o FIDC NP (conforme detalhe adiante) e, em contrapartida, recebeu as debêntures adquiridas da ORIZON. Essa operação gerou uma redução imediata na dívida consolidada reconhecida pela ORIZON de R\$ 131.239, valor reconhecido no resultado financeiro, sem efeito caixa.

Em 1º de novembro de 2019, o FIDC NP concluiu o processo de aquisição das debêntures detidas até então pelo Banco Bradesco, que totalizavam na data da referida negociação o valor de R\$ 148.097. Como consequência da referida negociação, a Orizon Meio Ambiente subscreveu debêntures em favor do FIDC NP no valor R\$ 112.040 (3ª Emissão de Debentures da Orizon Meio Ambiente) e em contrapartida recebeu as debêntures da ORIZON adquiridas do Banco Bradesco. Essa operação gerou uma nova redução na dívida consolidada reconhecida pela ORIZON de R\$36.058 e o reconhecimento de um efeito positivo no resultado financeiro da Companhia, sem efeito caixa.

Cronograma de pagamentos

Em 30 de setembro 2020, os saldos dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	Controladora	Consolidado
2021	457.292	16.492
2022	-	67.379
2023	-	65.036
2024 em diante	-	143.089
Total	457.292	291.996

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

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.

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:

<u>Data de aquisição</u>	<u>Data de integralização</u>	<u>Debêntures subscritas</u>
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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

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

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\$18.697 de gastos para captação dos recursos.

Captação de recursos - 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Captação de recursos - Banco ABC Brasil (Consolidado)--Continuação

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

Emissões	2020	2021	2022	2023
CCB1	3.001	-	-	-
CCB2	3.012	12.000	12.000	6.000
Total	6.013	12.000	12.000	6.000

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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

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

Os contratos firmaram algumas obrigações, como cláusulas restritivas (*covenants*) financeiras, constituição de garantias. Adicionalmente, 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:

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, terrenos e ações de investidas, dentre outros.

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia deixou de cumprir a cláusula restritiva referente ao índice de liquidez corrente.

Suspensão dos efeitos de vencimento antecipado

Conforme divulgado nas notas 1 e 29, em 30 de setembro de 2020 e 7 de dezembro de 2020, a Companhia obteve waivers do Banco Credit Suisse pelo descumprimento de obrigações não-pecuniárias das CCBs emitidas pela Orizon Meio Ambiente.

Em função do mencionado acima, em 30 de setembro de 2020 a dívida se encontra classificada parte no circulante (R\$ 26.120) e parte no não circulante (R\$253.280), sem impacto de penalidades.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. 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\$ 61.543 (R\$61.748 em 30 de setembro de 2020), 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 começarão a ser pagos em 11 parcelas de forma semestral até o vencimento.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

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

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.

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. Para a emissão dessas debêntures também há concessão de garantias, dentre as quais se destacam: (i) fiança da Orizon Meio Ambiente; (ii) alienação fiduciária integral das ações da controladas indiretas CTRA e CTRBM ; e (iii) cessão fiduciária de direitos creditórios de contratos atuais e futuros.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

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

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

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

Em 18 de novembro de 2019, 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 até o término do exercício de 2021, quando as presentes emissões serão 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos (Consolidado)--Continuação

A movimentação dos financiamentos para 30 de setembro 2020 e 31 dezembro de 2019 é como segue:

	<u>Consolidado</u>
Constituição de saldo pela adoção ao IFRS 16	17.196
Adição de novos contratos no exercício	2.607
Pagamento de principal	(7.640)
Pagamento de juros	(1.278)
Juros apropriados no exercício	1.278
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>12.163</u>
Pagamento de principal	(2.659)
Pagamento de juros	(682)
Juros apropriados no período	682
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>9.504</u>
Circulante	2.860
Não circulante	6.644

Cronograma de pagamentos (consolidado)

