

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	105
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	109
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	129
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	130
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	131

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	71.500
Preferenciais	0
Total	71.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.061.630	762.167
1.01	Ativo Circulante	171.531	4.141
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	293	1
1.01.06	Tributos a Recuperar	619	6
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	619	6
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	170.619	4.134
1.01.08.03	Outros	170.619	4.134
1.01.08.03.01	Títulos e valores mobiliários	169.758	5
1.01.08.03.04	Outros ativos - Adiantamentos	861	4.129
1.02	Ativo Não Circulante	890.099	758.026
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	100.561	14.103
1.02.01.04	Contas a Receber	9.458	8.110
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	9.458	8.110
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	91.092	5.982
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	91.092	5.982
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11	11
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais e cauções	11	11
1.02.02	Investimentos	789.538	743.923
1.02.02.01	Participações Societárias	789.538	743.923
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	789.538	743.923

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.061.630	762.167
2.01	Passivo Circulante	19.458	2.480
2.01.02	Fornecedores	219	812
2.01.05	Outras Obrigações	19.239	1.668
2.01.05.02	Outros	19.239	1.668
2.01.05.02.06	Salários e encargos sociais	1.002	0
2.01.05.02.07	Impostos e contribuições a recolher	90	60
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	16.443	0
2.01.05.02.12	Contas a pagar	1.545	1.545
2.01.05.02.13	Outros passivos circulantes	159	63
2.02	Passivo Não Circulante	667.872	692.265
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	598.099	553.610
2.02.02	Outras Obrigações	58.896	123.971
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	45.617	107.763
2.02.02.02	Outros	13.279	16.208
2.02.02.02.07	Pis e cofins diferidos	9.105	9.105
2.02.02.02.08	Contas a pagar	4.174	7.103
2.02.03	Tributos Diferidos	10.877	14.684
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.877	14.684
2.03	Patrimônio Líquido	374.300	67.422
2.03.01	Capital Social Realizado	844.323	544.323
2.03.02	Reservas de Capital	268.941	0
2.03.02.07	Reserva para Investimentos	268.941	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-721.200	-677.824
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-20.787	10.359
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	10.359	10.359
2.03.06.02	Custo na emissão de ações	-31.146	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	3.023	190.564
2.03.08.01	Instrumentos patrimoniais	0	30.877
2.03.08.02	Reserva especial de ágio	3.023	3.023
2.03.08.03	Outros	0	156.664

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	7.029	-6.501	9.979	56.517
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.984	-51.732	-892	-1.010
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-384	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.013	45.615	10.871	57.527
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.029	-6.501	9.979	56.517
3.06	Resultado Financeiro	-6.751	-40.682	-9.932	-42.118
3.06.01	Receitas Financeiras	2.065	4.292	0	81
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.816	-44.974	-9.932	-42.199
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	278	-47.183	47	14.399
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.486	3.807	0	0
3.08.02	Diferido	-2.486	3.807	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.208	-43.376	47	14.399
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.208	-43.376	47	14.399
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,03	-0,61	0,01	2,81
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,03	-0,61	0,01	2,7

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.208	-43.476	47	14.399
4.03	Resultado Abrangente do Período	-2.208	-43.476	47	14.399

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-15.210	-1.355
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-5.748	-1.056
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro líquido do período	-43.376	14.399
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-45.615	-57.527
6.01.01.05	Ajuste a valor justo	12.200	0
6.01.01.08	Juros provisionados	32.289	41.572
6.01.01.09	Baixa de saldo por cessão de dívida	0	500
6.01.01.10	Imposto de renda de contribuição social diferidos	-3.807	0
6.01.01.11	Pagamento baseado em ações	42.561	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-9.462	-299
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-613	0
6.01.02.04	Adiantamentos	3.268	87
6.01.02.05	Fornecedores	-10.316	392
6.01.02.07	Salários e encargos sociais	1.002	0
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	30	28
6.01.02.10	Outros	96	-806
6.01.02.11	Contas a pagar	-2.929	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-171.101	2
6.02.02	Títulos e valores mobiliários	-171.101	2
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	186.603	1.353
6.03.04	Partes relacionadas	-160.432	1.353
6.03.06	Partes relacionadas - Pagamento baseado em ações	-12.942	0
6.03.07	Aumento de capital proveniente da emissão de ações	359.977	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	292	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	1
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	293	1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	544.323	200.923	0	-677.824	0	67.422
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	544.323	200.923	0	-677.824	0	67.422
5.04	Transações de Capital com os Sócios	300.000	50.254	0	0	0	350.254
5.04.01	Aumentos de Capital	300.000	81.400	0	0	0	381.400
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-31.146	0	0	0	-31.146
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-43.376	0	-43.376
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-43.376	0	-43.376
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	844.323	251.177	0	-721.200	0	374.300

