

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

30 de setembro de 2024

com Relatório de revisão do Auditor Independente

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	1
Informações contábeis intermediárias	
Balanços 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	11
Notas explicats às informações contábeis intermediárias	12



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Orizon Valorização de Resíduos S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria 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.

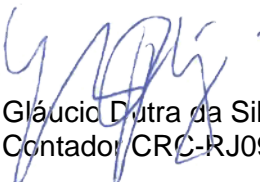
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria 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, 13 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-2SP015199/F



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC-RJ090174/O

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Balancos patrimoniais
30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	62	36.299	668.551	289.426
Títulos e valores mobiliários	4	-	16.506	125.628	33.608
Contas a receber de clientes	5	-	-	212.121	184.168
Impostos e contribuições a recuperar	6.a	3.844	4.175	40.005	30.042
Outros ativos	8.a	2.031	2.106	69.438	55.392
Total do ativo circulante		5.937	59.086	1.115.743	592.636
Não circulante					
Contas a receber de clientes	5	7.348	-	63.308	48.572
Partes relacionadas	7	426.448	360.011	7.817	3.006
Depósitos judiciais e cauções	17.c	-	-	6.018	10.938
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.d	-	-	78.453	76.287
Investimentos	9	954.122	839.952	106.556	98.957
Imobilizado	10	-	-	1.363.573	920.767
Intangível	11	-	-	481.238	465.870
Direito de uso	12	-	-	96.143	40.670
Outros ativos	8.a	-	-	6.162	4.641
Total do ativo não circulante		1.387.918	1.199.963	2.209.268	1.669.708
Total do ativo		1.393.855	1.259.049	3.325.011	2.262.344

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	74.201	-	308.682	45.583
Arrendamentos	12	-	-	50.151	29.057
Fornecedores	13	12.615	1.295	68.396	59.533
Outorgas a pagar	14	-	-	12.521	14.818
Salários e encargos sociais	15	1.757	1.278	36.196	25.248
Impostos e contribuições a recolher	6.b	754	787	35.475	37.120
Parcelamento de impostos	16	487	564	20.453	19.011
Adiantamento de clientes	18	-	-	4.309	3.976
Contas a pagar	19	-	-	20.103	18.394
Outros passivos circulantes	8.b	16	15	1.688	5.691
Total do passivo circulante		89.830	3.939	557.974	258.431
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	465.784	487.076	1.585.620	1.079.806
Arrendamentos	12	-	-	47.450	23.329
Parcelamento de impostos	16	11.582	13.845	51.443	63.901
Provisão para perdas em investimentos	9	-	-	158	158
Partes relacionadas	7	38.415	44.045	3.299	20.949
Provisão para contingências	17.a	-	-	18.793	21.477
Pis e cofins diferidos	6.e	4.139	4.139	4.139	4.139
Adiantamento de clientes	18	-	-	150.002	-
Contas a pagar	19	-	-	-	22.463
Outros passivos não circulantes	8.b	-	-	29.293	23.098
Total do passivo não circulante		519.920	549.105	1.890.197	1.259.320
Patrimônio líquido					
Capital social	20.a	1.091.127	1.091.127	1.091.127	1.091.127
Reserva para investimentos		453.262	453.262	453.262	453.262
Ajuste de avaliação patrimonial	20.c	10.359	10.359	10.359	10.359
Prejuízos acumulados		(777.310)	(848.743)	(777.310)	(848.743)
Outros resultados abrangentes		6.667	-	6.667	-
		784.105	706.005	784.105	706.005
Participação de controladores		784.105	706.005	784.105	706.005
Participação de não controladores		-	-	92.735	38.588
Total do patrimônio líquido		784.105	706.005	876.840	744.593
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.393.855	1.259.049	3.325.011	2.262.344

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional líquida	21	37.430	-	673.267	577.689
Custo dos serviços prestados	22	(10.412)	-	(357.837)	(397.068)
Lucro bruto		27.018	-	315.430	180.621
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	22	(17.389)	(10.304)	(117.701)	(91.744)
Outras (despesas) receitas, líquidas		5.172	-	16.340	3.628
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e equivalência patrimonial		14.801	(10.304)	214.069	92.505
Resultado de equivalência patrimonial	9	106.912	3.106	12.039	7.814
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	1.425	14.191	29.654	24.275
Despesas financeiras	23	(53.851)	(55.364)	(151.367)	(143.505)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		69.287	(48.371)	104.395	(18.911)
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	6.c	-	-	(26.097)	(24.982)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	6.c	2.146	-	4.311	1.756
Lucro líquido (prejuízo) do período		71.433	(48.371)	82.609	(42.137)
Atribuível aos acionistas:					
Não controladores				11.176	6.234
Controladores				71.433	(48.371)
Lucro básico /diluído por ação		0,86	(0,58)	1,00	(0,51)

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 meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023
Receita operacional líquida	21	37.430	-	249.074	192.599
Custo dos serviços prestados	22	(10.412)	-	(124.144)	(120.792)
Lucro bruto		27.018	-	124.930	71.807
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas	22	(7.106)	(3.865)	(45.264)	(30.980)
Outras (despesas) receitas, líquidas		(20)	-	6.182	1.896
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro e equivalência patrimonial		19.892	(3.865)	85.848	42.723
Resultado de equivalência patrimonial	9	33.869	20.676	5.237	1.779
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	23	260	3.258	9.343	11.044
Despesas financeiras	23	(19.083)	(18.218)	(56.076)	(45.529)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		34.938	1.851	44.352	10.017
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	6.c	-	-	(6.419)	(6.711)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	6.c	2.146	-	3.323	588
Lucro líquido do período		37.084	1.851	41.256	3.894
Atribuível aos acionistas:					
Não controladores				4.172	2.043
Controladores				37.084	1.851
Lucro básico /diluído por ação		0,45	0,02	0,50	0,05

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	71.433	(48.371)	82.609	(42.137)
Outros resultados abrangentes – Equivalência patrimonial	6.667	-	6.667	-
Total de outros resultados abrangentes do resultado, líquidos de tributos	78.100	(48.371)	89.276	(42.137)

Atribuível aos acionistas:

Não controladores			11.176	6.234
Controladores			78.100	(48.371)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	37.084	1.851	41.256	3.894
Outros resultados abrangentes – Equivalência patrimonial	-	-	-	-
Total de outros resultados abrangentes do resultado, líquidos de tributos	37.084	1.851	41.256	3.894

Atribuível aos acionistas:

Não controladores			4.172	2.043
Controladores			37.084	1.851

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidados
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de reais)

Nota	Capital social	Reserva de capital				Ajuste de avaliação patrimonial - Custo atribuído	Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total	Participação de não controladores	Total Patrimônio líquido	
		Custo na emissão de ações	Ágio na emissão de novas ações	Instrumentos patrimoniais	Outras reservas							
Saldos em 1º de janeiro de 2023	844.323	(31.146)	3.023	297.518	297.254	10.359	(888.858)	18.018	550.491	30.976	581.467	
Emissão de novas ações e conversão de instrumentos patrimoniais	246.804	(8.390)	-	(297.518)	192.521	-	-	(27.300)	106.117	-	106.117	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	-	-	-	9.282	9.282	-	9.282	
Aquisição parcial de participação societária	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.328	9.328	
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	(48.371)	-	(48.371)	6.234	(42.137)	
Saldos em 30 de setembro de 2023	20	1.091.127	(39.536)	3.023	-	489.775	10.359	(937.229)	-	617.519	46.538	664.057
Saldos em 1º de janeiro de 2024		1.091.127	(39.536)	3.023	-	489.775	10.359	(848.743)	-	706.005	38.588	744.593
Outros resultados abrangentes – Equivalência patrimonial		-	-	-	-	-	-	6.667	6.667	-	6.667	
Aumento de capital de sócio não controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	42.971	42.971	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	71.433	-	71.433	11.176	82.609	
Saldos em 30 de setembro de 2024	20	1.091.127	(39.536)	3.023	-	489.775	10.359	(777.310)	6.667	784.105	92.735	876.840

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 de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido (Prejuízo) do período	71.433	(48.371)	82.609	(42.137)
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo):				
Resultado de equivalência patrimonial	(106.912)	(3.106)	(12.039)	(7.814)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	11	(783)
Provisão para contingências	-	-	(2.030)	(2.026)
Ajuste a valor presente	1.826	-	7.070	5.806
Variação cambial	156	(286)	(3.235)	3.309
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.146	-	(2.166)	(1.756)
Depreciações e amortizações	-	-	107.348	133.095
Provisão para fechamento de aterro	-	-	3.027	1.622
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos	51.083	52.696	125.173	118.082
(Aumento) redução nos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(7.504)	-	(29.875)	19.563
Impostos a recuperar	331	(1.930)	(9.879)	(19.290)
Depósitos judiciais e cauções	-	-	563	(4)
Adiantamentos	75	(1.348)	(21.508)	(30.552)
Aumento (redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores	11.320	(4.631)	(29.807)	(25.948)
Outorgas a pagar	-	-	(2.297)	532
Salários e encargos sociais	479	221	10.458	9.282
Impostos e contribuições a recolher	(33)	(3.535)	13.291	15.559
Adiantamentos de clientes	-	-	333	(5.600)
Contas a pagar	-	(78)	(27.847)	(9.827)
Parcelamento de impostos	(2.340)	4.330	(11.060)	9.511
Outros	1	(145)	(835)	(31.902)
Caixa (aplicado nas) gerado nas atividades operacionais	22.061	(6.183)	197.305	138.722
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(15.963)	(26.961)
Juros pagos	-	-	(94.783)	(96.427)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	22.061	(6.183)	86.559	15.334
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Adiantamento para futuro aumento de capital	(591)	-	11.107	(805)
Aquisições de imobilizado e intangível	-	-	(367.430)	(173.924)
Títulos e valores mobiliários	16.506	9.567	(92.020)	9.360
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	15.915	9.567	(448.343)	(165.369)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Empréstimos e financiamentos Captados	-	-	945.000	130.000
Empréstimos e financiamentos pagos	-	-	(178.644)	(26.875)
Arrendamentos pagos	-	-	(43.597)	(26.791)
Partes relacionadas	(74.213)	(228.947)	(138.451)	18.853
Pagamento baseado em ações, liquidado em caixa	-	(718)	-	(718)
Emissão de novas ações	-	87.488	-	87.488
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(74.213)	(142.177)	584.308	181.957
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa				
	(36.237)	(138.793)	222.524	31.922
Caixa e equivalentes de caixa no início do período				
	36.299	138.827	289.426	168.875
Caixa oriundo de aquisições de empresas				
	-	-	156.601	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do período				
	62	34	668.551	200.797
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa				
	(36.237)	(138.793)	222.524	31.922

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas	37.430	-	766.340	656.118
Serviços prestados	37.430	-	766.351	655.335
Reversão (Provisão) de para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(11)	783
Insumos adquiridos de terceiros	(12.213)	(3.104)	(201.684)	(205.262)
Custo dos serviços prestados	(10.412)	-	(173.040)	(170.986)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.801)	(3.104)	(28.644)	(34.276)
Valor adicionado bruto	25.217	(3.104)	564.656	450.856
Retenções	-	-	(110.375)	(134.717)
Depreciação e amortização	-	-	(107.348)	(133.095)
Provisão para fechamento de aterro	-	-	(3.027)	(1.622)
Valor adicionado líquido produzido	25.217	(3.104)	454.281	316.139
Valor adicionado recebido em transferência	108.396	18.422	46.529	34.365
Resultado de equivalência patrimonial	106.912	3.106	12.039	7.814
Receitas financeiras	1.484	15.316	34.490	26.551
Valor adicionado total a distribuir	133.613	15.318	500.810	350.504
Distribuição do valor adicionado	133.613	15.318	500.810	350.504
Pessoal	9.593	7.200	120.065	132.583
Remuneração direta	8.169	4.615	67.302	80.531
Benefícios	-	-	7.870	8.243
FGTS	-	-	7.378	7.036
Outros	1.424	2.585	37.515	36.773
Impostos, taxas e contribuições	(1.264)	1.125	142.241	103.148
Federais	(1.264)	1.125	107.177	72.683
Estaduais	-	-	3.981	2.659
Municipais	-	-	31.083	27.806
Remuneração de capital de terceiros	53.851	55.364	155.895	156.910
Aluguéis	-	-	4.528	13.405
Despesas financeiras	53.851	55.364	151.367	143.505
Remuneração de capitais próprios	71.433	(48.371)	82.609	(42.137)
Lucro (Prejuízo) do período	71.433	(48.371)	71.433	(48.371)
Participação de não controladores	-	-	11.176	6.234

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Orizon Valorização de Resíduos S.A. (“Orizon” ou “Companhia”) é uma companhia aberta (ORVR3), constituída em dezembro de 2009 e sede na Avenida Nações Unidas, nº 12.901, Torre Oeste, 8º andar, Brooklin, município e estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto social a participação em outras sociedades comerciais ou civis como sócia, acionista ou quotista, e outras atividades afins, sendo que, em 30 de setembro de 2024, a Companhia tinha como investimentos: (i) a Orizon Meio Ambiente S.A. (“Orizon Meio Ambiente” ou “OMA”), (ii) a Orizon Energia e Gás Renovável S.A. (“BioE”), (iii) a Foxx Holding S.A. (“Foxx Holding”), e (iv) a Orizon Economia Circular S.A..

A Foxx Holding é entidade detentora, através da Foxx Inova, de (i) 67% do ecoparque de João Pessoa (PB) e (ii) 80% da Unidade de Recuperação Energética (“URE”) de Barueri, primeiro projeto de geração de energia elétrica a partir da queima de resíduos (*waste-to-energy*) da América Latina, em fase pré-operacional, tendo a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo (“SABESP”) como acionista com participação de 20% no capital social da Barueri Energia Renovável S.A.

A Companhia detém 100% das ações da BioE, entidade detentora de 100% de participação nas investidas Orizon Biometano Paulínia I, Orizon Biometano Paulínia II, Orizon O&M, Orizon Locação de Equipamentos, Orizon Biometano Rosário do Catete, Orizon Biometano Jabotão dos Guararapes, Orizon Biometano João Pessoa, Orizon Biometano Cuiabá e Orizon Biometano Tremembé.

A Companhia detém 100% das ações da Orizon Economia Circular (anteriormente denominada Orizon Compostagem), entidade detentora de 50% do Consórcio Orizon Tera, além da Gestora Orizon.

A Companhia detém, em 30 de setembro de 2024, 17 aterros sanitários para destinação final de resíduos não-perigosos (distribuídos em 12 estados), 02 transbordos, 04 unidades de tratamento e destinação de resíduos perigosos, 10 plantas de exploração de biogás, 07 projetos de créditos de carbono registrados, 01 planta de biometano, 05 plantas de beneficiamento de resíduos, 01 projeto de *waste-to-energy* e 03 usinas termelétricas. Os ativos da Companhia, em 2023, receberam cerca 8,4 milhões de toneladas de resíduos¹.

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

¹ Informação não auditada pelos auditores independentes da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

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 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), 3 (três) plantas para tratamento e destinação final de resíduos perigosos e 16 (seis) aterros sanitários para resíduos não-perigosos.

Os ativos são localizados nos estados de Minas Gerais, Pernambuco, Sergipe, Rio de Janeiro, São Paulo, Goiás, Alagoas, Paraíba, Rondônia, Mato Grosso, Ceará e Rio Grande de Norte, recebendo cerca de 23.000 toneladas diárias de resíduos.

As informações acima consideram as aquisições recentes ocorridas no terceiro trimestre de 2024.

Energia de Biogás, Fornecimento de Biogás e Créditos de Carbono - Controladora e controladas

Algumas controladas da Orizon Meio Ambiente vêm explorando o biogás de seus aterros sanitários para aproveitamento energético. Atualmente, a empresa capta mensalmente cerca de 62.000 Nm³ por hora de biogás em 10 de seus aterros sanitários e atualmente possui geração mensal de aproximadamente 32.000 MW/h, que vem sendo utilizado das mais diversas maneiras, sendo parte para geração de energia e parte queimando em *flare*.

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

O aterro de Barra Mansa de propriedade da CTR Barra Mansa produz biogás para a geração mensal de aproximadamente 1.300 MW/h para projeto de geração distribuída que atende grandes empresas.

Em relação ao aterro de Jaboatão dos Guararapes, a Orizon Meio Ambiente participa de *joint venture* (em formato de consórcio) que desenvolve projeto de geração de energia elétrica a partir do biogás.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(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 - Controladora e controladas--Continuação

Em Paulínia, o aterro sanitário, adquirido no contexto da UPI Aterros, fornece biogás para a planta de biometano, que por sua vez, fornece combustível para a UTE Paulínia.

No último trimestre de 2023, a Companhia iniciou, através de suas controladas, a queima do biogás em *flare* nos ecoparques de Maceió e Rosario do Catete.

Por fim, no que tange à exploração de créditos de carbono, a Orizon Meio Ambiente, suas controladas e a Foxx URE-JP, possuem através de seus aterros geração anual da ordem de 3,5 milhões de toneladas de carbono, seja pela queima do biogás ou ainda pela geração de energia limpa¹.