Em 30 de setembro de 2020, os saldos dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	<u>Consolidado</u>
2021	521
2022	1.158
2023	1.152
2024	1.234
2025 em diante	2.579
Total	<u>6.644</u>

Ativo de direito de uso (Consolidado)

Os ativos classificados como direito de uso são referentes à contratos de locação de equipamentos para operação no aterro sanitário de Nova Iguaçu, e possuem duração média de 1 a 7 anos, podendo ser os mesmos renovados no final destes contratos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Ativo de direito de uso (Consolidado)--Continuação

Em 30 de setembro de 2020, as movimentações e informações de saldos de ativos de direito de uso estão detalhadas no quadro abaixo:

	<u>Consolidado</u>
Constituição de saldo pela adoção ao IFRS 16	17.196
Adição de novos contratos no exercício	2.607
Amortização do direito de uso no exercício	<u>(8.218)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	11.585
Amortização do direito de uso no período	<u>(2.595)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>8.990</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 setembro de 2020 de R\$246 (707 em 31 de dezembro de 2019)

14. 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 setembro de 2020 e 31 de dezembro e 2019:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fornecedores	482	90	48.461	46.505

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

15. Outorgas a pagar (consolidado)

Referem-se aos valores correspondentes de 2% a 10% sobre as receitas de serviços prestados pelos aterros sanitários (CTRNI, CTRA e CTRBM) para outros clientes que não o poder concedente.

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 6). 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	30/09/2020	31/12/2019
Orizon Meio Ambiente (1)	10%	101	101
CTRNI (2)	6%	2.774	2.169
CTRAL	2%	4.067	3.410
CTRBM	10%	685	761
Total		7.627	6.441

(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.

16. Salários e encargos sociais (consolidado)

	30/09/2020	31/12/2019
Salários e honorários a pagar	1.383	1.392
INSS a recolher	3.619	1.704
FGTS a recolher	524	302
Provisão e encargos sobre férias	5.750	5.726
Provisão e encargos sobre 13º salário	2.506	6
IRRF sobre salários	269	347
Outros	61	53
Total	14.112	9.530

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

17. Parcelamento de impostos (consolidado)

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
INSS	3.496	22
ISS ⁽¹⁾	2.096	3.405
ICMS ⁽²⁾	264	1.832
COFINS ⁽³⁾	6.135	4.312
IRPJ ⁽³⁾	1.460	1.000
CSLL ⁽³⁾	836	799
PIS ⁽³⁾	1.174	936
PERT ⁽³⁾	2.084	2.250
Total	<u>17.545</u>	<u>14.556</u>
Circulante	4.186	4.243
Não circulante	13.359	10.313

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

	<u>Valor original</u>	<u>Quantidade de parcelas</u>	<u>Parcelas a vencer</u>	<u>Índices de correção</u>
INSS	3.496	60	2 a 5	Selic + Multa de 20%
ISS	2.096	24 a 84	18	Mora + IPCA
ICMS	264	36 a 120	54	Mora + UFIR
IRPJ	1.460	60	47	Selic + Multa
CSLL	836	60	47	Selic + Multa
PIS	1.174	60	47	Selic + Multa
COFINS	6.135	60	47	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.
- (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 2017, a Orizon Meio Ambiente, a CTRNI, CTRBM e CTRA liquidaram integralmente os impostos federais em aberto até 30/04/2017, por meio da utilização do programa de parcelamento implementado pela Lei nº 13.496/2017, que permitiu a compensação da dívida tributária corrigida (5%) de multa e juros, via utilização de prejuízos fiscais da Orizon Meio Ambiente, tendo a dívida remanescente sido paga à vista. O valor remanescente na rubrica de de REFIS, refere-se a saldo da controlada Ecopesa, adquirida integralmente em 03 de agosto de 2017.
- (4) No primeiro período de 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

17. Parcelamento de impostos (consolidado)--Continuação

Cronograma de pagamentos

Em 30 de setembro 2020, os saldos dos parcelamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

2021	2.959
2022	1.452
2023	1.452
2024	7.496
Total	<u>13.359</u>

18. Provisão para contingências

a) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável

Durante o curso normal de suas atividades, a Companhia está exposta a reclamações trabalhistas, fiscais e cíveis. Para cada processo ou exposição a processo, a Administração efetua uma avaliação da probabilidade de que sua decisão final possa resultar em uma perda para a Companhia e, portanto, com base nesta avaliação, a Administração registrou uma provisão para cobrir as prováveis perdas trabalhistas, fiscais e cíveis.