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	543.448	44.259	0	-697.889	0	-110.182
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	543.448	44.259	0	-697.889	0	-110.182
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	156.664	0	0	0	156.664
5.04.08	Constituição de bônus de subscrição	0	156.664	0	0	0	156.664
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.399	0	14.399
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.399	0	14.399
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	543.448	200.923	0	-683.490	0	60.881

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.193	-1.016
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.193	-1.016
7.03	Valor Adicionado Bruto	-2.193	-1.016
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-2.193	-1.016
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	50.218	57.608
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	45.615	57.527
7.06.02	Receitas Financeiras	4.603	81
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	48.025	56.592
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	48.025	56.592
7.08.01	Pessoal	49.923	0
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.624	0
7.08.01.02	Benefícios	14	0
7.08.01.04	Outros	1.285	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-3.496	0
7.08.02.01	Federais	-3.496	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	44.974	42.193
7.08.03.03	Outras	44.974	42.193
7.08.03.03.01	Despesas financeiras	44.974	42.193
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-43.376	14.399
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-43.376	14.399

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	924.473	670.861
1.01	Ativo Circulante	370.821	155.517
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.345	6.044
1.01.03	Contas a Receber	131.016	112.143
1.01.03.01	Clientes	131.016	112.143
1.01.06	Tributos a Recuperar	17.947	9.758
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	216.513	27.572
1.01.08.03	Outros	216.513	27.572
1.01.08.03.01	Títulos e valores mobiliários	205.395	10.511
1.01.08.03.04	Outros ativos - adiantamentos	11.118	17.061
1.02	Ativo Não Circulante	553.652	515.344
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	148.357	134.775
1.02.01.04	Contas a Receber	24.225	17.865
1.02.01.04.01	Clientes	14.660	9.730
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	9.565	8.135
1.02.01.07	Tributos Diferidos	79.154	82.727
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	79.154	82.727
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	1.314	8.485
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	1.314	8.485
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	43.664	25.698
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais e cauções	14.901	8.498
1.02.01.10.05	Outros ativos - Adiantamentos	6.547	5.999
1.02.01.10.06	Direito de uso	22.216	11.201
1.02.02	Investimentos	1.623	0
1.02.02.01	Participações Societárias	1.623	0
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	1.623	0
1.02.03	Imobilizado	310.592	284.195
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	310.592	284.195
1.02.04	Intangível	93.080	96.374
1.02.04.01	Intangíveis	93.080	96.374