Beneficiamento de Resíduos

Na atividade de beneficiamento de resíduos, em 30 de setembro de 2024, a Orizon Meio Ambiente conta com 05 (cinco) unidades, sendo: (i) uma filial em Magé (com blendagem para coprocessamento), (ii) 01 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, (iii) 01 unidade de blendagem para coprocessamento e logística reversa em Sorocaba, estado de São Paulo, (iv) 01 unidade em Jaboatão dos Guararapes de triagem mecanizada e (v) 01 unidade de triagem mecanizada em Paulínia.

Exploração da produção de biometano nos Ecoparques

A Companhia submeteu ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica, através de sua controlada BioE, a aprovação da operação que consiste na constituição de duas novas sociedades (“Sociedades”) em parceria com a GN Verde Participações S.A. (“GN Verde”), para a produção de biometano nos Ecoparques Nova Iguaçu e São Gonçalo. A produção inicial estimada é de 180.000 m³/dia. As partes estão em fase avançada de discussão dos documentos finais da operação. BioE e GN Verde terão, cada sócio, 50% de participação das Sociedades.

¹ Informação não auditada pelos auditores independentes da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

a) *Orizon Meio Ambiente--Continuação*

Engenharia Ambiental

A Orizon Meio Ambiente possui diversos contratos de prestação de serviços, com presença em todo o Brasil, na área de serviços, ambientais, tais como: (i) recuperação de áreas degradadas, (ii) remediação de áreas contaminadas; (iii) diagnóstico e monitoramento ambiental; (iv) gerenciamento de resíduos; (v) limpeza de tanques da indústria petrolífera; dentre outros.

A Companhia está em fase de desmobilização dessa atividade.

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. ("Asja Brasil"), tendo a ASJA Ambiente Italia S.p.A. como interveniente garantidora, para geração e comercialização de energia elétrica através do biogás produzido no aterro sanitário de Jaboatão dos Guararapes. 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. Ainda no terceiro trimestre, foi concluída, pela BioE, a aquisição da Asja Pernambuco, desenvolvedora do projeto de energia no ecoparque de Jaboatão dos Guararapes.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(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) (80%) da Barueri Energia Renovável S.A., 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.

c) BioE

A BioE é uma sociedade limitada 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 Companhia detém 100% das ações da BioE, entidade detentora de 100% de participação nas investidas Orizon Biometano Paulínia I, Orizon Biometano Paulínia II, Orizon O&M, Orizon Locação de Equipamentos, Orizon Biometano Rosário do Catete, Orizon Biometano Jaboação dos Guararapes, Orizon Biometano João Pessoa, Orizon Biometano Cuiabá, Orizon Biometano Tremembé, UTE Orizon Pernambuco e UTE Orizon Paraíba.

d) Orizon Economia Circular (anteriormente denominada Orizon Compostagem)

A Orizon Economia Circular 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 Companhia detém 100% das ações da Orizon Economia Circular, entidade detentora de 50% do Consórcio Orizon Tera, além da participação de 100% na Gestora Orizon.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue:

Controladas indiretas

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, São João de Meriti e Mesquita. Adicionalmente, a CTRNI disponibiliza entre 10.000 e 12.000 Nm³ por hora de biogás para usina de geração de energia elétrica, que atualmente possui cerca de 23MW instalados, bem como gera créditos de carbono.

A Orizon Meio Ambiente detém área adjacente ao aterro sanitário para ampliações das atividades ali desempenhadas além do prazo da concessão.

b) *Central de Tratamento de Resíduos de Alcântara S.A. (“CTRA”)*

A CTRA desempenha as atividades relacionadas ao encerramento e monitoramento do antigo lixão de Itaóca, a implantação e operação da nova unidade de tratamento e destinação final de resíduos previstas no Contrato de Concessão PMSG nº 001/2004.

A CTRA é um dos principais aterros sanitários do estado do Rio de Janeiro, recebendo resíduos dos municípios de São Gonçalo, Itaboraí, Cachoeira de Macacu, Tanguá, Niterói, Guapimirim e Maricá.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--Continuação

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

Atualmente, a CTRA tem contrato com a São Gonçalo Energia e Gás Renovável Ltda ("SGEGAR") para disponibilidade e fornecimento de biogás.

A concessão da CTRA tem vencimento em agosto de 2030, podendo ser prorrogada por mais 10 anos.

Termo de composição e ajuste de entendimentos

Em 23 de novembro de 2017, a controlada CTRA firmou termo de composição e ajuste de entendimentos com a Prefeitura Municipal de São Gonçalo ("PMSG"), tendo o Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro ("MPRJ") como interveniente. O documento firmado objetiva, dentre outros assuntos, o entendimento para recebimento dos saldos em aberto de longa data que a PMSG (concedente) possui perante a CTRA e o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão PMSG n.º 001/2004.

Em 10 de fevereiro de 2023, a CTRA e a PMSG assinaram aditivo ao termo de composição de ajuste de entendimentos, convencionando entre as partes que a quantia estimada de R\$22.427 será liquidada de forma diferida em parcelas mensais de R\$300 desde a homologação do instrumento de aditivo até a liquidação integral do montante. Ao longo de 2024, a Companhia recebeu seis parcelas do acordo.

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, estado do Rio de Janeiro, cujo vencimento ocorrerá em 2031, renovável até 2036.

A CTRBM recebe entre 500 e 1.300 toneladas diárias de municípios e clientes privados, com destaque para a indústria siderúrgica.

A CTRBM fornece biogás para planta de geração termoelétrica com capacidade instalada de 2MW, que atualmente são utilizados em projeto de geração distribuída.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--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 CTRNI.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--Continuação

e) *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.

f) *Barueri Energia Renovável S.A. (“Barueri Energia” – anteriormente denominada Foxx URE-BA)*

A Barueri Energia é uma sociedade, formada pela Foxx Inova e Sabesp, 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 proveniente da reciclagem energética, créditos de carbono e créditos de reciclagem. A Barueri Energia é pioneira na implantação de waste-to-energy na América Latina. Em 2021 e 2022, a Barueri Energia participou e se sagrou vencedora de dois leilões de geração de energia promovidos pelo governo federal.

A Barueri Energia terá uma potência instalada de 20 MWe, com capacidade de tratamento de aproximadamente 300 mil toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano.

Conforme comunicado ao mercado divulgado em 07 de agosto de 2024, a Barueri Energia concluiu sua primeira emissão de debentures no valor de R\$ 395.000 para financiamento da implantação do projeto, que tem previsão de início de operação em janeiro de 2027.

g) *Orizon Pantanal (Antiga “Orizon Locações Ltda”)*

A Orizon Pantanal Ltda tem sede na cidade de São Paulo (SP) e tem como objeto a participação em sociedades. Atualmente, a Orizon Pantanal é detentora de 100% (cem por cento) das quotas da CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda. e de 100% (cem por cento) das quotas do Centro de Gerenciamento de Residuais Cuiabá Limitada, que tem por objeto o tratamento e destinação final de resíduos em aterro sanitário localizado na Região Metropolitana de Cuiabá.

Informação não auditada pelos auditores independentes da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--Continuação

h) *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 Foxx URE-JP atua também na geração de energia a partir do biogás em consórcio firmado com a ASJA, que recentemente teve sua planta adquirida pela BioE, conforme fato relevante anunciado em 23 de setembro de 2024.

Em 30 de maio de 2023, a Foxx URE-JP celebrou Termo Aditivo ao Contrato de Concessão com a Autarquia Especial Municipal de João Pessoa, prorrogando o prazo de contrato de concessão por 20 anos, cuja nova vigência será até 29 de maio de 2043.

i) *UTM Jaboatão dos Guararapes LTDA (“UTM Jaboatão”)*

Unidade de triagem mecanizada em Pernambuco

Em 06 de maio de 2021, a Companhia celebrou contrato para a implantação de uma unidade de triagem mecanizada instalada no ecoparque de Jaboatão dos Guararapes, no estado de Pernambuco. O empreendimento entrou em operação no 3º trimestre de 2022 e tem capacidade de recebimento de 500.000 toneladas anuais de resíduos.

j) *Centro de Gerenciamento de Resíduos Ltda (“CGR Cuiabá”) e CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda (“CGR Ambiental”)*

Em 09 de fevereiro de 2022, a Companhia adquiriu através de sua controlada indireta Orizon Pantanal (antiga Orizon Locações), a totalidade da participação societária nas empresas CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda. e Centro de Gerenciamento de Resíduos Cuiabá Limitada, localizadas em Cuiabá, no estado de Mato Grosso. As empresas adquiridas têm como atividade principal a destinação de resíduos sólidos em aterro sanitário.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--Continuação

j) *SPEs UPIs Estre (“UPIs Estre”)*

Em 19 de abril de 2022, a Companhia concluiu através de sua controlada Orizon Meio Ambiente, a aquisição da UPI Aterros da Estre Ambiental S.A. - Em Recuperação Judicial (“Ativos”), formada por 07 ativos (sendo 06 aterros sanitários e 01 planta de beneficiamento de resíduos, quais sejam: SPE Paulínia Ambiental S.A., SPE Tremembé Ambiental S.A., SPE Itapevi Ambiental S.A., SPE Itaboraí Ambiental S.A., Rosário do Catete Ambiental S.A., SPE CTR Metropolitana Participações S.A. e SPE Sorocaba Ambiental S.A.). Tal aquisição foi realizada no âmbito do Processo de Recuperação de Judicial do Grupo Estre, e, ato imediatamente contínuo, perante fundos geridos pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. Estre. Em 16 de dezembro de 2022, a Companhia concluiu a aquisição da SPE Maceio, aterro sanitário localizado no estado de Alagoas, passando a deter 08 ativos anteriormente de propriedade do Grupo Estre.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas--Continuação

k) *BioE*

Em 05 de abril de 2022, foi constituída a BioE, cujo objeto social é a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista nas investidas listadas abaixo:

<u>Empresa</u>	<u>Objeto</u>
Orizon Biometano Paulínia Ltda	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon Biometano Paulínia II Ltda	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon O&M Ltda.	Operação e manutenção de equipamentos
Orizon Locação de equipamento Ltda.	Locação de equipamentos
Orizon Biometano Rosário do Catete Ltda.	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon Biometano Jabotão dos Guararapes Ltda.	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon Biometano João Pessoa Ltda.	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon Biometano Cuiabá Ltda.	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon Biometano Tremembé Ltda.	Planta para geração e comercialização de biometano
Orizon GD Itapevi 1 Ltda	Planta para geração de energia elétrica
Orizon GD Itapevi 2 Ltda	Planta para geração de energia elétrica
Orizon GD Itapevi 3 Ltda	Planta para geração de energia elétrica
UTE Orizon Pernambuco Ltda	Planta para geração de energia elétrica
UTE Orizon Paraíba Ltda	Planta para geração de energia elétrica

l) *CTR Porto Velho (“CTR PV”)*

Em 17 de janeiro de 2023, a Companhia adquiriu através da controlada Orizon Meio Ambiente, 51% da participação societária na empresa CTR Porto Velho S.A. (“CTR PV”) junto à Ecofort Engenharia (“Ecofort”), pelo montante de R\$10.000.

A unidade está localizada no município de Porto Velho, no estado de Rondônia. A transação ratifica a estratégia de crescimento da Companhia quanto à ampliação de suas atividades com projetos que agregam valor para a empresa, meio ambiente e população com a expectativa de, ao longo da vida da CTR PV, implantar a exploração de biogás, créditos de carbono, energia elétrica e/ou biometano, recuperação de recicláveis, dentre outras atividades.

No último trimestre de 2023, a CTR PV passou a receber resíduos do município de Porto Velho, maior município da região.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

I) *CTR Porto Velho (“CTR PV”)*--Continuação

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)

A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) - “Business Combination”, que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer, em suas demonstrações financeiras.

Os valores justos descritos e a apuração do ágio na aquisição das CTR Porto Velho foram alocados conforme previsto pelo CPC15/IFRS3 - Combinação de Negócios, que permite a Companhia finalizar a análise dos ativos adquiridos e passivos assumidos em até 12 meses a partir da data de aquisição.

Durante o período de mensuração, a Companhia poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos. Durante o período de mensuração, também deve reconhecer adicionalmente ativos ou passivos, quando nova informação for obtida acerca de fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria resultado no reconhecimento desses ativos e passivos.

As informações referentes aos saldos na data da aquisição estão detalhadas nos quadros abaixo:

Patrimônio líquido da CTR Porto Velho	19.039
% participação adquirida	51%
Total adquirido	9.710
Ativos líquidos identificáveis a valor justo	290
Preço de aquisição – Contraprestação	10.000

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

m) *Oeste Ambiental* (“*Oeste Ambiental*”)

Em 09 de agosto de 2024, foi realizada, pela OMA, a aquisição de 51% (cinquenta e um por cento) da Oeste Ambiental Ltda. (“Oeste Ambiental”), empresa proprietária do aterro sanitário localizado no município de Rodolfo Fernandes, estado do Rio Grande do Norte (“Aterro Sanitário RN”).

O Aterro Sanitário RN está em fase inicial de operação e é a única solução de destinação final adequada de resíduos da região, com geração potencial de 600 toneladas diárias de resíduos sólidos urbanos e que possui vida útil estimada de mais de vinte anos. Pela aquisição, a OMA desembolsou, o montante total de até R\$ 7.650, já considerando o cumprimento de métricas de earn-out pelo Vendedor conforme definido nos documentos da transação.

Essa aquisição fortalece o posicionamento da Companhia, com presença agora em 12 estados brasileiros, com sinergias geográficas com os demais projetos da OrizonVR na região Nordeste, e ratifica sua estratégia de crescimento quanto à ampliação de volume de resíduos sob sua gestão, permitindo ainda a implantação de atividades de valorização, tais como a exploração de biogás, créditos de carbono, energia elétrica, biometano, recuperação de recicláveis, dentre outros.

Adicionalmente a aquisição do Aterro Sanitário RN, a Companhia firmou, na mesma data, opção de compra de 51% (cinquenta e um por cento) de terreno localizado na região Nordeste, em fase inicial de licenciamento de um aterro sanitário com potencial de 800 a 1.200 toneladas diárias de resíduos, o que, no futuro, poderá ser mais um projeto da Companhia.

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)

A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) – “Business Combination”, que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer, em suas demonstrações financeiras.

Durante o período de mensuração, a Companhia poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

m) *Oeste Ambiental* (“*Oeste Ambiental*”)--Continuação

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)--Continuação

Durante o período de mensuração, também deve reconhecer adicionalmente ativos ou passivos, quando nova informação for obtida acerca de fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria resultado no reconhecimento desses ativos e passivos. O período de mensuração termina quando o adquirente obtiver as informações que buscava sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, ou quando ele concluir que mais informações não podem ser obtidas. Contudo, o período de mensuração não pode exceder a um ano da data da aquisição.

As informações referentes aos saldos na data da aquisição estão detalhadas nos quadros abaixo:

Valor justo na data de aquisição	(363)
Preço de aquisição - Contraprestação	7.650
<u>Ágio reconhecido na data de aquisição</u>	<u>8.013</u>

n) *Ecoparque Juazeiro do Norte* (“*Ecoparque Juazeiro*”)

Em 13 de agosto de 2024, a Companhia divulgou que as condições pré-definidas para conclusão da transação foram cumpridas e, por meio da Orizon Holding Ceará Ltda. (“Orizon Ceará”), subsidiária integral da Orizon Meio Ambiente, foi concluída a aquisição do controle do Ecoparque Juazeiro do Norte S.A. (“Ecoparque Juazeiro” e “Transação CE”, respectivamente).

Em um primeiro momento, a Orizon Ceará detinha 60% do Ecoparque Juazeiro, sendo que, em razão do cumprimento de métricas de earn-out pelo vendedor, tal percentual passou a ser reduzido para 51% e desembolsado um complemento de preço. A Transação inclui ainda uma opção de compra da participação restante em condições pré-definidas.

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)

A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) – “Business Combination”, que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer, em suas demonstrações financeiras.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

n) *Ecoparque Juazeiro do Norte (“Ecoparque Juazeiro”)*—Continuação

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)--Continuação

Durante o período de mensuração, a Companhia poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos. Durante o período de mensuração, também deve reconhecer adicionalmente ativos ou passivos, quando nova informação for obtida acerca de fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria resultado no reconhecimento desses ativos e passivos. O período de mensuração termina quando o adquirente obtiver as informações que buscava sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, ou quando ele concluir que mais informações não podem ser obtidas. Contudo, o período de mensuração não pode exceder a um ano da data da aquisição.

As informações referentes aos saldos na data da aquisição estão detalhadas nos quadros abaixo:

Valor justo na data de aquisição	987
Preço de aquisição - Contraprestação	7.308
<u>Ágio reconhecido na data de aquisição</u>	<u>6.321</u>

o) *UTE Orizon Pernambuco Ltda (“UTE Pernambuco”) e UTE Orizon Paraíba Ltda (“UTE Paraíba”)*, anteriormente denominadas ASJA Pernambuco Serviços Ambientais (“ASJA Pernambuco”) e ASJA Paraíba Serviços Ambientais (“ASJA Paraíba”)

Em 23 de setembro de 2024, a Companhia através da BioE, concluiu a aquisição de 100% (cem por cento) das quotas da ASJA Paraíba Serviços Ambientais Ltda (“ASJA Paraíba”) e da ASJA Pernambuco Serviços Ambientais Ltda (“ASJA Pernambuco”), empresas que atualmente são detentoras de 02 (duas) Usinas Termelétricas (“UTES”) com capacidade instalada de 5,7MW e 28,5MW, respectivamente, utilizando como combustível o biogás gerado nos Ecoparques João Pessoa e Jaboatão dos Guararapes.