Pela análise da Administração e seus consultores jurídicos externos, a posição das contingências prováveis e provisionadas é:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas	18.514	16.511
Cíveis	5.355	2.047
Tributárias	433	433
Total	<u>24.302</u>	<u>18.991</u>

As movimentações das contingências estão resumidas a seguir:

	Trabalhistas	Tributários	Cível	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	11.736	117	2.410	14.263
Adições/Reversões	5.687	316	(363)	5.640
Pagamentos	(912)	-	-	(912)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	16.511	433	2.047	18.991
Adições/Reversões	2.184	-	3.378	5.562
Pagamentos	(181)	-	(70)	(251)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>18.514</u>	<u>433</u>	<u>5.355</u>	<u>24.302</u>

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

18. Provisão para contingências--Continuação

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

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.

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 setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não provisionados nas Informações financeiras intermediárias são conforme quadro abaixo:

Natureza dos processos	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Cível	227.535	226.098
Trabalhista	5.508	5.721
Tributário	175.326	43.798
Total	408.369	275.617

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 31 de dezembro de 2019. A ação foi julgada improcedente em primeira instância, refletindo o entendimento do juízo de que nenhum ato de improbidade foi praticado, tendo a sentença favorável à entidade sido integralmente confirmada pela 18ª Câmara Cível do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro ("TJRJ"), à unanimidade de votos, em 11 de setembro de 2012. Contra o acórdão proferido pelo TJRJ, o Ministério Público interpôs Recurso Especial, inadmitido pela Terceira Vice-Presidência do TJRJ. Contra a decisão que inadmitiu o Recurso Especial, por seu turno, foi interposto Agravo pelo Ministério Público, ainda pendente de apreciação. Em 31 de dezembro de 2019, o escritório que patrocina a causa avaliou o processo com prognóstico de perda possível.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

18. Provisão para contingências--Continuação

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

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 apresentada Impugnação ao auto de infração. Em 01/2018 proferida decisão julgada improcedente a impugnação apresentada. Em 03/2018 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 Líquido (IRPJ e CSLL), no montante original de R\$10.957 (R\$11.547 em 31 de dezembro de 2019). 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 setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os saldos estão apresentada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais	11	11	8.447	6.267

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

18. Provisão para contingências--Continuação

c) Depósitos judiciais--Continuação

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 setembro de 2020 o montante bloqueado judicialmente corresponde a R\$4.068 (R\$1.862 em 31 de dezembro de 2019).

19. 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/IBGE¹.

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.

¹ 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

19. Adiantamento de clientes (consolidado)--Continuação

Compensação--Continuação

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.

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 13, 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.

Abaixo, movimentação dos saldos de adiantamentos de clientes:

Saldo em 1º de janeiro de 2019	26.551
Compensações líquidas	<u>(7.687)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	18.864
Ingressos (compensações) líquidas	<u>684</u>
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u><u>19.548</u></u>

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

20. 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.