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	924.473	670.861
2.01	Passivo Circulante	223.610	199.138
2.01.02	Fornecedores	25.454	43.166
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	25.454	43.166
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	69.326	43.921
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	69.326	43.921
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	69.326	43.921
2.01.05	Outras Obrigações	128.830	112.051
2.01.05.02	Outros	128.830	112.051
2.01.05.02.04	Arrendamentos	12.007	5.493
2.01.05.02.05	Outorgas a pagar	10.631	7.412
2.01.05.02.06	Salários e encargos sociais	16.333	9.789
2.01.05.02.07	Impostos e contribuições a recolher	34.849	39.696
2.01.05.02.08	Parcelamento de impostos	6.509	6.707
2.01.05.02.09	Adiantamento de clientes	16.465	17.628
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	16.443	0
2.01.05.02.12	Contas a pagar	10.401	10.272
2.01.05.02.13	Outros passivos circulantes	5.192	15.054
2.02	Passivo Não Circulante	316.419	388.997
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	195.313	281.737
2.02.02	Outras Obrigações	77.705	56.811
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	13.655	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	13.655	0
2.02.02.02	Outros	64.050	56.811
2.02.02.02.03	Arrendamentos	11.432	6.226
2.02.02.02.04	Parcelamento de impostos	30.993	23.660
2.02.02.02.05	Adiantamento de clientes	2.780	5.149
2.02.02.02.07	Pis e confins diferidos	9.105	9.105
2.02.02.02.08	Contas a pagar	9.740	12.671
2.02.03	Tributos Diferidos	10.877	14.684
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.877	14.684
2.02.04	Provisões	32.524	35.765
2.02.04.02	Outras Provisões	32.524	35.765
2.02.04.02.04	Provisão para perdas em investimentos	158	1.003
2.02.04.02.05	Provisão para contingências	32.366	34.762
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	384.444	82.726
2.03.01	Capital Social Realizado	844.323	544.323
2.03.02	Reservas de Capital	268.941	0
2.03.02.07	Reserva para Investimentos	268.941	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-721.200	-677.824
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-20.787	10.359
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	10.359	10.359
2.03.06.02	Custo na emissão de ações	-31.146	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	3.023	190.564
2.03.08.01	Instrumentos patrimoniais	0	30.877

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.08.02	Reserva especial de ágio	3.023	3.023
2.03.08.03	Bonus de subscrição	0	156.664
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	10.144	15.304

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	99.841	280.153	97.605	288.950
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-61.382	-179.950	-60.813	-185.798
3.03	Resultado Bruto	38.459	100.203	36.792	103.152
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-18.651	-79.343	-13.507	-34.805
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21.008	-82.499	-15.428	-39.081
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.142	2.811	1.465	3.848
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	215	345	456	428
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.808	20.860	23.285	68.347
3.06	Resultado Financeiro	-14.234	-47.280	-17.620	-37.705
3.06.01	Receitas Financeiras	9.664	23.252	3.182	29.742
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.898	-70.532	-20.802	-67.447
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.574	-26.420	5.665	30.642
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-6.923	-14.055	-4.350	-13.467
3.08.01	Corrente	-6.137	-14.289	-4.350	-13.467
3.08.02	Diferido	-786	234	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.349	-40.475	1.315	17.175
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-1.349	-40.475	1.315	17.175
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.208	-43.476	47	14.399
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	859	2.901	1.268	2.776
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,02	-0,57	0,26	3,35
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,02	-0,57	0,21	3,01

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-1.349	-40.475	1.315	17.175
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-1.349	-40.475	1.315	17.175
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.208	-43.376	47	14.399
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	859	2.901	1.268	2.776

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-23.431	59.799
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	68.459	76.215
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro líquido do período	-40.475	17.175
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-345	-428
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.347	705
6.01.01.04	Provisão para contingências	-2.396	5.562
6.01.01.05	Ajuste a valor justo	56	-28.993
6.01.01.06	Baixa de imobilizado e intangível	0	3.833
6.01.01.07	Depreciações e amortizações	35.691	36.864
6.01.01.08	Juros provisionados	31.259	34.359
6.01.01.09	Baixa de saldo por cessão de dívida	0	7.470
6.01.01.10	Imposto de renda de contribuição social diferidos	-234	0
6.01.01.11	Pagamento baseado em ações	42.561	0
6.01.01.12	Variação cambial líquida	-764	0
6.01.01.13	Amortização de gastos na captação de recursos	4.703	0
6.01.01.14	Outros	-2.944	-332
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-53.948	1.713
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-24.385	-35.487
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-8.189	-3.273
6.01.02.03	Depósitos judiciais e cauções	-6.403	-2.180
6.01.02.04	Adiantamentos	1.479	-783
6.01.02.05	Fornecedores	-27.435	1.956
6.01.02.06	Outorgas a pagar	3.219	1.186
6.01.02.07	Salários e encargos sociais	6.544	4.582
6.01.02.08	Impostos e contribuições a recolher	17.613	23.943
6.01.02.09	Parcelamento de impostos	-7.054	3.003
6.01.02.10	Contas a pagar	-2.802	8.766
6.01.02.11	Outros	-3.003	0
6.01.02.14	Adiantamentos de clientes	-3.532	0
6.01.03	Outros	-37.942	-18.129
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-8.271	-2.515
6.01.03.02	Juros pagos	-29.671	-15.614
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-246.061	-35.567
6.02.01	Aquisições de imobilizado e intangível	-49.260	-36.011
6.02.02	Títulos e valores mobiliários	-194.678	-1.165
6.02.03	Caixa restrito	0	1.609
6.02.04	Aumento de capital	-2.123	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	268.793	-22.313
6.03.01	Empréstimos e financiamentos captados	15.000	313.151
6.03.02	Custo de captação de empréstimo	0	-19.923
6.03.03	Empréstimos e financiamentos pagos	-84.002	-308.422
6.03.04	Arrendamentos pagos	-8.829	-2.659
6.03.05	Partes relacionadas	-411	-3.831
6.03.06	Aquisições a pagar	0	-629