A aquisição das UTES consolida o acesso, pela Companhia, ao biogás produzido nos aterros sanitários desses dois ativos e permite o desenvolvimento dos projetos de biometano. No âmbito da Transação, os Ecoparques cederam de forma não-onerosa as opções de compra à BioE para que esta realizasse a compra das térmicas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

- o) *UTE Orizon Pernambuco Ltda (“UTE Pernambuco”) e UTE Orizon Paraíba Ltda (“UTE Paraíba”)*, anteriormente denominadas ASJA Pernambuco Serviços Ambientais (“ASJA Pernambuco”) e ASJA Paraíba Serviços Ambientais (“ASJA Paraíba”)--Continuação

A aquisição das térmicas envolveu o montante da ordem de R\$ 156.600 (enterprise value, o que inclui dívidas e capital de giro), sendo R\$32.400 atribuídos à ASJA Paraíba e R\$124.200 à ASJA Pernambuco.

A Companhia, de um lado, dará sequência no desenvolvimento de seus projetos de biometano em João Pessoa e Jaboaão dos Guararapes, sendo proprietária de 100% dessas unidades. Por outro lado, até a entrada em operação das plantas de biometano, rentabilizará o biogás dos respectivos Ecoparques gerando energia elétrica 100% renovável (i100) e, posteriormente, poderá gerar energia elétrica a partir do biogás excedente ou do Gás Natural. Para 2024 e 2025, a OrizonVR já comercializou a energia elétrica dos empreendimentos no mercado livre.

Período de Mensuração do Purchase Price Allocation (PPA)

A Companhia apurou os valores da combinação de negócio de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios e IFRS 3 (R) – “Business Combination”, que determina a contabilização inicial da combinação de negócios ao término do período de reporte em que a combinação ocorrer, em suas demonstrações financeiras.

Durante o período de mensuração, a Companhia poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa aos fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores reconhecidos. Durante o período de mensuração, também deve reconhecer adicionalmente ativos ou passivos, quando nova informação for obtida acerca de fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria resultado no reconhecimento desses ativos e passivos. O período de mensuração termina quando o adquirente obtiver as informações que buscava sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, ou quando ele concluir que mais informações não podem ser obtidas. Contudo, o período de mensuração não pode exceder a um ano da data da aquisição.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas indiretas—Continuação

- o) *UTE Orizon Pernambuco Ltda* (“*UTE Pernambuco*”) e *UTE Orizon Paraíba Ltda* (“*UTE Paraíba*”), anteriormente denominadas ASJA Pernambuco Serviços Ambientais (“*ASJA Pernambuco*”) e ASJA Paraíba Serviços Ambientais (“*ASJA Paraíba*”)--Continuação

As informações referentes aos saldos na data da aquisição estão detalhadas nos quadros abaixo:

	<u>UTE Orizon Pernambuco</u>	<u>UTE Orizon Paraíba</u>
Valor justo na data de aquisição	102.803	30.710
Preço de aquisição - Contraprestação	116.871	32.462
Ágio reconhecido na data de aquisição	14.068	1.752

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas em conjunto e coligadas

a) *UTE Paulínia Verde Participações S.A. (“UTE Paulínia”)*

A UTE Paulínia foi criada, em conjunto com a Gera Energia do Brasil S.A. e a Mercúrio Holding S.A., visando a exploração de usina termelétrica de ciclo aberto de gás natural renovável, gerado no aterro localizado no município de Paulínia, estado de São Paulo. A constituição da UTE Paulínia não gerou efeitos no resultado ou ágio.

No final de abril de 2022, a UTE Paulínia passou a ser a titular do contrato firmado pela Mercurio com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (“CCEE”) para a venda de 15,7 MW médios, mediante condições contratuais previamente estabelecidas.

Em 29 de junho de 2022, via Despacho 1735/2022, a Agência Nacional de Energia Elétrica publicou a liberação da nona unidade geradora da UTE Paulínia, a qual possibilitou o pleno atendimento dos 15,7 MW médios negociados no leilão, a partir de 30 de junho de 2022 com fornecimento da integralidade do volume de energia elétrica negociado no âmbito do Procedimento Competitivo Simplificado, realizado em 25 de outubro de 2021.

b) *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.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas em conjunto e coligadas--Continuação

c) *Vamtec Orizon Soluções Ambientais Ltda. (“Vamtec Orizon”)*

A Vamtec Orizon foi constituída em 25 de outubro de 2017, resultado de associação entre a Orizon Meio Ambiente e a Vamtec Rio Insumos Siderúrgicos Ltda. e tem como objeto o beneficiamento de resíduos finos siderúrgicos para retorno ao processo produtivo. A Vamtec Orizon iniciou suas operações em dezembro de 2019.

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

d) *CTR Santa Luzia (“CTR SL”)*

Em 10 de abril de 2023, a Companhia celebrou, instrumento contratual vinculante através de sua controlada Orizon Meio Ambiente S.A., para aquisição de participação societária da CTR SL, localizada no Município de Santa Luzia, Estado de Minas Gerais, pelo valor de R\$ 25.000, sendo parte através de capitalização de valores anteriormente transferidos para a CTR SL e o restante através de futuros aumentos de capital.

Com o fechamento da transação e cumprimento das obrigações assumidas pela Suma Brasil Serviços Urbano e Meio Ambiente S.A. (“SUMA”), o capital social da CTR SL foi distribuído da seguinte forma: 50% (cinquenta por cento) para OMA e 50% (cinquenta por cento) para SUMA, empresa brasileira controlada pela portuguesa Mota-Engil SGPS S.A..

A CTR SL é proprietária de um aterro sanitário localizado na Região Metropolitana de Belo Horizonte, cujo início da operação ocorreu no 1º trimestre de 2023, com volume esperado de recebimento de até 1.500 toneladas diárias de resíduos.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas em conjunto e coligadas--Continuação

e) *Biometano Verde Paulínia*

Sociedade para produção de biometano em Paulínia

Em 14 de agosto de 2023, a Companhia e sua subsidiária integral Orizon Meio Ambiente S.A. ("OMA") divulgaram fato relevante acerca da formação de uma sociedade para a produção de biometano no Ecoparque de Paulínia em conjunto com a Edge Comercialização S.A. ("Edge"), companhia controlada pela Compass Gás e Energia S.A..

Formação de investida para produção de biometano em Paulínia

No contexto da transação, a Edge investirá até R\$ 355.000, sendo R\$ 235.000 no estágio inicial da parceria, dos quais R\$ 100.000 aportados na Biometano Verde Paulínia S.A. e R\$ 135.000 em secundária para o Grupo Orizon. O montante adicional de até R\$ 120.000 está condicionado à entrega de um maior volume de biogás. A OMA por sua vez, por um período de 20 anos, se compromete a ceder espaço no aterro sanitário de Paulínia para a construção e operação da planta e a suprir o biogás para a produção do biometano (Vide Nota 25).

Em 20 de outubro de 2023, com o implemento das condições contratuais precedentes, a transação foi concluída, ficando a Edge com 51% de participação na Biometano Verde Paulínia S.A. e o Grupo Orizon, por meio de sua controlada direta OMA com 49%. O investimento do projeto em sua primeira etapa é estimado em até R\$450.000 , o início da operação da planta de Biometano de Paulínia está previsto para o segundo semestre de 2025.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - "*Interim Financial Reporting*", emitida pelo "*International Accounting Standards Board - IASB*". A apresentação destas informações foi elaborada de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias - ITR.

As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para informações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas anuais de 31 de dezembro de 2023.

A Administração da Companhia autorizou a emissão das informações financeiras contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 13 de novembro de 2024.

Conforme Orientação Técnica OCPC 07, a Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em 30 de setembro de 2024 na sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados pelo valor justo, quando indicados. As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando o contrário estiver disposto em nota explicativa. As informações contábeis intermediárias são preparadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

2.3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem as informações contábeis intermediárias do Grupo em 30 de setembro de 2024. O controle é obtido quando o Grupo estiver exposto ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e principais práticas contábeis-- Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

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

		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Controladas da Orizon Valorização de Resíduos:			
Orizon Meio Ambiente S.A	Controlada direta	100	100
Foxx Holding S.A	Controlada direta	100	100
FIDC Orizon ¹	Controlada direta	100	100
Orizon Energia e Gás Renovável Ltda	Controlada direta	100	100
Orizon Economia Circular Ltda.	Controlada direta	100	100
Controladas e coligadas da Orizon Meio Ambiente:			
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
UTM Jaboaão	Controlada indireta	100	100
Vamtec Orizon	Controlada em conjunto	50	50
UTE Paulínia	Controlada em conjunto	33,33	33,33
SPE Itaboraí	Controlada indireta	100	100
SPE Itapevi	Controlada indireta	100	100
SPE Rosário do Catete	Controlada indireta	100	100
Orizon Sorocaba Blendagem	Controlada indireta	100	100
Orizon Tremembé Ambiental	Controlada indireta	100	100
SPE CTR Metropolitana	Controlada indireta	100	100
Metropolitana Serviços Ambientais	Controlada indireta	50	50
SPE Maceió	Controlada indireta	100	100
Orizon Pantanal	Controlada indireta	100	100
CTR Porto Velho	Controlada indireta	51	51
CTR Santa Luzia ¹	Controlada em conjunto	50	75
Centro de Gerenciamento de Residuais Cuiabá Ltda.	Controlada indireta	100	100
CGR Ambiental Tratamento de Resíduos Ltda	Controlada indireta	100	100
Oeste Ambiental	Controlada indireta	51	-
Ecoparque Juazeiro	Controlada indireta	51	-
Orizon Holding Ceará Ltda.	Controlada indireta	100	100
Biometano Verde Paulínia	Controlada em conjunto	49	49

¹ Redução de participação societária em virtude do aporte da fração remanescente de terreno pela SUMA (Acionista da CTR Santa Luzia) que foi utilizado na transação inicial para integralização de capital.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Base de consolidação--Continuação

Controladas da Foxx Holding:			
Foxx Inova Ambiental S.A	Controlada indireta	100	100
Foxx URE JP Ambiental S.A	Controlada indireta	67	67
Barueri Energia Renovável S.A	Controlada indireta	80	80
Controladas da Orizon Energia e Gás Renovável Ltda			
GD1 Itapevi ²	Controlada indireta	100	100
GD2 Itapevi ²	Controlada indireta	100	100
GD3 Itapevi ²	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Paulínia Ltda	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Paulínia II Ltda	Controlada indireta	100	100
Orizon O&M Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Locação de equipamento Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Rosário do Catete Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Jabotão dos Guararapes Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano João Pessoa Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Cuiabá Ltda.	Controlada indireta	100	100
Orizon Biometano Tremembé Ltda.	Controlada indireta	100	100
UTE Orizon Pernambuco	Controlada indireta	100	-
UTE Orizon Paraíba	Controlada indireta	100	-
Controladas da Orizon Economia Circular Ltda.			
Consórcio Orizon Tera	Controlada indireta	50	50
SPE Biovalore I S.A	Controlada em conjunto	30	30
SPE Biovalore II S.A	Controlada em conjunto	30	30
Gestora Orizon	Controlada indireta	100	100

¹ O FIDC Orizon está sem operações.

² As GDs Itapevi referem-se basicamente a empresas criadas para eventual futura geração de energia no ecoparque Itapevi.

2.4. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira – conversão de saldos e transações em moeda estrangeira

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis e 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 e mensuração de valor justo.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações ainda não em vigor

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), não trouxeram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 2.15 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	62	485	47.914	43.687
Certificado de depósito bancário (CDB)	-	35.814	620.637	245.739
Total	62	36.299	668.551	289.426

Os equivalentes de caixa incluem investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor e são mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo. Os certificados de depósito bancários possuem remuneração aproximada de 100% do CDI.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Certificado de depósito bancário (CDB)	-	16.506	125.628	33.608

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

5. Contas a receber de clientes (consolidado)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Faturados	-	-	313.773	300.033
A faturar ⁽¹⁾	7.348	-	117.251	88.291
	7.348	-	431.024	388.324
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(155.595)	(155.584)
Total	7.348	-	275.429	232.740
Circulante	-	-	212.121	184.168
Não circulante	7.348	-	63.308	48.572

(1) O saldo de contas a receber a faturar refere-se a (i) créditos de carbono comercializados conforme as condições contratuais, que serão oportunamente baixados do contas a receber de acordo com o processo de registro, verificação e entrega; e (ii) a apropriação por competência, com base nos boletins de medição que indicam a efetiva prestação dos serviços de acordo com as condições contratadas, cujos saldos serão transferidos para contas a receber quando do correspondente faturamento.

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

	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	71.919	66.396
Vencidos até 30 dias	10.577	15.849
Vencidos de 31 a 60 dias	7.724	7.346
Vencidos de 61 a 90 dias	11.073	8.455
Vencidos de 91 a 180 dias	12.468	13.281
Vencidos de 181 a 360 dias	16.396	22.843
Vencidos acima de 360 dias	183.616	165.863
Total	313.773	300.033

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

Dos saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG, no montante de R\$50.375, sendo R\$15.662 estão integralmente classificados na faixa de vencidos acima de 360 dias. Há processo em andamento cujos valores pleiteados ultrapassam os recebíveis deste cliente, que somente deverão ser reconhecidos após o encerramento do processo.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa para 30 de setembro de 2024 é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro	(155.584)	(162.610)
(Provisão) Reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	(11)	7.026
Saldo no fim do período	<u>(155.595)</u>	<u>(155.584)</u>

A avaliação da necessidade de provisão para créditos de liquidação duvidosa é realizada com base nas premissas estabelecidas no CPC 48/ IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, cabendo análise de determinados clientes e transações. Conforme entendimento da Administração, determinados recebíveis não devem ser considerados para fins de constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa por não haver indicativo de perda quando da realização, tais como serviços prestados a empresas do mesmo Grupo Econômico.

A Companhia não espera incorrer em perdas que superem a provisão para créditos de liquidação duvidosa constituída em 30 de setembro de 2024.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

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

<u>Movimentação do acordo</u>	
Saldo em 1° de janeiro e 2023	14.660
Parcelas recebidas em 2023	(1.200)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	13.460
Parcelas recebidas em 2024	(600)
Saldo em 30 de setembro de 2024	12.860

Comercialização de créditos de carbono (Consolidado)

As informações dos saldos em aberto dos créditos de carbono comercializados, que estão aguardando a conclusão do processo de certificação para entrega, estão detalhadas no quadro abaixo:

Empresa proprietária dos créditos de carbono	Período de geração dos créditos	Quantidade de Créditos de Carbono (tCO ₂ eq)	Saldo
OVR	01-01-22 a 31-12-23	172	7.348
CTRNI	01-01-21 a 31-12-21	563	13.500
CTRA	01-01-21 a 31-12-21	422	10.125
OMA	01-01-21 a 31-12-21	491	11.813
FOXX URE-JP	01-01-21 a 31-12-23	275	4.347
			47.133

Os créditos gerados em contratos anteriores a 2021, foram integralmente entregues e parcialmente recebidos no início de 2023, o montante correspondeu R\$7.493.

Os valores estão impactados pelos efeitos de variação cambial atualizada até 30 de setembro de 2024. O saldo total apresentado está alocado como serviços a faturar na rubrica de contas a receber.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

Em 30 de dezembro de 2021, a Companhia celebrou a venda dos créditos de carbono gerados em 2021 no montante de R\$39.275 através das controladas CTRNI, CTRA, Ecopesa (Incorporada em maio de 2022 pela OMA) e Foxx URE-JP. Adicionalmente, em setembro de 2024, a Companhia comercializou créditos de carbono oriundos das operações de Jaboatão dos Guararapes e João Pessoa, no montante total de R\$37.430, tendo recebido o montante de R\$30.317 no mesmo período.

O montante atualizado para 30 de setembro de 2024, considerando o efeito da variação cambial é de R\$47.133 (R\$33.877 em 31 de dezembro de 2023). Estes contratos abrangem todo o volume de créditos de carbono gerados no exercício de 2021, sem estipular volume mínimo ou máximo e prazo de entrega. O contrato inicialmente tem preço-base para os projetos no âmbito do *Clean Development Mechanism* ("CDM") com preço adicional caso a Companhia esteja apta ao mercado voluntário. O processo de enquadramento em entidade é composto pelas seguintes etapas e está em fase de desenvolvimento pela Companhia:

- 1) Desenvolvimento do projeto;
- 2) Consulta aos *stakeholders* do projeto (órgãos fiscalizadores, comunidades locais, ONGs, etc);
- 3) Envio do projeto para a nova entidade;
- 4) Revisão do projeto pela nova entidade;
- 5) Certificação do projeto.

Atualmente, a Companhia, através de suas controladas indiretas, está aplicando para registro de todos os seus projetos em entidades do mercado voluntário, tais como *Verified Carbon Standard* (Verra) ou *Gold Standard*.

Em 14 de março de 2024 foi concluído o processo de registro do projeto de créditos de carbono do Ecoparque João Pessoa (Foxx URE-JP), junto ao Gold Standard, mecanismo reconhecido mundialmente pelos seus critérios de elegibilidade, o que inclui qualidade, integridade e observância aos benefícios socioambientais. Adicionalmente, foram emitidos os créditos de carbono referentes aos períodos de 2021, 2022 e primeiro bimestre de 2023².