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 setembro de 2020, os valores são apresentados conforme abaixo:

	CTR NI	CTRA	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	18.896	12.042	30.938
Compensações com valores faturas de biogás	(6.052)	(1.909)	(7.961)
Correções monetárias	966	722	1.688
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.810	10.855	24.665
Compensações com valores faturas de biogás	(6.892)	(3.675)	(10.567)
Correções monetárias	1.165	1.663	2.828
Saldo em 30 de setembro de 2020	8.083	8.843	16.926

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:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

20. Contas a pagar--Continuação

Cessão de dívidas--Continuação

- 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	(725)
Atualizações monetárias	281
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>8.966</u>
Circulante	1.545
Não circulante	7.421

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social da Companhia é de R\$543.448, representado por 5.122.089 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, subscritas e totalmente integralizadas, com a seguinte composição acionária:

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 30 de setembro de 2020:

<u>Acionista</u>	<u>Quantidade de ações (mil)</u>	<u>Percentual de participação (%)</u>
Inovatec Participações S.A.	3.763.301	73,47%
Infrabrasil Fundo de Investimento em Participações	808.569	15,79%
Fundo de Investimento em Participações Caixa Ambiental	398.866	7,79%
SH 1000 Participações S.A.	47.882	0,93%
SGRP Empreendimentos e Participações S.A.	40.359	0,79%
Pro-Ambiente Gerenciamento e Projetos Ltda.	14.043	0,27%
Outros minoritários	49.069	0,96%
Total	<u>5.122.089</u>	<u>100,00%</u>

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 31 de dezembro de 2019:

Acionista	Quantidade de ações (mil)	Percentual de participação (%)
Inovatec Participações S.A.	3.503.419	68,4%
Infrabrasil Fundo de Investimento em Participações	808.569	15,79%
Fundo de Investimento em Participações Caixa Ambiental	398.866	7,79%
SH 1000 Participações S.A.	356.833	6,97%
SGRP Empreendimentos e Participações S.A.	40.359	0,79%
Pro-Ambiente Gerenciamento e Projetos Ltda.	14.043	0,27%
Total	5.122.089	100,00%

Em 26 de julho de 2019, o Fundo de Investimento em Participações Multisetorial Plus Investimentos no Exterior ("Fundo Multisetorial Plus") e a Inovatec Participações S.A. ("Inovatec") assinaram instrumento na qual transferiu suas ações e debêntures conversíveis para a Inovatec deixando de ser acionista da controladora.

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 259.882 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.

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

b) Instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis--Continuação

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 dezembro de 2017, 2018 e 2019:

<u>Acionista</u>	<u>Valor</u>	<u>Ações</u>
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 Informações financeiras intermediárias da Companhia como ágio na emissão de novas ações.

d) Bônus de Subscrição

Em 19 de junho de 2020, a Orizon Meio Ambiente emitiu 10.000 bônus de subscrição, nos termos do artigo 77 da Lei 6.404/1976, conforme alterada (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 ficará registrado no patrimônio líquido pelas condições estabelecidas junto ao FIDC NP para futura conversão em capital social da Companhia. Dentre as condições estabelecidas estão: (1) o subscritor terá o direito de subscrever e integralizar 52.657 ações ordinárias; e (2) o exercício poderá ser exercido a qualquer tempo, a exclusivo critério do subscritor.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

e) Ajuste de avaliação patrimonial

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

f) 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) Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação

Nos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, o resultado por ação da Companhia é conforme abaixo:

	30/09/2020	30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Lucro líquido (Prejuízo) do período	14.399	(17.175)	47	3.758
Quantidade de ações ordinárias	5.122	5.122	5.122	5.122
Lucro líquido básico por ação	2,81	(3,33)	0,01	0,73
Quantidade de ações ordinárias e debêntures conversíveis em ações	5.335	5.335	5.335	5.335
Lucro líquido (Prejuízo) diluído por ação	2,70	(3,19)	0,01	0,70

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

22. Receita operacional líquida (consolidado)

	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional bruta	331.259	288.713
Deduções da receita bruta		
Programa de Integração Social - PIS	(4.730)	(3.654)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(21.790)	(16.833)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	(13.328)	(12.458)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(1.720)	(1.666)
Outros impostos	(741)	(498)
Total dos impostos incidentes	(42.309)	(35.109)
Receita operacional líquida	288.950	253.604
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receita operacional bruta	111.596	104.221
Deduções da receita bruta		
Programa de Integração Social - PIS	(1.616)	(1.260)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(7.440)	(5.802)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	(4.565)	(4.268)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(634)	(917)
Outros impostos	264	(338)
Total dos impostos incidentes	(13.991)	(12.585)
Receita operacional líquida	97.605	91.636