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.07	Partes relacionadas - Pagamento baseado em ações	-12.942	0
6.03.08	Aumento de capital proveniente da emissão de ações	359.977	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-699	1.919
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.044	2.317
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.345	4.236

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	544.323	200.923	0	-677.824	0	67.422	15.304	82.726
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	544.323	200.923	0	-677.824	0	67.422	15.304	82.726
5.04	Transações de Capital com os Sócios	300.000	50.254	0	0	0	350.254	-8.061	342.193
5.04.01	Aumentos de Capital	300.000	81.400	0	0	0	381.400	0	381.400
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-31.146	0	0	0	-31.146	0	-31.146
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-8.061	-8.061
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-43.376	0	-43.376	2.901	-40.475
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-43.376	0	-43.376	2.901	-40.475
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	844.323	251.177	0	-721.200	0	374.300	10.144	384.444

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	543.448	44.259	0	-697.889	0	-110.182	11.759	-98.423
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	543.448	44.259	0	-697.889	0	-110.182	11.759	-98.423
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	156.664	0	0	0	156.664	0	156.664
5.04.08	Constituição de bônus de subscrição	0	156.664	0	0	0	156.664	0	156.664
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.399	0	14.399	2.776	17.175
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.399	0	14.399	2.776	17.175
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	543.448	200.923	0	-683.490	0	60.881	14.535	75.416

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	320.224	330.554
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	321.571	331.259
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.347	-705
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-107.232	-130.795
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-111.390	-135.348
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	4.158	4.553
7.03	Valor Adicionado Bruto	212.992	199.759
7.04	Retenções	-35.691	-36.397
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-35.691	-36.397
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	177.301	163.362
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	27.996	30.170
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	345	428
7.06.02	Receitas Financeiras	27.651	29.742
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	205.297	193.532
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	205.297	193.532
7.08.01	Pessoal	105.857	43.660
7.08.01.01	Remuneração Direta	84.475	38.765
7.08.01.02	Benefícios	3.396	3.070
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.051	1.295
7.08.01.04	Outros	14.935	530
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	59.872	55.035
7.08.02.01	Federais	44.728	39.987
7.08.02.02	Estaduais	2.321	1.720
7.08.02.03	Municipais	12.823	13.328
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	80.043	77.662
7.08.03.02	Aluguéis	9.511	10.185
7.08.03.03	Outras	70.532	67.477
7.08.03.03.01	Despesas financeiras	70.532	67.477
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-40.475	17.175
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-43.376	14.399
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	2.901	2.776

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Nos primeiros 9 meses de 2021 vimos mostrando um melhora constante dos nossos resultados fechando este último trimestre com uma receita líquida de R\$ 99 milhões e um EBITDA Ajustado de R\$ 38,2 milhões, margem de 38,2%, representando um crescimento de 14,4% na comparação com o mesmo período do ano passado e, ajustando-se a receita de créditos de carbono, variação positiva de 46,3% em relação ao 2T21. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado, sem créditos de carbono, cresceu 14,5% quando comparado aos primeiros nove meses de 2020, mesmo ainda com sinais da pandemia impactando nossas operações de resíduos industriais.