Em 05 de agosto de 2024 foi concluído o processo de registro do projeto de créditos de carbono do Ecoparque Jaboatão dos Guararapes (Orizon Meio Ambiente), junto ao *Gold Standard*, mecanismo reconhecido mundialmente pelos seus critérios de elegibilidade, o que inclui qualidade, integridade e observância aos benefícios socioambientais.

Em 16 de setembro de 2024 foi concluído o processo de registro do projeto de créditos de carbono do Ecoparque Sergipe, junto ao Gold Standard, gerará cerca de 290 mil tCO₂e/ano de créditos de carbono por ano.

² Informação não auditada pelos auditores independentes da Companhia.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições

a) Impostos e contribuições a recuperar

Impostos a recuperar	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1)	3.830	4.162	24.516	18.176
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1)	-	-	1.683	1.637
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	1.057	1.412
Programa de Integração Social (PIS) (1)	-	-	1.350	752
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1)	-	-	6.030	3.304
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	107	106
Outros impostos a recuperar	14	13	533	424
Subtotal - tributos federais	3.844	4.175	35.276	25.811
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	33	77
Subtotal - tributos estaduais	-	-	33	77
Imposto sobre Serviços (ISS) (2)	-	-	4.696	4.154
Subtotal - tributos municipais	-	-	4.696	4.154
Total	3.844	4.175	40.005	30.042

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

(2) O saldo apresentado refere-se à retenção de impostos municipais na prestação de serviços, os quais são discriminados nas notas fiscais.

b) Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	3	-	843	2.741
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	1	17	12.611	11.109
Programa de Integração Social (PIS)	-	4	2.510	2.183
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	-	1.855	3.069
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	-	4.969	7.317
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	-	-	5.398	5.266
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	-	-	997	961
Imposto sobre operações financeiras (IOF)	750	766	766	766
Outros impostos (*)	-	-	5.526	3.708
Total	754	787	35.475	37.120

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

SUDENE – Incentivo fiscal obtido

Em dezembro de 2023, a Companhia através de algumas de suas controladas, recebeu da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (“SUDENE”), órgão vinculado ao Ministério da Integração e do Desenvolvimento Regional, aprovação do enquadramento referente ao incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e Adicionais em favor da filial da OMA em Jaboatão dos Guararapes-PE, UTM Jaboatão dos Guararapes Ltda., Foxx URE-JP Ambiental S.A., SPE Maceió Ambiental S.A. e Rosário do Catete Ambiental S.A..

Os referidos enquadramentos permitem redução de 75% (setenta e cinco por cento) do Imposto de Renda Pessoa Jurídica pelo prazo de 10 anos, a partir do exercício social de 2023. A Companhia protocolou pedido de reconhecimento do direito à redução do IRPJ perante a receita federal do Brasil com base nos laudos emitidos pela SUDENE.

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

A conciliação entre o valor dos encargos tributários apurados conforme alíquotas nominais e o valor registrado no resultado consolidado da Companhia para os Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	69.287	(48.371)	104.395	(18.911)
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(23.558)	16.446	(35.494)	6.430
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	36.350	1.056	4.093	2.657
Doações	-	-	450	450
Multa e juros	112	-	3.817	-
Créditos tributários constituídos (não constituídos) e redução de passivo fiscal diferido	(10.758)	(17.502)	5.348	(32.763)
Total do Imposto de renda e contribuição social	2.146	-	(21.786)	(23.226)
Alíquota efetiva (*)	3%	0%	-21%	123%
Imposto de renda e contribuição social – Corrente	-	-	(26.097)	(24.982)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	2.146	-	4.311	1.756

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2024	01/07/2023	01/07/2024	01/07/2023
	a	a	a	a
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	34.938	1.851	44.352	10.017
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(11.879)	(629)	(15.080)	(3.406)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	11.515	7.030	1.780	605
Doações	-	-	-	-
Multa e juros	48	-	2.282	-
Créditos tributários constituídos (não constituídos) e redução de passivo fiscal diferido	2.462	(6.401)	7.922	(3.322)
Total do Imposto de renda e contribuição social	2.146	-	(3.096)	(6.123)
Alíquota efetiva (*)	6%	0%	-7%	-61%
Imposto de renda e contribuição social – Corrente	-	-	(6.419)	(6.711)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	2.146	-	3.323	588

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

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

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Ativo		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	141.940	158.600
Diferenças temporárias		
Provisão de créditos para liquidação duvidosa	52.902	52.899
Provisão para contingências	6.390	7.302
Créditos tributários não constituídos por alcançar o limite de recuperabilidade	(70.166)	(71.077)
	131.066	147.724
Passivo		
Diferenças temporárias		
Aproveitamento do ágio gerado nas aquisições incorridas entre 2006 e 2009	(21.417)	(21.417)
Ajuste a valor presente / valor justo e outras diferenças temporárias	(31.196)	(50.020)
	(52.613)	(71.437)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	78.453	76.287

6. Impostos e contribuições--Continuação

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

Para cálculo da expectativa de compensação de impostos com prejuízos fiscais e base negativa, foram adotadas premissas baseadas no plano de negócios da Companhia e na projeção de lucro tributável dos próximos anos, levando-se em consideração realização de reestruturações societárias realizadas e esperadas para a Orizon Meio Ambiente, realização de valor justo da operação de debêntures entre Orizon Valorização de Resíduos e sua controlada Orizon Meio Ambiente, com realização dos efeitos de valor justo apurados na origem da transação, além de melhoria na performance operacional com consequente aumento de base tributável.

Visando a melhor eficiência operacional e administrativa, a Companhia tem interesse de incorporar as empresas recém-adquiridas na Orizon Meio Ambiente, por isso não constituiu passivo fiscal diferido sobre os valores justos alocados. Em 28 de fevereiro de 2023, a Orizon Meio Ambiente incorporou sua controlada SPE Paulínia. Além disto, a Companhia segue avaliando incorporações de ativos recém adquiridos.

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 individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

6. 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 conforme abaixo:

2025	2.824
2026	5.490
2027	8.633
2028	10.821
2029	12.690
2030	14.103
2031	15.986
2032	17.319
2033	19.339
2034	23.861
TOTAL	131.066

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

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					
	30/09/2024			31/12/2023		
	Ativo Diferido	Passivo Diferido	Efeito Líquido	Ativo Diferido	Passivo Diferido	Efeito líquido
Orizon Meio Ambiente (*)	131.066	(52.613)	78.453	147.724	(71.437)	76.287
Orizon	30.260	(30.260)		30.260	(30.260)	-

(*) Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía passivo fiscal diferido constituído sobre ajuste a valor justo da operação da 5ª emissão de debêntures, na controladora e sobre ajustes a valor presente do empréstimo junto ao Banco Bradesco e dívida pela aquisição da Estre, no consolidado.

Adicionalmente, a Orizon Valorização de Resíduos possuía em 31 de dezembro de 2023, créditos tributários sobre prejuízos fiscais e base negativa de imposto de renda e contribuição social no montante total de R\$241.929. Este montante não está registrado nas demonstrações financeiras pela ausência da expectativa de realização em prazo estimável.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições--Continuação

e) PIS e COFINS diferidos

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui registrado PIS (0,65%) e COFINS (4%) diferidos sobre o efeito reconhecido no resultado originado pela operação com o FIDC NP.

Descrição	Controladora e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Instrumento financeiro mensurado à valor justo	89.001	89.001
PIS e COFINS diferidos passivos	4.139	4.139

7. Transações com partes relacionadas

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

Partes relacionadas – Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Orizon Meio Ambiente (1)	96.635	340.419	-	-
Foxx Holding (1)	110.678	16.641	-	-
CTR Nova Iguaçu (1)	1.828	1.828	-	-
Orizon Energia e Gás Renovável (1)	216.286	800	-	-
CGR Cuiabá (1)	125	125	-	-
Orizon Economia Circular (1)	618	196	915	293
Biometano Paulínia Verde (1)	-	2	-	-
Metropolitana Serviços (1)	278	-	1.203	1.405
LS Participações (2)	-	-	3.687	1.155
Ecofort Amazon (1)	-	-	1.859	-
Gera Energia Brasil (1)	-	-	153	153
Total	426.448	360.011	7.817	3.006

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

Na Orizon Meio Ambiente, o saldo se originou principalmente na aquisição da SPE Maceio, uma vez que, no âmbito dessa transação e conclusão da aquisição da UPI Aterros, a Controladora entregou 4.636.353 ações para a Jive, perfazendo o montante de R\$184.064, o que gerou um saldo a receber da sua controlada Orizon Meio Ambiente.

Adicionalmente, durante o primeiro semestre de 2023, a OVR realizou transferências para a OMA, principalmente de recursos captados na oferta subsequente de ações, para manutenção de capital de giro e avanço nos investimentos em andamento.

(2) Os saldos referem-se a transações de conta corrente com o acionista não controlador da Foxx URE-JP e da LS Participações.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Partes relacionadas – Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
CTR Barra Mansa (1)	18.113	18.113	-	-
CTR Alcântara (1)	8.632	8.632	-	-
Barueri Energia (1)	-	5.217	-	-
Foxx Inova (1)	11.670	11.670	-	-
Orizon Energia e Gás Renovável (1)	-	413	-	-
Ecofort Amazon (1)	-	-	-	296
SABESP (3)	-	-	-	16.430
UTE Paulínia Verde (2)	-	-	3.299	4.223
Total	38.415	44.045	3.299	20.949

(1) Referem-se a transações de conta corrente para investimentos manutenção do capital de giro.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia optou pela baixa do saldo junto à sua controlada.

(2) Refere-se à antecipação de dividendos;

(3) Refere-se à aportes da SABESP na controlada indireta Barueri Energia Renovável para investimentos na construção da planta de *waste-to-energy*.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas—Continuação

Transações de Conta-Corrente

Os saldos com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a contas correntes sem incidência de juros, prazo de vencimento indeterminado e sem garantias. A liquidação dos saldos gera efeito nos saldos de bancos e nas contas patrimoniais de partes relacionadas, não havendo impacto no resultado.

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

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

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

Adicionalmente, a Companhia possui debêntures a pagar para a controlada Orizon Meio Ambiente com seus respectivos efeitos no resultado do período, detalhados na Nota 12. As transações de prestação de serviços entre as empresas do Grupo, são eliminadas no consolidado do resultado, não gerando efeitos nos montantes apresentados.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

7. Transações com partes relacionadas—Continuação

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 2024 e 2023, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi resumida como segue:

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Remuneração do pessoal-chave da Administração	6.932	6.197

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.

Formação de investida para produção de biometano em Paulínia

A Companhia concluiu a transação com a Edge para operação por um período de 20 anos em que se compromete a ceder espaço no aterro sanitário de Paulínia para a construção e operação da planta e a suprir o biogás para a produção do biometano (Vide Notas 1 e 25).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

8. Outros ativos e passivos

a) Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamento de outorgas (1)	-	-	5.850	5.850
Adiantamentos a funcionários (2)	-	-	4.708	4.292
Adiantamentos a fornecedores (3)	966	2.106	21.035	22.133
Adiantamentos para aquisição de novos negócios (4)	-	-	20.709	17.703
Estoques (5)	-	-	9.276	3.297
Seguros (5)	-	-	4.938	1.545
Outros (6)	1.065	-	9.084	5.213
Total	2.031	2.106	75.600	60.033
Circulante	2.031	2.106	69.438	55.392
Não circulante	-	-	6.162	4.641

- (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 pleiteados, a receber, junto a Prefeitura Municipal de São Gonçalo (Nota 1).
- (2) Refere-se, substancialmente, a saldos de adiantamentos a funcionários (salários, férias, viagens, dentre outros).
- (3) Refere-se principalmente a valores de adiantamento a fornecedores de serviços, seguros patrimoniais e saúde.
- (4) Refere-se a empréstimos realizados no contexto da aquisição do ecoparque de Porto Velho, dos quais R\$14.037 estão em aberto, com remuneração de IPCA+1% a.m. Adicionalmente, em agosto de 2023, a Companhia formalizou processo para aquisição de aterro sanitário localizado em Juazeiro do Norte no Ceará com pagamento de adiantamento no montante de R\$4.800, além destes, ocorreram outros aportes em função de avaliação para aquisição de novos investimentos.
- (5) Ss saldos de estoques das UTEs Jaboatão e Paraíba, adquiridas em setembro de 2024, foram alocados nesta rubrica, além de novos seguros contratados para as diversas novas operações.
- (6) O saldo em aberto se refere à controlada indireta CTRNI, que possui o montante de R\$4.596 provisionado na rubrica de contingência, referente à potencial cobrança de ICMS sobre comercialização de biogás. Em contrapartida, foi registrado ativo no mesmo montante, uma vez que este imposto seria adicionado ao preço final em caso de incidência real sobre a operação.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

8. Outros ativos e passivos—Continuação

b) Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Aquisições a pagar (1)	-	-	3.212	4.471
Outros títulos a pagar (2)	16	15	1.688	1.263
Provisão para fechamento aterro (3)	-	-	26.081	23.055
Total	16	15	30.981	28.789
Circulante	16	15	1.688	5.691
Não circulante	-	-	29.293	23.098

(1) Refere-se a saldo em aberto pelas aquisições da CGR Cuiabá e CGR Ambiental.

(2) Refere-se principalmente a montantes originados de acordos com fornecedores judiciais cujos pagamentos estão parcelados.

(3) Refere-se à valores provisionados para fechamento de aterros provenientes das aquisições: SPE Paulínia, SPE Itapevi, SPE Tremembé e SPE Rosário do Catete. A provisão ocorre pelo fato de tais aterros serem privados, cuja obrigação de desmobilização é da Companhia.

9. Investimentos

A movimentação dos investimentos para 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é como segue:

	Controladora — 30/09/2024				30/09/2024
	31/12/2023	Aumento de capital/ Outros	Resultados abrangentes (*)	Resultado de equivalência patrimonial	
Orizon Meio Ambiente	698.302	(9)	6.667	59.896	764.856
Foxx Holding	61.414	-	-	12.981	74.395
Orizon Energia	80.706	-	-	33.385	114.091
Orizon Economia Circular	(470)	600	-	650	780
Total	839.952	591	6.667	106.912	954.122

(*) Refere-se ao reconhecimento de equivalência proporcional de investida não controlada, pelo aporte de fração residual de terreno, gerando um ganho de investimento reflexo.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

9. Investimentos—Continuação

	Controladora — 31/12/2023		
	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	31/12/2023
Orizon Meio Ambiente	709.571	(11.269)	698.302
Foxx Holding	45.250	16.164	61.414
Orizon Energia	17.154	63.552	80.706
Orizon Economia Circular	-	(470)	(470)
Total	771.975	67.977	839.952

	Consolidado — 30/09/2024				
	31/12/2023	Reclassificações/ Dividendos	Resultados abrangentes (*)	Resultado de equivalência patrimonial	30/09/2024
Ses Haztec	(158)	-	-	-	(158)
Vamtec Orizon	2.738	(1.530)	-	731	1.939
UTE Paulínia (i)	9.814	(9.577)	-	7.020	7.257
Metropolitana Serviços Ambientais	12.618	-	-	1.116	13.734
CTR Santa Luzia (*)	24.087	-	6.667	1.234	31.988
Biometano Verde Paulínia	49.700	-	-	1.938	51.638
Total	98.799	(11.107)	6.667	12.039	106.398

(*) Refere-se ao reconhecimento de equivalência proporcional de investida não controlada, pelo aporte de fração residual de terreno, gerando um ganho de investimento reflexo.