23. Custos e despesas gerais e administrativas

Custos e despesas por natureza	Controladora					
	01/01/2020 a 30/09/2020			01/01/2019 a 30/09/2019		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Serviços de terceiros	-	(899)	(899)	-	(37)	(37)
Outros	-	(111)	(111)	-	(100)	(100)
Total	-	(1.010)	(1.010)	-	(137)	(137)
	Controladora					
	01/07/2020 a 30/09/2020			01/07/2019 a 30/09/2019		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Serviços de terceiros	-	(879)	(879)	-	(1)	(1)
Outros	-	(13)	(13)	-	(28)	(28)
Total	-	(892)	(892)	-	(29)	(29)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

23. Custos e despesas gerais e administrativas--Continuação

Custos e despesas por natureza	Consolidado					
	01/01/2020 a 30/09/2020			01/01/2019 a 30/09/2019		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal (salários e ordenados)	(32.508)	(11.152)	(43.660)	(31.744)	(9.839)	(41.583)
Materiais de produção e consumo	(20.328)	(1.604)	(21.932)	(35.757)	(400)	(36.157)
Depreciação e amortização	(36.397)	(467)	(36.864)	(32.213)	(4.478)	(36.691)
Serviços de terceiros	(23.442)	(15.996)	(39.438)	(13.154)	(13.407)	(26.561)
Aluguéis	(8.390)	(1.825)	(10.215)	(6.328)	(1.651)	(7.979)
Outorgas	(7.370)	(905)	(8.275)	(6.783)	(855)	(7.638)
Energia (*)	(35.632)	(240)	(35.872)	(31.653)	(325)	(31.978)
Combustíveis	(7.456)	(62)	(7.518)	(6.882)	(77)	(6.959)
Fretes	(4.678)	(4)	(4.682)	(2.378)	(1)	(2.379)
Contingências	-	(3.187)	(3.187)	-	(5.520)	(5.520)
Outros	(9.597)	(3.639)	(13.236)	(8.522)	(3.716)	(12.238)
Total	(185.798)	(39.081)	(224.879)	(175.414)	(40.269)	(215.683)

(*) Nesta rubrica está classificado o montante de R\$20.730, referente à aquisição de energia elétrica pela controlada indireta Foxx URE-BA durante período findo em 30 de setembro de 2020 (R\$19.746 no período findo em 30 de junho de 2019).

Custos e despesas por natureza	Consolidado					
	01/07/2020 a 30/09/2020			01/07/2019 a 30/09/2019		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal (salários e ordenados)	(11.343)	(4.002)	(15.345)	(12.557)	(1.707)	(14.264)
Materiais de produção e consumo	(5.514)	(1.011)	(6.525)	(10.888)	(400)	(11.288)
Depreciação e amortização	(9.994)	(318)	(10.312)	(13.757)	(4.478)	(18.235)
Serviços de terceiros	(9.055)	(5.088)	(14.143)	(6.153)	(3.595)	(9.748)
Aluguéis	(2.123)	(618)	(2.741)	(1.679)	(531)	(2.210)
Outorgas	(2.452)	(257)	(2.709)	(2.463)	(182)	(2.645)
Energia (*)	(11.975)	(69)	(12.044)	(10.748)	(79)	(10.827)
Combustíveis	(2.560)	(27)	(2.587)	(2.591)	(27)	(2.618)
Fretes	(1.881)	(2)	(1.883)	(1.070)	-	(1.070)
Contingências	-	(1.629)	(1.629)	-	(1.454)	(1.454)
Outros	(3.916)	(2.407)	(6.323)	(883)	(84)	(967)
Total	(60.813)	(15.428)	(76.241)	(62.789)	(12.537)	(75.326)

(*) Nesta rubrica está classificado o montante de R\$20.730, referente à aquisição de energia elétrica pela controlada indireta Foxx URE-BA durante período findo em 30 de setembro de 2020 (R\$19.746 no período findo em 30 de junho de 2019).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

24. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras				
Ajuste a valor justo	-	8.730	28.993	8.730
Varição cambial ativa	-	-	170	-
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	100	122
Descontos financeiros obtidos	81	-	224	61
Outras receitas financeiras	-	-	255	-
Total	81	8.730	29.742	8.913
Despesas financeiras				
Varição cambial passiva	-	-	(254)	(144)
Juros de empréstimos e financiamentos	(31.800)	(42.802)	(30.568)	(38.596)
Multa e juros (1)	(9.161)	(276)	(9.611)	(2.050)
Comissão fiança	-	-	(2.477)	(2.024)
Desconto concedido	-	-	(820)	(254)
Baixa de saldos por cessão de dívidas	(500)	-	(7.470)	-
Outas despesas financeiras (2)	(738)	(3.189)	(16.247)	(5.633)
Total	(42.199)	(46.267)	(67.447)	(48.701)
Resultado financeiro, líquido	(42.118)	(37.537)	(37.705)	(39.788)

(1) Nesta rubrica estão reconhecidos os efeitos da seção de dívida da Synthesis para credores via aumento de valor da dívida, conforme (nota 8).

(2) Nesta rubrica estão alocados os juros incorridos sobre o mútuo com a Synthesis e atualizações dos saldos de arbitragem.

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019
Receitas financeiras				
Ajuste a valor justo	-	-	-	8.730
Varição cambial ativa	-	-	-	-
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	(65)	(48)
Descontos financeiros obtidos	-	-	143	29
Outras receitas financeiras	-	-	255	(947)
Impostos incidentes	-	-	2.849	(2.444)
Total	-	-	3.182	5.320
Despesas financeiras				
Varição cambial passiva	-	-	-	-
Juros de empréstimos e financiamentos	(9.747)	(14.832)	(11.541)	(19.841)
Multa e juros	-	(276)	-	1.780
Comissão fiança	-	-	(2.477)	-
Desconto concedido	-	-	(261)	-
Outas despesas financeiras (1)	(185)	(919)	(6.523)	(2.479)
Total	(9.932)	(16.027)	(20.802)	(20.540)
Resultado financeiro, líquido	(9.932)	(16.027)	(17.620)	(12.776)

(1) Nesta rubrica estão reconhecidos os efeitos da cessão de dívida da Synthesis para credores via aumento de valor da dívida, conforme (nota 8).

(2) Nesta rubrica estão alocados os juros incorridos sobre o mútuo com a Synthesis.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

25. Informações por Segmento

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

	Consolidado				
	30/09/2020				
	Tratamento e destinação final	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental	Total (reapresentado)
Receita operacional líquida	186.998	46.396	38.460	17.096	288.950
Custo dos serviços prestados	(93.508)	(3.112)	(38.636)	(14.145)	(149.401)
Lucro bruto antes da depreciação	93.490	43.284	(176)	2.951	139.549
Custos de depreciação					(36.397)
Lucro bruto					103.152
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas					(39.081)
Outras receitas, líquidas					3.848
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial					67.919
Resultado financeiro					
Receitas financeiras					29.742
Despesas financeiras					(67.447)
Resultado financeiro, líquido					(37.705)
Resultado de equivalência patrimonial					428
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social					30.642
Imposto de renda e contribuição social Corrente					(13.467)
Lucro líquido (prejuízo) do período					17.175