	Consolidado — 31/12/2023				
	31/12/2022	Aumento de capital/ AFAC/ Aquisições/ Reclassificações	Ganho na mensuração do investimento a valor justo	Resultado de equivalência patrimonial	31/12/2023
Ses Haztec	(158)	-	-	-	(158)
Vamtec Orizon	2.317	993	-	(572)	2.738
UTE Paulínia (i)	30.940	(30.703)	-	9.577	9.814
Metropolitana Serviços Ambientais	10.827	1.102	-	689	12.618
CTR Santa Luzia	-	23.421	-	666	24.087
Biometano Verde Paulínia	-	-	49.000	700	49.700
Total	43.926	(5.187)	49.000	11.060	98.799

(i) No exercício de 2023, houve devolução de AFAC da UTE Paulínia para sua controlada Orizon Meio Ambiente.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

9. Investimentos—Continuação

Composição do saldo

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

Investimento	Orizon Meio Ambiente	Foxx	Vamtec Orizon (i)	SES Haztec (i)	UTE Paulínia (ii)	SPE Metropolitana	Orizon Energia	Biometano Verde Paulínia	CTR Santa Luzia	Economia Circular
<u>Patrimônio líquido em:</u>										
30/09/2024	764.856	74.395	4.914	(316)	21.771	27.468	114.091	105.384	63.976	780
31/12/2023	698.302	61.414	5.476	(316)	29.752	25.236	80.706	101.439	33.286	(794)
<u>Resultado do período/exercício findo em:</u>										
30/09/2024	59.896	12.981	1.462	-	21.060	2.232	33.385	3.955	2.468	650
31/12/2023	(11.269)	16.164	(1.144)	-	28.731	1.378	63.552	1.474	1.332	(793)

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

(ii) A controlada Orizon Meio Ambiente possui participação de 33,33% na UTE Paulínia.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Investimentos	954.122	839.952	106.556	98.957
Provisão para perdas em investimentos	-	-	(158)	(158)
Total, líquido	954.122	839.952	106.398	98.799

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

10. Imobilizado (consolidado)

Imobilizado, líquido	Consolidado								Total
	Terrenos	Veículos	Benfeitori	Edificaç	Móveis e	Máquinas e	Instalações	Mais Valia	
			as em						
			imóveis	ões	utensílios	equipamentos	(2)		
			de						
			terceiros						
			(1)						
Custo									
Saldo em 31 de dezembro de 2022	36.572	10.027	10.121	4.474	7.240	97.974	1.415.692	50.875	1.632.975
Saldo oriundo de aquisições de empresas	-	-	-	-	-	-	20.950	-	20.950
Adições	7	981	-	109	985	5.497	247.314	-	254.893
Baixas	(2.314)	(423)	-	(686)	-	-	(100)	-	(3.523)
Provisão para redução ao valor recuperável	-	-	-	-	-	-	(35.391)	-	(35.391)
Reclassificações	-	-	-	-	-	-	-	6.120	6.120
Saldo em 31 de dezembro de 2023	34.265	10.585	10.121	3.897	8.225	103.471	1.648.465	56.995	1.876.024
Saldo oriundo de aquisições de empresas	318	-	-	-	51	90.720	61.423	-	152.512
Adições	3.566	-	-	(3.331)	458	3.376	370.766	-	374.835
Baixas	-	(99)	-	-	4	(531)	200	-	(426)
Saldo em 30 de setembro de 2024	38.149	10.486	10.121	566	8.738	197.036	2.080.854	56.995	2.402.945
Depreciação acumulada									
Saldo em 1º de janeiro de 2023	-	(9.799)	(8.637)	(483)	(5.132)	(70.083)	(744.650)	(9.112)	(847.896)
Adições	-	(872)	(146)	(14)	(276)	(11.126)	(89.190)	(6.624)	(108.248)
Baixas	-	520	-	270	3	-	94	-	887
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(10.151)	(8.783)	(227)	(5.405)	(81.209)	(833.746)	(15.736)	(955.257)
Saldo oriundo de aquisições de empresas	-	-	-	-	(9)	(18.695)	(10.467)	-	(29.171)
Adições	-	(155)	(201)	(11)	(196)	(3.203)	(46.690)	(4.879)	(55.335)
Baixas	-	99	-	-	-	292	-	-	391
Saldo em 30 de setembro de 2024	-	(10.207)	(8.984)	(238)	(5.610)	(102.815)	(890.903)	(20.615)	(1.039.372)
Imobilizado, líquido									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	34.265	434	1.338	3.670	2.820	22.262	814.719	41.259	920.767
Saldo em 30 de setembro de 2024	38.149	279	1.137	328	3.128	94.221	1.189.951	36.380	1.363.573

(1) De acordo com o prazo dos contratos de aluguel (média de 10% a.a.).

(2) Referem-se substancialmente à construção de "células" (unidades) de tratamento de resíduos com depreciação pela vida útil de cada célula. Nesta rubrica também está classificado o montante de R\$246.302 e R\$77.880 referentes aos projetos para construção da unidade de WtE e UTM (nota 1) das controladas indiretas Barueri Energia e UTM Jaboatão, respectivamente.

11. Intangível (consolidado)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
<u>Intangível, líquido</u>		
Aquisições:		
Ecopesa Ambiental S.A. (i)	35.235	35.235
Carteira de clientes	41	172
Plastimassa Tecnologia em Tratamento de Resíduos Ltda. (i)	8.065	8.065
ETR Gramacho (i)	2.731	2.731
SPEs UPI Estre		
Licenças (ii)	337.034	353.498
Carteira de clientes	2.149	2.350
CGR Cuiabá/CGR Ambiental		
Licenças (ii)	54.605	56.447
Provisão para fechamento de aterro	(2.045)	(2.045)
Ecoparque Juazeiro	6.321	-
Oeste Ambiental	5.280	-
UTE Orizon Pernambuco	21.278	-
UTE Orizon Paraíba	1.752	-
Subtotal - ágios e mais valias relacionados a aquisição de investimentos	472.446	456.453
Concessão da CTRNI - alocação de preço de compra	6.385	6.844
Concessão da CTRA - alocação de preço de compra	681	902
Subtotal - concessões	7.066	7.746
Condicionantes das licenças de operação (LOs)	744	813
Software	982	858
Total	481.238	465.870

(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) As licenças estão subdividas em 6 aquisições e serão amortizadas até 2046.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)--Continuação

A movimentação dos intangíveis é como se segue:

	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	525.522
Adição de intangíveis	441
Amortização - mais-valia de ativos adquiridos	(24.927)
Reclassificação	(1.321)
Provisão para redução ao valor recuperável	(32.671)
Amortização dos intangíveis de concessão	(907)
Amortização de outros intangíveis	(267)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>465.870</u>
Alocação de preço de compra	34.631
Adição de intangíveis	159
Amortização - mais-valia de ativos adquiridos	(18.638)
Amortização dos intangíveis de concessão	(680)
Amortização de outros intangíveis	(104)
Saldo em 30 de setembro de 2024	<u>481.238</u>

Perdas por redução ao valor recuperável

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

Como parte do processo de encerramento das demonstrações financeira relativas ao exercício findo em 31 de dezembro 2023, a Companhia realizou a análise de indicativos de perda por redução ao valor recuperável de ativos e não identificou indícios de perda do valor recuperável dos mesmos.

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

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

11. Intangível (consolidado)–Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável–Continuação

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

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

UGC	Taxa média de Crescimento	Taxa de desconto antes dos impostos	Ativos líquidos em 31/12/2023	Metodologia Utilizada
Plastimassa	5%	15%	8.065	Valor em uso
Ecopesa	5%	15%	80.860	Valor em uso
ETR Jardim Gramacho	5%	15%	26.413	Valor em uso

No encerramento do exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024, a Companhia reavaliará as UGCs e eventuais impactos sobre necessidade de constituição para provisão ao valor recuperável.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora	
				30/09/2024	31/12/2023
Orizon Meio Ambiente (i)	Debêntures	26/12/2032	CDI + 2,5% a.a.	561.118	510.035
Custos com emissão de debêntures	Debêntures			(1.173)	(1.173)
Ajustes a valor justo / presente	Debêntures			(19.960)	(21.786)
Total				539.985	487.076
Circulante				74.201	-
Não circulante				465.784	487.076

(i) Valor decorrente das debêntures da Orizon adquiridas pelo FIDC NP e integralizadas nas debêntures emitidas pela Orizon Meio Ambiente. Em 30 de dezembro de 2022, houve quitação da 4ª emissão e repactuação da 5ª emissão de debêntures, estendendo o prazo com novos fluxos de pagamentos, conforme detalhado nesta nota.

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos Financeiros	Consolidado	
				30/09/2024	31/12/2023
Banco ABC do Brasil	Capita de giro	11/10/2024 12/01/2026	CDI + 2,60% a.a. CDI + 2,47% a.a.	72.995	18.872
Banco do Brasil	Capital de giro	10/04/2026 10/06/2027	CDI + 2,21% a.a. CDI + 2,27% a.a.	66.798	-
Banco Itau	Capital de giro	25/09/2026	CDI + 1,65% a.a.	180.168	-
Debêntures	Debêntures	30/11/2028	CDI + 2,6% a.a.	402.172	402.128
Debêntures	Debêntures	15/11/2035	CDI + 3,8% a.a.	249.208	253.197
Debêntures	Debêntures	15/11/2031	IPCA + 6,76% a.a.	288.526	277.066
Debêntures	Debêntures	15/03/2043	IPCA + 7,7959% a.a.	403.330	-
Custos na emissão de debêntures				(65.614)	(32.624)
Banco Safra	Capital de giro	03/06/2024	8,11% a.a.	27.258	5.040
Ajuste a valor justo – MTM swap				(1.122)	-
Banco Votorantim	Capital de giro	22/07/2024 02/04/2026	CDI + 2,6% a.a. CDI + 2,65% a.a.	69.285	10.652
Banco Bradesco	Capital de giro	30/04/2029	CDI + 1% a.a.	93.633	86.060
Ajuste a valor presente				(22.208)	(23.860)
International Finance Corporation ("IFC")	Financiamento Corporativo Atrelado a Projetos	15/04/2031	CDI + 2,9% a.a.	138.110	134.043
Custos na captação de dívidas				(7.064)	(4.012)
Custos com emissão de Debêntures (Controladora)				(1.173)	(1.173)
Total				1.894.302	1.125.389
Circulante				308.682	45.583
Não circulante				1.585.620	1.079.806

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

As movimentações dos empréstimos e financiamentos para 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de Janeiro	487.076	418.912	1.125.389	1.015.154
Encargos financeiros (resultado)	51.083	69.709	121.731	154.450
Encargos financeiros (capitalizações no ativo)	-	-	7.375	-
Ajuste a valor presente/ MTM Swap	1.826	(1.428)	530	(409)
Variação cambial	-	-	1.405	-
Captações de recursos	-	-	945.000	130.000
Custos na captação de recursos	-	(117)	(36.396)	(4.131)
Pagamento de principal	-	-	(178.644)	(36.750)
Pagamento de juros	-	-	(92.088)	(132.925)
Saldos em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023	539.985	487.076	1.894.302	1.125.389

Cronograma de pagamentos

Em 30 de setembro de 2024, os saldos dos empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	<u>Consolidado</u>
2025	55.710
2026	288.157
2027	211.406
2028	197.297
2029 em diante	833.050
Total	1.585.620

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Cronograma de pagamentos--Continuação

CTRNI - Banco ABC Brasil (Consolidado)

Em 11 de junho de 2021, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$15.000 junto ao Banco ABC Brasil, através de emissão de cédula única. Este montante é remunerado por 100% do CDI + 2,6% a.a.. A dívida será quitada em 40 parcelas de R\$375, sendo a primeira com vencimento em 12 de julho 2021 e a última em 11 de outubro 2024.

O empréstimo não possui garantias e as cláusulas de vencimento antecipado desses instrumentos estão relacionadas ao atendimento dos mesmos índices não financeiros já descritos na seção que trata de recurso captado pela Orizon Meio Ambiente junto ao ABC.

Adicionalmente, em 08 de dezembro de 2022, a controlada indireta CTRNI assinou com o Banco ABC do Brasil Cédula de Crédito Bancário (CDB), no montante de R\$20.000. A dívida será liquidada em 8 parcelas semestrais de R\$5.000, vencendo a primeira em 09 de janeiro de 2023 e a última em 12 de janeiro de 2026, com remuneração de 100% da variação do CDI + 2,9183% a.a. Os juros serão pagos mensalmente a partir do pagamento da primeira parcela de principal. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento.

Em 25 de setembro de 2024, a controlada indireta CTRNI assinou com o Banco ABC do Brasil Termo de Emissão da Terceira Emissão de Notas Comerciais Escriturais, no montante de R\$60.000. A dívida será liquidada em parcela única, vencendo em 25 de setembro de 2026, com remuneração de 100% da variação do CDI + 2,47% a.a. Os juros serão pagos semestralmente em três parcelas a partir de 25 de março de 2025. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento.

As dívidas possuem alguns *covenants* financeiros e não financeiros usuais a esse tipo de transação.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

CTRNI - Banco Safra (Consolidado)

Em 04 de junho de 2024, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$30.000 (USD5.718 convertido a taxa de R\$5,25 na data de contratação) junto ao Banco Safra, através de emissão de cédula única de crédito internacional. O montante será remunerado em uma taxa fixa de 8,11% a.a. em moeda estrangeira. A dívida será quitada em 8 parcelas trimestrais de R\$3.751 (USD715), ocorrendo o primeiro vencimento em 03 de setembro de 2024 e o último em 26 de maio de 2026. Por se tratar de dívida em moeda estrangeira, a Companhia firmou contrato de swap para proteção de oscilações cambiais durante a vigência da dívida, a taxa final contratada é de CDI+2,3% a.a..

A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros em linha com os outros empréstimos da Companhia. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

CTRNI – Banco do Brasil (Consolidado)

Em 29 de abril de 2024, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$15.000 junto ao Banco do Brasil, através de emissão de cédula única. Este montante é remunerado por CDI + 2,21% a.a. A dívida será quitada em 18 parcelas mensais de R\$833, sendo a primeira com vencimento em 10 de abril 2024 e a última em 11 de março 2026.

Adicionalmente, em 24 de junho de 2024, a controlada indireta CTRNI captou o montante de R\$50.000 junto ao Banco do Brasil, através de emissão de cédula única. Este montante é remunerado por 100% do CDI + 2,27% a.a. A dívida será quitada em 3 parcelas anuais de R\$16.667, sendo a primeira com vencimento em 10 de junho 2025 e a última em 10 de junho 2027.

A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros em linha com os outros empréstimos da Companhia. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

CTR NI - Banco Votorantim (Consolidado)

Em 1º de abril de 2024, a controlada indireta CTRNI firmou com o Banco Votorantim Termo de Emissão de Notas Comerciais Escrituradas, em Série Única, no montante de R\$65.000, representado por 65.000 notas comerciais. A dívida será liquidada em 4 parcelas semestrais de R\$16.250, vencendo a primeira em 02 de outubro 2024 e a última em 02 de abril 2026, com remuneração de 100% da variação do CDI + 2,65% a.a. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento.

As dívidas possuem alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, desde que não haja prévia aprovação do credor. Ademais, vale destacar as seguintes outros itens de vencimento antecipado:

A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros em linha com os outros empréstimos da Companhia. Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

Orizon Biometano Jaboaão – Notas Comerciais - Itau (Consolidado)

Em 11 de setembro de 2024, a controlada indireta Orizon Biometano Jaboaão firmou Termo de Emissão de Notas Comerciais Escrituradas, em Série Única, no montante de R\$180.000, representado por 180.000 notas comerciais. A dívida será liquidada em parcela única, vencendo em 18 de setembro de 2025, com remuneração de 100% da variação do CDI + 1,65% a.a. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento.

Em 25 de setembro de 2024, a controlada indireta Orizon Biometano Jaboaão assinou com o Banco do Nordeste do Brasil Contrato Particular, no montante de R\$70.000. A dívida será liquidada em parcela única, vencendo em 18 de setembro de 2025, com remuneração de 100% da variação do CDI + 2,8% a.a. O desembolso do valor contratado ocorreu apenas no início de outubro de 2024.

As dívidas possuem alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, desde que não haja prévia aprovação do credor. Ademais, vale destacar as seguintes outros itens de vencimento antecipado:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos—Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Orizon Biometano Jaboatão – Notas Comerciais - Itau (Consolidado)--Continuação

A dívida poderá vencer antecipadamente em caso de: (1) declaração de falência; (2) deterioração significativa do quadro econômico-financeiro que conseqüentemente diminua a capacidade de pagamento de dívidas; (3) protesto de títulos e/ou vencimento declarado de dívidas com valores superiores a R\$5.000 (individual) e R\$30.000 (agregado); dentre outros itens menos relevantes.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

Orizon Meio Ambiente - Assunção de dívida - Banco Bradesco (Consolidado)

Em 23 de junho de 2020, a dívida que a Synthesis possuía junto ao Bradesco foi cedida para a Orizon Meio Ambiente, passando a Companhia a ser devedora da dívida de sua controlada direta e quitando a dívida que a Companhia possuía em aberto com a Synthesis. Em virtude desta transação, a Companhia possui reconhecido montante de R\$22.208 (R\$23.860 em 31 de dezembro de 2023) como ajuste a valor presente, de forma a refletir o fluxo temporal dos valores a receber da controladora Orizon Valorização de Resíduos. O efeito do ajuste a valor presente reduziu a dívida reconhecida em conta redutora no passivo, que será realizado até o vencimento da mesma.

Desta forma, o Banco Bradesco S.A. e Orizon Meio Ambiente, com 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, a ser pago da seguinte forma:

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

Após 19 de junho 2021, os juros remuneratórios passaram a ser calculados a 0,08% ao mês, equivalente a taxa anual de 1% e, sobre o valor acrescido, atualização de acordo com a flutuação diária correspondente a 100% da taxa dos Certificados de Depósito Interfinanceiro - CDI, de prazo igual a um dia útil, apurada pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP. No referido documento, Synthesis e Companhia, em decorrência do ajustado no Instrumento de Confissão e Assunção de Dívida, outorgaram-se mútua e recíproca quitação, para nada mais reclamarem, uma da outra, a que tempo ou título for em relação ao saldo existente entre as partes.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 4ª Emissão (Consolidado)

Em 16 de novembro de 2021, foi aprovada a 4ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em 2 séries, da Orizon Meio Ambiente, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476 (revogada pela CVM nº 160), de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada, de 500.000 Debêntures, sendo: (i) 250.000 Debêntures da primeira série; e (ii) 250.000 Debêntures da segunda série, perfazendo o montante total de R\$500.000 na data de emissão. Os recursos captados na Emissão das Debêntures da Primeira Série serão utilizados exclusivamente para os custos relativos à Emissão, e para a consecução, adequação e ampliação das centrais de tratamento de resíduos localizadas em Barra Mansa, Nova Iguaçu e Alcântara, enquanto os recursos captados na Emissão das Debêntures da Segunda Série serão utilizados para refinanciamento de dívidas existentes e para utilização geral da Companhia, de acordo com seu objeto social. As séries foram emitidas pela controlada Orizon Meio Ambiente.

As debêntures possuíam prazo de carência de principal e a partir novembro de 2023, os valores de principal e juros começarão a ser pagos em parcelas semestrais até os respectivos vencimentos da primeira e segunda série, em 15 de novembro de 2035 e 15 de novembro de 2031, respectivamente. As correções das séries ocorrerão pelo CDI + 3,8% a.a e IPCA + 6,76% a.a., respectivamente.

A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures, cuja avaliação tem validade a partir da data base de 30 de setembro de 2022. Dentre estas destacam-se:

- Listagem da controlada Orizon Meio Ambiente na CVM - Tipo B. No 4º trimestre de 2022, a Orizon Meio Ambiente teve seu registro na CVM ("Comissão de Valores Mobiliários") na categoria Tipo B para realização de transações de capital.
- Apresentação das demonstrações financeiras da Orizon e sua controlada Orizon Meio Ambiente acompanhadas do relatório do auditor independente, em até 90 dias para exercício social (auditoria anual completa) e 45 dias para as informações trimestrais (revisões limitadas).
- Manutenção de determinados índices econômico-financeiros levantados no encerramento de cada trimestre, tais como:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 4ª Emissão (Consolidado)--Continuação

- Relação Dívida Líquida x EBITDA – Deve ser igual ou inferior a 4,5x a 3,5x escalonada até o vencimento;
- Relação EBITDA x Despesas Financeiras - Não inferior a 2,0x;
- Índice de Cobertura do Serviço de Dívida – Não inferior a 1,25x
- Não estar inadimplente para com os debenturistas, mantendo os pagamentos de forma regular, conforme cronograma de pagamento da Escritura;
- Não ceder ou transferir suas obrigações de pagamentos da Escritura a terceiros ou qualquer empresa do Grupo;
- Não haver decretar decreto falência da devedora ou de qualquer fiadora;
- Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas como garantidoras da Escritura, dentre outros.

Em 30 de setembro de 2024, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas.

Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 5ª Emissão (Consolidado)

Em 11 de novembro de 2022, foi aprovada a 5ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em 1 (uma) série única, da Orizon Meio Ambiente S.A. (“Debêntures”), controlada da Companhia, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476 (revogada pela CVM nº 160), de 400.000 (quatrocentas mil) Debêntures, perfazendo o montante total de R\$400.000 (quatrocentos milhões de reais) na data de emissão (“Emissão”). Os recursos captados na Emissão de Debêntures serão utilizados para (i) refinanciamento de dívidas existentes da OMA, e (ii) financiamento do plano de expansão da Companhia e suas investidas.

As debêntures possuem prazo de carência de principal até dezembro de 2025, sendo que os valores de principal começarão a ser pagos em 36 parcelas mensais até novembro de 2028. Os juros começaram a ser pagos mensalmente a partir de dezembro de 2022. A remuneração desta emissão é de 100% CDI + 2,4% a.a. A referida Escritura Particular possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures, cuja avaliação tem validade a partir da data base de 30 de setembro de 2022. Dentre estas destacam-se:

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Orizon Meio Ambiente - Emissão de novas debêntures - 5ª Emissão (Consolidado)--Continuação

- Apresentação das demonstrações financeiras da Orizon e sua controlada Orizon Meio Ambiente acompanhadas do relatório do auditor independente, em até 90 dias para exercício social (auditoria anual completa) e 45 dias para as informações trimestrais (revisões limitadas).
- Manutenção de determinados índices econômico-financeiros levantados no encerramento de cada trimestre, tais como:
- Relação Dívida Líquida x EBITDA – Deve ser igual ou inferior a 4,5x a 3,5x escalonada até o vencimento;
- Relação EBITDA x Despesa Financeira - Não inferior a 2,0x;
- Não estar inadimplente para com os debenturistas, mantendo os pagamentos de forma regular, conforme cronograma de pagamento da Escritura;
- Não ceder ou transferir suas obrigações de pagamentos da Escritura a terceiros ou qualquer empresa do Grupo;
- Não haver decreto falência da devedora ou de qualquer fiadora;
- Não extinguir de forma antecipada nenhum dos contratos de concessão das controladas indiretas envolvidas como garantidoras da Escritura, dentre outros.

Em 30 de setembro de 2024, todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato das debêntures encontram-se atendidas.

Celebração de contrato de financiamento com a International Finance Corporation (“IFC”)

Em 30 de setembro de 2023, a Orizon Meio Ambiente celebrou contrato de financiamento com a IFC, braço do Banco Mundial voltado ao setor privado, para fortalecer a estratégia de crescimento e posicionamento do grupo. O financiamento, no montante de R\$130.000, foi desembolsado em 04 setembro de 2023, objetivando principalmente reembolso de investimentos realizados em triagem mecanizada e estações de tratamento de chorume, com vencimento final em 15 de abril de 2031, com 1 ano de carência de principal e pagamentos semestrais de juros e principal.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Celebração de contrato de financiamento com a International Finance Corporation (“IFC”)--Continuação

O financiamento possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros, destacando-se abaixo os principais:

- Relação Dívida Líquida x EBITDA – Deve ser inferior ou igual a 4,5x a 3,5x, devendo a menor ocorrer a partir de 2025;
- Relação EBITDA x Despesa Financeira - Não inferior a 2,0x;
- Índice de cobertura do serviço da dívida - Não inferior a 1,25x.
- Restrição a reorganizações societárias exceto pelos casos permitidos no contrato de empréstimo.

Barueri Energia - Emissão de novas debêntures

Em 2 de julho de 2024, foi aprovada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, da controlada indireta Barueri Energia Renovável (“Debêntures”), perfazendo o montante total de R\$395.000 na data de emissão. A data de emissão das Debêntures é 15 de junho de 2024, sendo que o vencimento final das Debêntures ocorrerá ao término do prazo de 18 (dezoito) anos e 9 (nove) meses a contar da data de emissão, ou seja, 15 de março de 2043 (“Emissão”) e terão prazo de vencimento de 18 (dezoito) anos e 09 (nove) meses da data de emissão, tendo 3 (três) anos de carência para pagamento de juros e principal, correção monetária pelo IPCA e juros remuneratórios de 7,7959% ao ano, base 252 dias úteis.

As Debêntures contam com o incentivo previsto no artigo 2º, parágrafos 1º e 1º-B da Lei n.º 12.431, de 24 de junho de 2011 e serão objeto de distribuição pública, sob o regime de garantia firme de colocação para a totalidade das Debêntures, por determinadas instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários (Coordenadores). A oferta será registrada sob o rito de registro automático e será destinada exclusivamente a investidores qualificados (conforme definidos no artigo 12 da Resolução CVM n.º 30, de 11 de maio de 2021, nos termos da Resolução CVM n.º 160, de 13 de julho de 2022 (“Resolução CVM 160”) e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos--Continuação

Emissão de novas debêntures – Barueri Energia--Continuação

Os recursos líquidos captados com a Emissão serão utilizados para implementação do empreendimento de geração de energia através da incineração de resíduos sólidos urbanos (“RSU”), com potência instalada de 20MW e recebimento de 870 ton/dia de RSU. A tecnologia

utilizada nesta usina é, amplamente, a mais utilizada no mundo em usinas do tipo Waste-to-Energy (WtE) e tem como principais atrativos a área reduzida para instalação, robustez tecnológica e a possibilidade de implantação em localidades próximas a grandes centros urbanos.

As Debêntures serão caracterizadas como “debêntures verdes” tendo em vista a conformidade, em seus aspectos materiais, aos Green Bond Principles e boas práticas de mercado para emissão de títulos verdes, contribuindo para a mitigação das mudanças climáticas e o desenvolvimento sustentável. Esta caracterização será confirmada com base em parecer de segunda opinião emitido por consultoria especializada, conforme previsto nos documentos da oferta.

Por fim, a S&P Global Ratings atribuiu o rating “brAA-“, com perspectiva estável, à Emissão, conforme comunicado à imprensa divulgado em 2 de julho de 2024.

Em 07 de agosto de 2024, foi encerrada a oferta pública da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória em série única, da Barueri Energia Renovável S.A. (“Debêntures”), tendo sido integralizado o montante total de R\$ 395.000 (trezentos e noventa e cinco milhões de reais).

A dívida possui alguns *covenants* financeiros e não financeiros usuais a esse tipo de transação.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui obrigações descumpridas.

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

Em 30 de janeiro de 2015, a Companhia emitiu a Escritura Particular de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, com garantias adicionais reais e fidejussórias, no valor de R\$150.000, em série única, pelo prazo de 7 anos, ao custo de 100% da variação acumulada da *DI+ Spread* que varia de 2,50% a 4% a.a., dependendo da relação “Dívida Líquida/ EBITDA”.

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Cronograma de pagamentos--Continuação

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

As debêntures possuíam prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures, que originalmente deveria ocorrer em janeiro de 2022. Conforme detalhado nesta nota, a operação estava suportada por waiver obtido em 2021 com validade até novembro de 2023 com efeito de suspensão de vencimento desta dívida.

A 5ª Emissão de Debêntures da Companhia foi repactuada em 26 de dezembro de 2022, sendo mantidos os *covenants* financeiros e não financeiros, relacionados principalmente às situações de inadimplência junto a outras instituições financeiras e reestruturações societárias, em que não haja prévia aprovação dos debenturistas e das instituições financeiras que escrituraram estas debêntures.

Repactuação da 5ª emissão e Quitação da 4ª emissão de Debêntures Simples

Em 26 de dezembro de 2022, foi assinado Instrumento (“*Term Sheet*”) entre a Orizon Meio Ambiente (“Credora”) e a Orizon Valorização de Resíduos (“Devedora”), objetivando a repactuação da 5ª Emissão de Debêntures Simples. Esta repactuação propõe alteração no fluxo de pagamento, cuja primeira parcela deverá ser quitada em 26 de dezembro de 2024 e a última em 26 de dezembro de 2032, mantendo-se as mesmas condições de remuneração e cláusulas restritivas, firmados na Escritura Original destas debêntures.

Em 29 de dezembro de 2022, foi assinado, pela controlada Orizon Meio Ambiente e pela controladora Orizon Valorização de Resíduos, termo de quitação integral da 4ª Emissão de Debêntures Simples, cuja quitação ocorreu pelo valor R\$305.964. Na data da quitação, a dívida estava atualizada com valor de face de R\$381.912, com efeito de dedução do AVJ no montante de R\$75.948. No ato da quitação, foram apurados os devidos impostos sobre a realização do AVJ, tratado na origem com efeitos de diferimento de temporalidade. O saldo de AVP e seu respectivos impostos diferidos foram revertidos no montante de R\$59.060, sendo neutralizados no consolidado pelo lançamento da controlada.

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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 individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos (Consolidado)--Continuação

Orizon Meio Ambiente - Banco Safra (Consolidado)

Em 18 de outubro de 2022, a controlada Orizon Meio Ambiente assinou 2 Contratos de Arrendamento Mercantil Financeiro com o Banco Safra, no montante total de R\$9.667. Os objetos dos contratos são arrendamentos de unidades de tratamento de chorume procedente de aterro sanitário (ecoparque) por osmose reversa.

A dívida será liquidada em 48 parcelas mensais, vencendo a primeira em novembro de 2022 e a última em outubro de 2026, com remuneração de 2,86% a.a. O Termo também possui cláusula de vencimento antecipado condicionado à manutenção de determinadas condições previstas no documento, tais como: ausência no pagamento de parcelas do contrato, obrigações de IPVA, multas por infração de trânsito, dentre outros.

Orizon Meio Ambiente –Société Générale Equipment Finance S.A. (Consolidado)

Em 17 de agosto de 2023, a OMA firmou com o Société Générale Equipment Finance S.A. contrato de financiamento para aquisição de central de sucção e queima de biogás no montante de 7.337. O financiamento será liquidado em 48 parcelas mensais de R\$135, vencendo a primeira em 28 de outubro de 2023 e a última em 28 de setembro de 2028, com remuneração de CDI + 3% a.a..

A movimentação dos arrendamentos para 30 de setembro de 2024 é como segue:

	<u>Consolidado</u>	
Saldo em 1º de janeiro de 2023	56.011	
Adição de novos contratos no exercício - IFRS 16	29.323	
Pagamento de principal	(32.948)	
Pagamento de juros	(4.433)	
Juros apropriados no exercício	4.433	
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>52.386</u>	
Adição de novos contratos no período - IFRS 16	88.065	
Pagamento de principal	(43.597)	
Pagamento de juros	(2.695)	
Juros apropriados no período	3.442	
Saldo em 30 de setembro de 2024	<u>97.601</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Circulante	50.151	29.057
Não circulante	47.450	23.329

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Arrendamentos (Consolidado)--Continuação

Cronograma de pagamentos (consolidado)

Em 30 de setembro de 2024, os saldos dos arrendamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

	<u>Consolidado</u>
2025	2.590
2026	21.137
2027	13.109
2028	8.987
2029 em diante	1.627
Total	47.450

Ativo de direito de uso (Consolidado)

Os ativos classificados como direito de uso são referentes principalmente à contratos de locação de equipamentos e terrenos para operações nos aterros sanitários e projetos.

Em 30 de setembro de 2024, as movimentações e informações de saldos de ativos de direito de uso estão detalhadas no quadro abaixo:

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2023	42.658
Adições no exercício	29.323
Amortização do direito de uso no exercício	<u>(31.311)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	40.670
Adição de novos contratos – IFRS 16	88.065
Amortização do direito de uso no período	<u>(32.592)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2024	96.143

Direito de PIS e COFINS a recuperar (Consolidado)

A Companhia possui o direito 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 2024 de R\$4.033 (R\$3.048 em 31 de dezembro de 2023).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

13. Fornecedores

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

A seguir, estão demonstrados os saldos em aberto para 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	12.615	1.295	68.396	59.533

14. Outorgas a pagar (consolidado)

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

Aterro sanitário	Percentual da outorga	30/09/2024	31/12/2023
Orizon Meio Ambiente	10%	101	101
CTRNI	10%	3.545	5.856
CTRAL	2%	4.058	3.570
CTRBM	6%	4.537	4.442
URE-JP	10%	280	849
Total		12.521	14.818

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

15. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Salários e honorários a pagar	559	467	4.773	5.033
INSS a recolher	328	289	6.300	4.036
FGTS a recolher	3	-	722	935
Provisão e encargos sobre férias	91	-	14.172	12.976
Provisão e encargos sobre 13º salário	39	-	7.032	-
IRRF sobre salários	737	522	2.402	1.813
Outros	-	-	795	455
Total	1.757	1.278	36.196	25.248

16. Parcelamento de impostos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
IRRF ⁽²⁾	8.170	9.767	8.170	9.777
INSS ⁽¹⁾	502	608	7.792	8.937
ISS	-	-	128	619
ICMS	-	-	959	1.437
COFINS ⁽¹⁾	2.909	3.470	21.638	23.174
IRPJ ⁽¹⁾	-	-	13.830	15.077
CSLL ⁽¹⁾	-	-	5.828	6.283
PIS ⁽¹⁾	473	564	5.577	5.948
PERT ⁽¹⁾	15	-	7.974	11.660
Total	12.069	14.409	71.896	82.912
Circulante	487	564	20.453	19.011
Não circulante	11.582	13.845	51.443	63.901

- (1) No 4º trimestre de 2020, houve homologação de parcelamento de impostos federais no montante de R\$14.222, com vencimento em até 60 parcelas da controlada direta Orizon Meio Ambiente e controladas indiretas CTRNI, CTRBM, CTRA, ETR e URE-JP. Ao longo de 2021, estas mesmas empresas aderiram a novos parcelamentos no montante aproximado de R\$14.000, nas mesmas condições dos parcelamentos firmados em 2020. Em 2022, houve adesão a novos parcelamentos em decorrência de planejamento tributário e necessidade de capital de giro, com inclusão do INSS nos montantes parcelas.
- (2) No primeiro trimestre de 2023, a Companhia parcelou o IRRF sobre o pagamento baseado em ações, com saldo atualizado de R\$8.702 em 30 de setembro de 2024.

A maior parte dos saldos de parcelamentos possui entre vencimento até 2027, cuja remuneração ocorre pela taxa Selic.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

16. Parcelamento de impostos (consolidado)--Continuação

Cronograma de pagamentos

Em 30 de setembro de 2024, os saldos dos parcelamentos classificados no passivo não circulante estão distribuídos por ano de vencimento como segue:

2025	7.716
2026	15.433
2027	15.433
2028 em diante	12.861
Total	<u>51.443</u>

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências

a) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável

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

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

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Trabalhistas	8.482	11.210
Cíveis	2.944	2.945
Tributárias	7.367	7.322
Total	18.793	21.477

As movimentações das contingências estão resumidas a seguir:

	Consolidado			
	Trabalhistas	Tributários	Cível	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	14.930	4.596	5.549	25.075
Adições (Reversões)	(2.331)	2.726	(300)	95
Pagamentos	(1.389)	-	(2.304)	(3.693)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	11.210	7.322	2.945	21.477
Adições (Reversões)	(2.629)	65	534	(2.030)
Pagamentos	(99)	(20)	(535)	(654)
Saldo em 30 de setembro de 2024	8.482	7.367	2.944	18.793

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.