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

25. Informações por Segmento--Continuação

	Consolidado				
	30/09/2019				
	Tratamento e destinação final	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental	Total
Receita operacional líquida	175.635	20.090	34.988	22.891	253.604
Custo dos serviços prestados	(84.416)	(3.254)	(34.308)	(16.745)	(138.723)
Lucro bruto antes da depreciação	91.219	16.836	680	6.146	114.881
Custos de depreciação					(36.691)
Lucro bruto					78.190
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas					(40.269)
Outras receitas, líquidas					(5.824)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro equivalência patrimonial					32.097
Resultado financeiro					
Receitas financeiras					6.469
Despesas financeiras					(46.257)
Resultado financeiro, líquido					(39.788)
Resultado de equivalência patrimonial					(836)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social					(8.527)
Imposto de renda e contribuição social Corrente					(6.380)
Lucro líquido (prejuízo) do período					(14.907)

26. 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros

a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

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

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

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão apresentados a seguir:

		30/09/2020			
		Controladora		Consolidado	
Categoria		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1	1	4.236	4.236
	Valor justo por meio do resultado	-	-	12.691	12.691
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	-	-	120.528	120.528
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	5.982	5.982	5.486	5.486
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	-	-	8.447	8.447
Depósitos judiciais e cauções					
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	482	482	48.461	48.461
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	457.292	457.292	323.706	323.706
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	96.716	96.716	13.359	13.359
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	7.627	7.627
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	19.548	19.548
		31/12/2019			
		Controladora		Consolidado	
Categoria		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1	1	2.317	2.317
	Valor justo por meio do resultado	-	-	11.526	11.526
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	-	-	1.609	1.609
Caixa restrito	Custo amortizado	-	-	96.313	96.313
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	5.982	5.982	9.220	9.220
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	11	11	6.267	6.267
Depósitos judiciais e cauções					
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	90	90	46.505	46.505
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	425.492	425.492	459.542	459.542
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	95.363	95.363	61.637	61.637
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	6.441	6.441
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	18.864	18.864

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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.

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 setembro 2020 e 2019, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 1.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Nível 2 - Os inputs são outros que não sejam preços praticados conforme determinado pelo Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Os inputs do Nível 2 incluem preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos similares, preços praticados em um mercado inativo para ativos ou passivos idênticos; ou inputs que são observáveis ou que possam corroborar na observação de dados de um mercado por correlação ou de outras formas para substancialmente toda parte do ativo ou passivo. Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia em 30 de setembro 2020 e 2019 são todos classificados como Nível 2.

Nível 3 - Os inputs inobserváveis são aqueles provenientes de pouca ou nenhuma atividade de mercado. Esses inputs representam as melhores estimativas da administração da entidade de como os participantes de mercado poderiam atribuir valor/preço a esses ativos ou passivos. Geralmente, os ativos e passivos de Nível 3 são mensurados utilizando modelos de precificação, fluxo de caixa descontados ou metodologias similares que demandam um nível significativo de julgamento ou estimativa.

Em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 3.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 48/IFRS 9 - *Instrumentos Financeiros: Evidenciação*, a Companhia mensura suas aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas pelo seu valor justo.

A tabela a seguir demonstra resumidamente os ativos financeiros registrados a valor justo em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	1	1	1	1
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	-	2	-	2
Contas a receber de partes relacionadas		5.982	5.982	5.982	5.982
Depósitos judiciais		11	11	11	11
Passivos financeiros					
Fornecedores		482	90	482	90
Empréstimos e financiamentos		457.292	425.492	457.292	425.492
Contas a pagar partes relacionadas		96.716	95.363	96.716	95.363

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Nível 3--Continuação

	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	4.236	2.317	4.236	2.317
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	12.691	11.526	12.691	11.526
Caixa restrito	Nível 2	-	1.609	-	1.609
Contas a receber de clientes		120.528	96.313	120.528	96.313
Contas a receber de partes relacionadas		5.486	9.535	5.486	9.535
Depósitos judiciais		8.447	6.267	8.447	6.267
Passivos financeiros					
Fornecedores		48.461	46.505	48.461	46.505
Empréstimos e financiamentos e arrendamentos		333.210	447.379	323.705	333.210
Contas a pagar partes relacionadas		-	61.637	-	61.637
Outorgas a pagar		7.627	6.441	7.627	6.441
Adiantamento de clientes		19.548	18.864	18.864	19.548