Os processos cíveis provisionados, estão relacionados principalmente à controlada indireta Barueri Energia, referentes a litígios com fornecedores na implantação de projeto para a planta de waste-to-energy, cujos saldos estão substancialmente suportados por depósitos judiciais.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências--Continuação

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

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 de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os processos considerados como de probabilidade de perda possível pela Administração e por seus assessores legais externos, não provisionados nas Demonstrações financeiras são conforme quadro abaixo:

Natureza dos Processos	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Cível (1)	124.058	122.562
Trabalhista (2)	16.911	11.681
Tributário (3)	301.269	289.068
Total	442.238	423.311

(1) *Cível*

- Incidente de desconsideração da personalidade jurídica com o objetivo de incluir a Companhia no polo passivo na demanda principal.
- Execução de crédito, decorrente de Contrato de Representação Comercial.
- Ação popular ajuizada em face da Companhia alegando irregularidades em processo licitatório.
- Ação indenizatória objetivando a condenação das rés ao pagamento de indenização, referente ao suposto descumprimento do Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças.
- Auto de Infração lavrado por suposto lançamento de efluentes no corpo hídrico.

(2) *Trabalhista*

- Reclamação Trabalhista que versa sobre pagamento de verbas rescisórias por ex-funcionários.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

17. Provisão para contingências--Continuação

(3) Tributário

- Auto de infração lavrado para cobrança de valores a título de IRPJ, IRRF, PIS/PASEP, COFINS, CSLL, Multa Isolada, Cide Remessas decorrentes de suposta dedução de despesas indevidas no período fiscalizado.
- Auto de infração lavrado em razão de fiscalização em face da empresa, para a cobrança de valores a título de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, sob suposta utilização incorreta do percentual de presunção para apuração dos mesmos.
- Autos de infração de IRPJ/CSLL, apurados com base no lucro presumido, referente ao ano calendário de 2016 e 2017. De acordo com a fiscalização, a empresa teria infringido a legislação tributária ao aplicar os percentuais de presunção sobre a receita bruta de 8% para a apuração do IRPJ e 12% para a CSLL, ao invés do percentual de 32%.
- Auto de infração lavrado em razão de fiscalização em face da empresa, para a cobrança de valores a título de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS, sob suposta utilização incorreta do percentual de presunção para apuração dos mesmos.

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais estão vinculados, principalmente, a causas trabalhistas, além de bloqueios judiciais de saldos bancários em processos cíveis e estão classificados no ativo não circulante. Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos estão apresentados no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos judiciais	-	-	6.018	10.938

A Barueri Energia Renovável é objeto de Ação de Execução de Título Extrajudicial, ajuizada por fornecedor, requerendo o pagamento decorrente de acordo comercial e contrato celebrado entre as partes.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

18. Adiantamento de clientes (consolidado)

Os saldos em aberto referem-se principalmente à adiantamentos recebidos de clientes para prestação de serviços de tratamento e destinação final de resíduos, cujas compensações ocorrem na medida em que os serviços são realizados e faturados.

Abaixo, movimentação dos saldos de adiantamentos de clientes:

Saldo em 1º de janeiro de 2023	24.140
Adiantamentos recebidos	26.136
Compensações	(46.300)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.976
Adiantamentos recebidos (*)	167.313
Compensações	(16.978)
Saldo em 30 de setembro de 2024	154.311
Circulante	4.309
Não circulante	150.002

Em 25 de setembro de 2024, a UTE Paraíba e UTE Pernambuco firmaram contrato de compra e venda de energia elétrica, nos montantes de R\$30.000 e R\$120.000, respectivamente. Os contratos prevêem que a entrega de energia ocorrerá a partir de 01 de janeiro de 2026 até 31 de dezembro de 2027.

Em virtude deste contrato, foi antecipado o montante total de R\$150.000 ainda em setembro.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

19. Contas a pagar

Aquisição de empresas

Aquisição SPEs - UPI Estre

Conforme detalhado na nota 1, em 19 de abril de 2022 a controlada Orizon Meio Ambiente concluiu o processo de aquisição da UPI Aterros. A movimentação do saldo está apresentada abaixo:

	Fluxo de pagamento - Aquisição SPEs Estre		
	(1)	(2)	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	47.295	324.818	372.113
Pagamentos realizados no exercício	(18.754)	(324.818)	(343.572)
Ajuste a valor presente	8.165	-	8.165
Saldo em 31 de dezembro de 2023	36.706	-	36.706
Pagamentos realizados no período	(24.062)	-	(24.062)
Ajuste a valor presente	6.540	-	6.540
Saldo em 30 de setembro de 2024	19.184	-	19.184

Os saldos estão integralmente classificados no passivo circulante.

- (1) O montante será liquidado em 48 parcelas fixas e irrevogáveis de R\$1.562. Em 30 de setembro de 2024 havia 12 parcelas em aberto. Uma vez que estas parcelas de longo prazo não possuíam incidência de juros, a Companhia calculou o ajuste a valor presente. Em setembro de 2024, a Companhia antecipou o montante de R\$10 milhões da dívida com a Estre, com previsão para antecipação de quitação total da dívida até o início de 2025.
- (2) Até 30 de setembro de 2022, este montante estava registrado na rubrica de Instrumentos Patrimoniais no Patrimônio Líquido e era apresentado nesta nota para composição da dívida total pela aquisição das SPEs UPI Estre. Em fevereiro de 2023, foi homologado o aumento de capital da Orizon e parte das ações emitidas foram entregues a Jive para quitação do saldo em aberto.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 o capital social da Companhia é de R\$1.091.127, representado por 82.951 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, subscritas e totalmente integralizadas, com a seguinte composição acionária:

A tabela abaixo apresenta a composição do capital social em 30 de setembro de 2024:

Acionista	Quantidade de ações (mil)	Percentual de participação (%)
Acionistas de referência	35.593	42,91%
Hix Investimentos Ltda ("HIX")	4.203	5,07%
Free Float	43.155	52,02%
Total	82.951	100%

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

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reserva de capital

b.1) *Ágio na emissão de novas ações*

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

b.2) *Outras reservas*

Conversão de instrumentos patrimoniais - Debêntures Conversíveis

Em 1º de janeiro a de 2013, a Companhia possuía o montante de R\$133.898 de instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis. Em 07 de fevereiro de 2013, o Fundo de Investimento em Participações Multisetorial Plus, na qualidade de debenturista da Companhia, converteu parcialmente em ações no valor de R\$103.021 as debêntures de sua titularidade, remanescendo ainda o saldo de R\$30.877.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

b.2) Outras reservas--Continuação

Recursos excedentes captados na oferta pública de ações

Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia formalizou o aumento de capital social no montante de R\$381.400 mediante a emissão de 17.336 novas ações ordinárias, no valor unitário de R\$22,00, passando a quantidade de ações de 54.164 para 71.500 e montante de R\$544.323 para R\$844.323. Estas novas ações foram objeto da Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária de Ações Ordinárias. A Oferta Pública de Ações da Companhia ocorreu em 17 de fevereiro de 2021 com preço de R\$22,00 por ação ordinária (ORVR3), tendo a Companhia captado o valor bruto de R\$381.400 e recebido o valor de R\$359.977 líquido dos custos da transação.

Uma vez que o aumento autorizado do capital social foi de R\$300.000, o montante excedente de R\$81.400 foi alocado na rubrica de reserva de capital no patrimônio líquido.

Ganho de capital em transação com sócios

Em 22 de dezembro de 2022, a Orizon alienou 20% do capital social da Barueri Energia Renovável, gerando um ganho líquido de R\$ 28.313. Uma vez que esta transação não gerou perda de controle, o resultado positivo da transação foi alocado no patrimônio líquido, na rubrica de outras reservas de capital.

Pagamento baseado em ações

Adicionalmente, 589 (mil) ações, valorizadas a R\$23.386, foram utilizadas para a quitação da dívida referente a pagamento baseado em ações.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

b.3) *Bônus de Subscrição*

Em 19 de junho de 2020, a Orizon Meio Ambiente emitiu 10.000 bônus de subscrição, nos termos do artigo 77 da Lei 6.404/1976, conforme alterada (Leis das Sociedades por Ações), que foram entregues em pagamento em benefício dos debenturistas das Emissões correspondente à R\$156.664, cujas condições de emissão de ações, a quantidade, o preço, o prazo e forma de integralização, bem como as demais condições e procedimentos estão previstos nos termos do Certificado de Bônus de Subscrição. Este montante ficara registrado no patrimônio líquido pelas condições estabelecidas junto ao FIDC NP, representado pela sua gestora Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., para futura conversão em capital social da Companhia. Dentre as condições estabelecidas estão: (1) o subscritor teria o direito de subscrever e integralizar 52.657 ações ordinárias; e (2) o exercício somente poderia ser exercido em caso de evento de liquidez. O montante foi integralmente exercido pela Jive na emissão de novas ocorrida em abril de 2023.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Representa o valor reflexo na Companhia do custo atribuído de R\$10.359 ao terreno localizado na cidade de Barra Mansa - RJ, líquido dos efeitos tributários, refletido nas Demonstrações financeiras Individuais na data de 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%).

d) Distribuição de dividendos

O estatuto social da Companhia prevê o pagamento de dividendos mínimos obrigatórios da ordem de 5%, calculado sobre o lucro líquido do exercício, após a destinação de 5% para a reserva legal, conforme previsão legal.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio Líquido--Continuação

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

Nos Períodos de seis e três meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, o resultado por ação da Companhia é conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	71.433	(48.371)	82.609	(42.137)
Quantidade de ações ordinárias	82.951	82.951	82.951	82.951
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação*	0,86	(0,58)	1,00	(0,51)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	37.084	1.851	41.256	3.894
Quantidade de ações ordinárias	82.951	82.951	82.951	82.951
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação*	0,45	0,02	0,50	0,05

* A Companhia não possui instrumentos com efeito diluidor no período

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

21. Receita operacional líquida (consolidado)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional bruta (*)	37.430	-	775.647	666.436
Deduções da receita bruta				
Programa de Integração Social – PIS	-	-	(10.366)	(8.413)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	-	-	(47.654)	(38.768)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISS	-	-	(31.083)	(27.806)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	-	-	(3.981)	(2.659)
Outros	-	-	(2.304)	(6.058)
Total dos impostos incidentes	-	-	(95.388)	(83.704)
Vendas canceladas	-	-	(6.992)	(5.043)
Receita operacional líquida	37.430	-	673.267	577.689

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023
Receita operacional bruta (*)	37.430	-	282.876	220.545
Deduções da receita bruta				
Programa de Integração Social – PIS	-	-	(3.628)	(2.645)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	-	-	(16.605)	(12.181)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISS	-	-	(10.685)	(9.312)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	-	-	(1.556)	(826)
Outros	-	-	551	(2.511)
Total dos impostos incidentes	-	-	(31.923)	(27.475)
Vendas canceladas	-	-	(1.879)	(471)
Receita operacional líquida	37.430	-	249.074	192.599

(*) Na controladora, refere-se à comercialização de créditos de carbono de operações de controladas.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas gerais e administrativas

	Controladora					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	-	(10.416)	(10.416)	-	(7.200)	(7.200)
Serviços de terceiros	-	(5.934)	(5.934)	-	(2.575)	(2.575)
Outros	(10.412)	(1.039)	(11.451)	-	(529)	(529)
Total (*)	(10.412)	(17.389)	(27.801)	-	(10.304)	(10.304)

(*) Em 30 de setembro de 2024, o montante nesta linha refere-se ao repasse dos valores de comercialização de crédito de carbono para as unidades geradoras (Orizon Meio Ambiente – Jaboatão e Foxx URE-JP – Paraíba), cuja receita foi auferida pela Companhia.

	Consolidado					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	(93.106)	(49.494)	(142.600)	(92.288)	(40.295)	(132.583)
Materiais de produção e consumo	(59.622)	-	(59.622)	(59.145)	-	(59.145)
Depreciação e amortização	(85.088)	(22.260)	(107.348)	(121.724)	(11.371)	(133.095)
Provisão para fechamento de aterro	(3.027)	-	(3.027)	(1.622)	-	(1.622)
Serviços de terceiros	(38.950)	(27.315)	(66.265)	(44.996)	(24.951)	(69.947)
Aluguéis	(3.576)	(952)	(4.528)	(10.448)	(2.957)	(13.405)
Outorgas	(9.916)	-	(9.916)	(8.729)	(1.662)	(10.391)
Energia	(13.858)	(196)	(14.054)	(8.203)	(287)	(8.490)
Combustíveis	(25.413)	-	(25.413)	(26.060)	(1.172)	(27.232)
Frete	(704)	(36)	(740)	(4.591)	(120)	(4.711)
Outros	(24.577)	(17.448)	(42.025)	(19.262)	(8.929)	(28.191)
Total	(357.837)	(117.701)	(475.538)	(397.068)	(91.744)	(488.812)

	Controladora					
	01/07/2024 a 30/09/2024			01/07/2023 a 30/09/2023		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	-	(2.123)	(2.123)	-	(2.485)	(2.485)
Serviços de terceiros	-	(4.864)	(4.864)	-	(1.051)	(1.051)
Outros	(10.412)	(119)	(10.531)	-	(329)	(329)
Total	(10.412)	(7.106)	(17.518)	-	(3.865)	(3.865)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

22. Custos e despesas gerais e administrativas--Continuação

	Consolidado					
	01/07/2024 a 30/09/2024			01/07/2023 a 30/09/2023		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	(30.180)	(16.811)	(46.991)	(30.319)	(14.236)	(44.555)
Materiais de produção e consumo	(14.494)	-	(14.494)	(14.839)	-	(14.839)
Depreciação e amortização	(33.249)	(6.621)	(39.870)	(35.852)	(1.382)	(37.234)
Provisão para fechamento de aterro	(1.393)	-	(1.393)	3.848	-	3.848
Serviços de terceiros	(14.422)	(13.103)	(27.525)	(13.541)	(10.842)	(24.383)
Aluguéis	(330)	(500)	(830)	(9.388)	(857)	(10.245)
Outorgas	(3.305)	-	(3.305)	(2.883)	(776)	(3.659)
Energia	(4.251)	(90)	(4.341)	(3.003)	(83)	(3.086)
Combustíveis	(8.438)	-	(8.438)	(8.508)	(263)	(8.771)
Fretes	(83)	(6)	(89)	(659)	(40)	(699)
Outros	(13.999)	(8.133)	(22.132)	(5.648)	(2.501)	(8.149)
Total	(124.144)	(45.264)	(169.408)	(120.792)	(30.980)	(151.772)

Abaixo, detalhamento dos custos e despesas de depreciação e provisão para fechamento de aterro por suas respectivas naturezas:

	30/09/2024	30/09/2023
Amortização Ecoparques	(33.989)	(62.456)
Amortização Mais Valia	(23.520)	(24.480)
Amortização IFRS 16	(32.592)	(23.190)
Demais depreciações e provisão para fechamento de aterro	(20.274)	(24.591)
Total	(110.375)	(134.717)
	01/07/2024	01/07/2023
	a	a
	30/09/2024	30/09/2023
Amortização Ecoparques	(12.589)	(11.365)
Amortização Mais Valia	(7.840)	(8.095)
Amortização IFRS 16	(14.012)	(7.644)
Demais depreciações e provisão para fechamento de aterro	(6.822)	(6.282)
Total	(41.263)	(37.234)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

23. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
<u>Receitas financeiras</u>				
Ajuste a valor presente	-	-	3.110	260
Varição cambial ativa	205	-	5.540	1.318
Rendimentos de aplicações financeiras	1.219	15.236	20.872	18.690
Descontos financeiros obtidos	-	2	27	265
Outras receitas financeiras	60	78	4.941	6.018
PIS e COFINS sobre receita financeira	(59)	(1.125)	(4.836)	(2.276)
Total	1.425	14.191	29.654	24.275
<u>Despesas financeiras</u>				
Ajuste a valor presente	(1.825)	(286)	(10.187)	(5.806)
Varição cambial passiva	(49)	-	(2.305)	(3.309)
Juros de empréstimos e financiamentos	(51.083)	(52.696)	(123.301)	(118.082)
Multa e juros	(328)	(2.078)	(11.226)	(7.836)
Desconto concedido	-	-	(539)	(1.210)
Outras despesas financeiras	(566)	(304)	(3.809)	(7.262)
Total	(53.851)	(55.364)	(151.367)	(143.505)
Resultado financeiro, líquido	(52.426)	(41.173)	(121.713)	(119.230)

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2024	01/07/2023	01/07/2024	01/07/2023
	a	a	a	a
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
<u>Receitas financeiras</u>				
Ajuste a valor presente	-	-	1.337	260
Varição cambial ativa	205	-	352	1.318
Rendimentos de aplicações financeiras	-	3.361	7.601	6.162
Descontos financeiros obtidos	-	-	2	159
Outras receitas financeiras	57	78	1.631	2.732
PIS e COFINS sobre receita financeira	(2)	(181)	(1.580)	413
Total	260	3.258	9.343	11.044
<u>Despesas financeiras</u>				
Ajuste a valor presente	(619)	(109)	(6.077)	(2.189)
Varição cambial passiva	(49)	3	(2.305)	42
Juros de empréstimos e financiamentos	(17.917)	(18.349)	(43.086)	(37.458)
Multa e juros	(138)	531	(3.631)	(2.527)
Desconto concedido	-	-	467	87
Outras despesas financeiras	(360)	(294)	(1.444)	(3.484)
Total	(19.083)	(18.218)	(56.076)	(45.529)
Resultado financeiro, líquido	(18.823)	(14.960)	(46.733)	(34.485)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

24. Informações por segmento

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

	Consolidado				
	30/09/2024				
	Tratamento e destinação final	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental	Total
Receita operacional líquida	485.362	128.800	40.761	18.344	673.267
Custo dos serviços prestados	(195.543)	(14.814)	(40.633)	(18.732)	(269.722)
Lucro bruto antes da depreciação	289.819	113.986	128	(388)	403.545
Custos de depreciação					(88.115)
Lucro bruto					315.430
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas					(117.701)
Outras receitas (despesas), líquidas					16.340
Lucro antes do resultado financeiro equivalência patrimonial					214.069
Resultado financeiro					
Receitas financeiras					29.654
Despesas financeiras					(151.367)
Resultado financeiro, líquido					(121.713)
Resultado de equivalência patrimonial					12.039
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social					104.395
Imposto de renda e contribuição social Corrente					(26.097)
Diferido					4.311
Lucro líquido do período					82.609

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

24. Informações por segmento--Continuação

	Consolidado				
	30/09/2023				
	Tratamento e destinação final	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental	Total
Receita operacional líquida	430.001	86.924	36.428	24.336	577.689
Custo dos serviços prestados	(192.702)	(10.746)	(46.547)	(25.349)	(275.344)
Lucro bruto antes da depreciação	237.299	76.178	(10.119)	(1.013)	302.345
Custos de depreciação					(121.724)
Lucro bruto					180.621
Receitas (despesas) operacionais Gerais e administrativas					(91.744)
Outras receitas (despesas), líquidas					3.628
Lucro antes do resultado financeiro equivalência patrimonial					92.505
Resultado financeiro					
Receitas financeiras					24.275
Despesas financeiras					(143.505)
Resultado financeiro, líquido					(119.230)
Resultado de equivalência patrimonial					7.814
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social					(18.911)
Imposto de renda e contribuição social Corrente					(24.982)
Diferido					1.756
Prejuízo do período					(42.137)

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

25. Compromissos (consolidado)

Barueri Energia - Entrega de energia em atendimento à leilão:

Em 2021, a Companhia participou e se sagrou vencedora de dois leilões de geração de energia promovidos pelo governo federal. A partir de 2027, a Companhia comercializará anualmente 105.000 MWh, o equivalente a 75% de sua capacidade, a um preço atualizado de R\$613,64/MWh, totalizando cerca de R\$1,3 bilhão para o período de 20 anos, corrigido anualmente pelo IPCA. A Companhia terá uma potência instalada de 20 MWe, com capacidade de recebimento de aproximadamente 300 mil toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano.

Atualmente, a planta encontra-se ainda em fase de construção, com previsão de conclusão ao longo do exercício de 2026.

Créditos de carbono - Certificação e entrega de créditos de carbono

A Companhia através de suas controladas indiretas, possui compromisso para entrega de créditos de carbono, conforme detalhamento na nota 5.

Fornecimento de Biogás

Investidas indiretas – CTRNI e CTRA

A Companhia através de suas controladas indiretas, possui contratos firmados vigentes até 2034 para fornecimento de biogás extraído das operações nos ecoparques de Nova Iguaçu e São Gonçalo. Os contratos estabelecem preços de R\$0,12 à R\$0,14 por Nm³ (data-base: outubro-2014), livres de impostos, que irão variar de acordo com as quantidades de gás bioquímico fornecidas, reajustados anualmente pelo IPCA/IBGE.

OMA – Biometano Verde Paulínia

A controlada OMA possui compromisso de fornecedor biogás com a Biometano Verde Paulínia, planta de purificação de biogás no Ecoparque de Paulínia com a produção diária estimada em 180.000 m³ podendo alcançar até 300.000 m³. O contrato possui previsão para iniciar até o final de 2025.

Além desses, há outros compromissos, conforme relacionamos abaixo:

- Earn-out: pelo Biogás entre 18.500 Nm³/h e 30.000 Nm³/h a ser verificado em ano específico, limitado ao 5º ano após o início de fornecimento. As Partes comprometem-se a expandir a capacidade da planta para esse novo volume.
- Contrato de take or pay – Biogás: Entrega da totalidade do biogás para a produção do biometano a preços de mercado por um prazo de 20 anos (com garantia de fornecimento, volumes definidos etc).

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

25. Compromissos (consolidado)--Continuação

OMA – Biometano Verde Paulínia--Continuação

- Contrato de take or pay – Biometano: Edge compra até a totalidade do biometano produzido pela planta de Paulínia a preços de mercado por um prazo de 10 anos

Celebração de Contrato de Compra e Venda de Biometano

Em 15 de julho de 2024, houve a celebração de contrato de compra e venda de biometano a ser gerado no Ecoparque de Itapevi (“Contrato Itapevi”) entre a BioE e a Edge Comercialização S.A., companhia controlada pela Compass Gás e Energia S.A. (“Edge” e, em conjunto com a BioE, “Partes”).

Nos termos do Contrato Itapevi, a BioE, disponibiliza e venda biometano à Edge pelo prazo de 10 anos com início de fornecimento previsto para o segundo semestre de 2026, com um volume médio estimado de, no mínimo, 25 mil m³/dia de biometano.

Em relação aos aspectos comerciais, o Contrato tem preço fixo, corrigido pela inflação, e remuneração variável atrelada a métricas específicas estabelecidas nos documentos da contratação.

Parceria Estratégica para Aquisição do Biogás nas Regiões Metropolitanas de Curitiba e Ribeirão Preto

Em 20 de setembro de 2024, a Companhia através de sua controlada BioE, firmou parceria estratégica para exploração do biogás dos aterros sanitários de Fazenda Rio Grande (localizado na região metropolitana de Curitiba/ PR) e Guatapará (localizado na região metropolitana de Ribeirão Preto/ SP), ambos de propriedade da Estre Ambiental – Em Recuperação Judicial (“Estre”).

No contexto de tal parceria, BioE e Estre firmaram contratos de compra e venda de biogás com prazo de 20 (vinte) anos, a preços semelhantes àqueles praticados pela OrizonVR em seus contratos atualmente existentes, que permitirão uma produção diária estimada da ordem de até 170.000 m³ de biometano. O início de operação das plantas, que serão 100% de propriedade da BioE, está previsto para 2027.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

25. Compromissos (consolidado)--Continuação

Parceria Estratégica para Aquisição do Biogás nas Regiões Metropolitanas de Curitiba e Ribeirão Preto--Continuação

Os contratos preveem ainda responsabilidades entre as partes usuais a esse tipo de operação, tais como, mas não se limitando, obrigações de compra e entrega de biogás, penalidades, investimentos, adiantamentos e garantias, sob determinadas condições.

26. Instrumentos financeiros

a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

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

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

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão apresentados a seguir:

		30/09/2024			
		Controladora		Consolidado	
	Categoria	Valor Contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	62	62	668.551	668.551
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	-	-	125.628	125.628
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	7.348	7.348	275.429	275.429
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	426.448	426.448	7.817	7.817
Depósitos judiciais e cauções	Custo amortizado	-	-	6.018	6.018
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	12.615	12.615	68.396	68.396
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	539.985	539.985	1.894.302	1.894.302
Arrendamentos	Custo amortizado	-	-	97.601	97.601
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	38.415	38.415	3.299	3.299
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	12.521	12.521
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	154.311	154.311

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

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

		31/12/2023			
		Controladora		Consolidado	
	Categoria	Valor Contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor Justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	36.299	36.299	289.426	289.426
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	16.506	16.506	33.608	33.608
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	232.740	232.740
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	360.011	360.011	3.006	3.006
Depósitos judiciais e cauções	Custo amortizado	-	-	10.938	10.938
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	1.295	1.295	59.533	59.533
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	487.076	487.076	1.125.389	1.125.389
Arrendamentos	Custo amortizado	-	-	52.386	52.386
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	44.045	44.045	20.949	20.949
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	14.818	14.818
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	3.976	3.976

A controladora indireta CTRNII possui contrato de *swap* para cobertura cambial da operação de crédito junto ao Banco Safra, conforme contrato firmado em junho de 2024.

A Administração também acredita que os valores contábeis dos demais instrumentos financeiros não são significativamente diferentes dos seus respectivos valores justos, considerando-se que as taxas de juros desses instrumentos não são significativamente diferentes das taxas de mercado.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Hierarquia do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros define valor justo como o valor/preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor/preço a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados com pouca ou nenhuma atividade de mercado (ou seja, dados 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 de 2024, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 1.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. 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 de 2024 são todos classificados como Nível 2.

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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 3.

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

A tabela a seguir demonstra resumidamente os ativos financeiros registrados a valor justo em 30 de setembro de 2024:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor Contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	62	36.299	62	36.299
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	-	16.506	-	16.506
Contas a receber de clientes		7.348	-	7.348	-
Contas a receber de partes relacionadas		426.448	360.011	426.448	360.011
Passivos financeiros					
Fornecedores		12.615	1.295	12.615	1.295
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	539.985	487.076	539.985	487.076
Contas a pagar a partes relacionadas		38.415	44.045	38.415	44.045

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor Contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	668.551	289.426	668.551	289.426
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	125.628	33.608	125.628	33.608
Contas a receber de clientes		275.429	232.740	275.429	232.740
Contas a receber de partes relacionadas		7.817	3.006	7.817	3.006
Depósitos judiciais e cauções		6.018	10.938	6.018	10.938
Passivos financeiros					
Fornecedores		68.396	59.533	68.396	59.533
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	1.894.302	1.125.389	1.894.302	1.125.389
Arrendamentos		97.601	52.386	97.601	52.386
Contas a pagar a partes relacionadas		3.299	20.949	3.299	20.949
Outorgas a pagar		12.521	14.818	12.521	14.818
Adiantamento de clientes		154.311	3.976	154.311	3.976

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Mensuração dos instrumentos financeiros pelo valor justo

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

Para contratos cujas condições atuais são similares àquelas nas quais foram originalmente pactuados ou não possuem parâmetro para cotação ou contratação, os valores justos são similares aos valores contábeis. Na avaliação com a finalidade de determinar o valor justo desses ativos e passivos mensurados ao custo amortizado, foi considerada a mensuração de impacto dos efeitos de adoção do CPC 48/IFRS 9.

c) Gestão dos riscos financeiros

A Companhia está exposta aos riscos de liquidez, crédito e mercado. A Administração acredita que o principal de risco de mercado ao qual a Companhia está exposta é o risco de taxa de juros, conforme descrito a seguir:

Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de ativos e passivos, o que pode resultar na incapacidade de cumprimento de obrigações nos prazos estabelecidos. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio da combinação da manutenção de reservas adequadas, linhas de crédito e outros produtos financeiros, monitorando continuamente o orçamento e o atual fluxo de caixa casando os prazos de vencimentos de ativos e passivos financeiros.

A Administração da Companhia vem atuando para reverter os prejuízos acumulados e capital circulante líquido negativo. Entre as metas estabelecidas pela Administração para alcançar melhores resultados, e resultados já conquistados, destacamos:

- Estudo de oportunidades para redução de custos e despesas que foram implementados e continuidade na avaliação de processos para melhoria operacional e administrativa.

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

- Avanço nas negociações junto à Prefeitura Municipal de São Gonçalo envolvendo saldos a receber da controlada indireta CTRA, no que tange à liquidação de saldos do passado, compensações de impostos municipais e outorgas em aberto, além de pleito pelo aumento no prazo de concessão.
- Implementação de novos negócios, para os quais a Companhia estima obter rentabilidade nos próximos exercícios. Dentre eles, destacam-se (i) a comercialização de biogás oriundo do gás gerado pela decomposição dos resíduos sólidos destinados nos aterros sanitários de Nova Iguaçu, São Gonçalo, para os quais as controladas indiretas têm contratos firmados para fornecimento de gás a terceiros até 2029; (ii) contrato de fornecimento de biogás firmado entre a CTRBM e a Biogera; e (iii) contrato de parceria para compartilhamento e utilização de biogás para geração de energia elétrica, firmado entre a antiga Ecopesa (Incorporada pela OMA em maio de 2022) e a ASJA Brasil Serviços para o Meio Ambiente Ltda.
- Implementação de novas atividades de valorização de resíduos que fortalecerão a geração de caixa operacional da Companhia, com destaque para as atividades de reciclagem, briquetagem e geração de energia.
- Início da operação de comercialização de energia pela unidade de recuperação energética localizada em Barueri, São Paulo, por meio do contrato firmado com a Companhia Energética de Minas Gerais de longa duração (15 anos). Acordo de reperfilamento do passivo da Companhia com fluxo de pagamento compatível com a geração de caixa da Companhia e de suas controladas.

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

Ativos financeiros

	Controladoral					Total
	Sem vencimento	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	
Caixa e equivalentes de caixa	62	-	-	-	-	62
Contas a receber	-	-	-	-	7.348	7.348
Partes relacionadas	-	-	-	-	426.448	426.448
Total	62	-	-	-	433.796	433.858

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

Ativos financeiros

	Consolidado					Total
	Sem vencimento	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	
Caixa e equivalentes de caixa	668.551	-	-	-	-	668.551
Títulos e valores mobiliários	125.628	-	-	-	-	125.628
Contas a receber de clientes	-	181.916	19.123	11.082	63.308	275.429
Partes relacionadas	-	-	-	-	7.817	7.817
Total	794.179	181.916	19.123	11.082	71.125	1.077.425

Passivos financeiros

Passivos financeiros	Controladora					Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Fornecedores	12.615	-	-	-	-	12.615
Empréstimos e financiamentos	-	-	74.201	195.791	269.993	539.985
Partes relacionadas	-	-	-	-	38.415	38.415
Total	12.615	-	74.201	195.791	308.408	591.015

Passivos financeiros	Consolidado					Total
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Fornecedores	65.165	3.015	216	-	-	68.396
Empréstimos e financiamentos	25.553	51.106	232.024	921.371	664.249	1.894.302
Arrendamentos	4.179	8.359	37.613	47.450	-	97.601
Partes relacionadas	-	-	-	-	3.299	3.299
Outorgas a pagar	12.521	-	-	-	-	12.521
Adiantamento de clientes	4.309	-	-	150.002	-	154.311
Total	111.727	62.479	269.853	1.118.823	667.548	2.230.430

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de crédito

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

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

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023 havia saldo de provisão para perdas no contas a receber consolidado no montante de R\$155.595 e R\$155.584, respectivamente para cobrir o risco de crédito (Nota 5).

Risco de preços

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

Risco de taxa de juros

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

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

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de taxa de juros--Continuação

Análise de sensibilidade da variação na taxa do CDI

A 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, a partir da taxa efetiva anual levantada em 30 de setembro de 2024, conforme demonstrado a seguir:

Operação	Saldo 30/09/2024	Ativos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva anual do CDI - período findo em 30/09/2024 (*)	7,94%			
Aplicações financeiras (Nota 4)	125.628	128.954	132.280	135.607
Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2024		10,59%	13,24%	15,89%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - exercício a findar-se em 31/12/2024		3.326	6.652	9.979

Operação	Saldo 30/09/2024	Passivos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
Taxa efetiva anual do CDI - período findo em 30/09/2024 (*)	7,94%			
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	1.894.302	1.944.457	1.994.613	2.044.768
Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2024		10,59%	13,24%	15,89%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - exercício a findar-se em 31/12/2024		50.155	100.311	150.466

(*) Fonte: Site B3(<https://www.calculadorarendafixa.com.br/#/navbar/calculadora>).

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 demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

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

A Companhia procedeu à avaliação dos valores justos de seus principais instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2024 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 demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

27. Cobertura de seguros (consolidado)

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

Em 30 de setembro de 2024, as principais coberturas de seguros vigentes da Companhia e de suas controladas, referem-se as coberturas dos aterros sanitários e unidades de tratamento de resíduos, além de administrativo. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão dos nossos auditores independentes.

28. Eventos Subsequentes (consolidado)

Produção de Biometano na Região de Bauru (SP)

Em 22 de outubro de 2024, a Companhia através da BioE firmou nova parceria estratégica para exploração do biogás do aterro sanitário de Piratininga, localizado na região de Bauru, estado de São Paulo, que é de propriedade da Estre.

As partes firmaram contrato de compra e venda de biogás com prazo de 20 (vinte) anos, com termos e condições usuais a esse tipo de operação, a preços semelhantes àqueles praticados pela OrizonVR em seus contratos atualmente existentes, que permitirão uma produção diária estimada de biometano da ordem de 25.000 m³ e início de operação estimado para 2027. A planta de biometano será 100% (cem por cento) de propriedade da BioE e amplia o posicionamento da OrizonVR no estado de São Paulo.

Celebração de Contrato de Compra e Venda de Biometano do Ecoparque de Tremembé

Em 12 de novembro, a Companhia celebrou contrato de compra e venda de biometano que será produzido no Ecoparque de Tremembé (“Contrato”) entre a Orizon Biometano Tremembé Ltda. (“Biometano Tremembé”), subsidiária integral da Orizon Energia e Gás Renovável Ltda., e a Neogás do Brasil Gás Natural Comprimido S.A. (“Neogás”) com garantia da Companhia Ultragaz S.A..

Nos termos do Contrato, a Biometano Tremembé disponibilizará e venderá biometano comprimido à Neogás pelo prazo de 10 anos, com fornecimento previsto para o início do terceiro trimestre de 2027 e um volume médio estimado de 35 mil m³/dia de biometano.