Mensuração dos instrumentos financeiros pelo valor justo

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

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.
- 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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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 1 ano a 5 anos	
Caixa e equivalentes de caixa	1	-	-	-	1
Partes relacionadas	-	-	-	5.982	5.982
Total	1	-	-	5.982	5.983

	Consolidado					
	Sem vencimento	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Total
Caixa e equivalentes de caixa	4.236	-	-	-	-	4.236
Aplicações financeiras	12.691	-	-	-	-	12.691
Contas a receber de clientes	-	88.470	23.664	2.380	6.014	120.528
Partes relacionadas	-	-	-	-	5.486	5.486
Total	16.927	88.470	23.664	2.380	11.500	142.941

Passivos financeiros

	Controladora					Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 1 a 3 meses	De 1 ano a 5 anos	Mais de 5 anos	
Fornecedores	482	-	-	-	-	482
Empréstimos, financiamentos e arrendamentos	-	-	-	457.292	-	457.292
Partes relacionadas	-	-	-	96.716	-	96.716
Total	482	-	-	554.008	-	554.490

	Consolidado					
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	45.983	2.475	3	-	-	48.461
Empréstimos e financiamentos	1.889	3.778	26.043	209.888	82.108	323.706
Arrendamentos	278	557	2.025	6.644	-	9.504
Outorgas a pagar	7.627	-	-	-	-	7.627
Adiantamento de clientes	598	4.224	14.726	-	-	19.548
Total	56.375	11.034	42.797	216.532	82.108	408.846

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. 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 setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019 havia saldo de provisão para perdas no contas a receber consolidado no montante de R\$36.378 e R\$35.673, respectivamente para cobrir o risco de crédito (Nota 6).

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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. 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 1,75%, cenário provável para o período findo em 31 de dezembro de 2020, ante a taxa efetiva de 1,87% (www.cetip.com.br), verificada em 30 de setembro 2020.

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

Operação	Saldo 30/09/2020	Ativos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva do CDI - período findo em 30/09/2020	1,75%			
Aplicações financeiras (Notas 4 e 5)	12.691	12.706	12.766	12.825
Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2020		1,87%	2,34%	2,81%
Efeito no resultado/patrimônio líquido - período findo em 30/09/2020		15	75	134

Operação	Saldo 30/09/2020	Passivos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva do CDI - período findo em 30/09/2020	1,75%			
Empréstimos, financiamentos (Nota 13)	323.706	324.094	325.608	327.121
Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2020		1,87%	2,34%	2,81%
Efeito no resultado/patrimônio líquido - período findo em 30/09/2020		388	1.902	3.415

(*) 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

27. 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 setembro 2020 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--Continuação
30 de setembro 2020
(Em milhares de reais)

28. Cobertura de seguros (consolidado)

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

Em 30 de setembro 2020, 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.

29. Transações não envolvendo caixa (Consolidado)

Bônus de subscrição
Assunção de dívida

156.664
61.542

30. Eventos subsequentes

Suspensão dos efeitos de vencimento antecipado - Credit Suisse

Em 7 de dezembro de 2020, foi assinado, pelo Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., documento de waiver para suspensão dos efetivos vencimentos antecipados de todas as obrigações pecuniárias e não pecuniárias decorrentes das CCBs, pelo não cumprimento, nos prazos indicados nas cláusulas constantes nas mesmas, das obrigações de responsabilidade da Orizon Meio Ambiente.

Alteração Societária

Em 28 de outubro de 2020, os acionistas Infrabrasil Fundo de Investimentos em Participações e Fundo de Investimentos em Participações Caixa Ambiental, transferiram respectivamente 808.569 e 398.866 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 1.207.435 ações que correspondem a 23,58% de participação no capital social da Orizon, não havendo qualquer alteração na participação dos demais acionistas da Companhia.

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 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 com previsão de integralização de recursos no curto prazo.