Em fevereiro de 2021, abrimos o capital da empresa na B3, e após apenas 8 meses, já realizamos movimentos que demonstram o compromisso dessa administração em cumprir com metas determinadas em nosso plano de negócio apresentado aos investidores, com foco na criação de valor nos resíduos sob nossa gestão.

Dentre elas, do lado orgânico, cabe destacar, (i) o aumento em 28,3% no volume de energia vendida em nossos Ecoparques de Jaboatão dos Guararapes e João Pessoa capturando também um preço maior nos preços de venda no mercado livre devido aos efeitos da crise hídrica que o Brasil está passando; (ii) o maior preço de venda dos créditos de carbono verificado na comercialização de CERs ocorrida em Setembro por um valor 44% superior ao valor de venda de 2020 e expectativa de preços ainda superiores para novas transações a serem realizadas nos próximos meses; (iii) a vitória no Leilão de Energia Nova, realizada em 30 de setembro, com nossa Unidade de Recuperação Energética de Barueri ("URE-BA") para entrega de 105.120 MWh a um preço de R\$ 549,35/ MWh, aproximadamente 56% superior ao preço constante em nosso plano de negócio original; (iv) a construção, de acordo com o cronograma original, da maior planta de triagem mecanizada de resíduos da América Latina em nosso Ecoparque de Jaboatão dos Guararapes, que irá gerar um incremento significativo na receita deste ecoparque em 2022.

Do lado inorgânico, cabe ressaltar que, no último dia 04 de novembro, a empresa se sagrou vencedora do leilão competitivo de venda de unidades da Estre Ambiental, na qual, apresentou melhor proposta para aquisição da UPI Aterros, formada por 08 ativos, sendo 07 aterros sanitários e 01 planta de beneficiamento, localizados em Estados complementares e com alta sinergia geográfica. Tal transação agrega cerca de 75% em nosso volume de resíduos em sites que, em quase sua totalidade, não exploram suas opcionalidades, tais como biogás, energia, créditos de carbono, reciclagem e que serão facilmente integrados a estrutura da Companhia. Ainda nesse ponto, vale destacar que a Companhia está em fase avançada de avaliação de diversas outras oportunidades em seus setores de atuação.

Para além das ações acima, que já faziam parte do planejamento estratégico da Companhia desde o processo de abertura de capital, outros caminhos estão sendo desenhados para capturar valor adicional, dentre eles: (i) a potencial estruturação de uma companhia de biometano e energia elétrica renovável para processar e/ou vender o biogás gerado nos novos aterros da Companhia; (ii) o desenvolvimento de uma plataforma de comercialização de ativos ambientais originados nos ecoparques; e (iii) o estudo para adição de novos processos de beneficiamento de reciclados tirados das unidades de triagem mecanizadas.

Por fim, alinhado aos nossos compromissos com as melhores práticas ESG, a Orizon esteve presente na conferência da Organização das Nações Unidas em Glasgow, COP 26, na Escócia, mostrando seu protagonismo no Brasil com ações de redução de emissões de carbono, proteção ao meio ambiente e diminuição dos efeitos do CO2 para mudanças climáticas. Durante a COP, mostramos que o ecoparque de Nova Iguaçu foi o primeiro do mundo a ser enquadrado no mecanismo de desenvolvimento limpo da ONU ("MDL") e que a Companhia evita a emissão de aprox.. 1,6 milhão de toneladas de CO2eq por ano e tem meta de evitar 50 milhões de toneladas de CO2eq até 2030, contribuindo assim de forma relevante com a metas de redução de 30% nas emissões de metano até 2030 acordadas durante a conferência pelos países compromissados .

Milton Pilão Jr.
Diretor Presidente

Leonardo Santos
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Comentário do Desempenho

RESULTADOS FINANCEIROS CONSOLIDADOS

1. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (“ROL”)

A Receita Operacional Líquida no 3T21 totalizou R\$ 99,8 milhões, crescimento de 2,3% na comparação com o mesmo período de 2020 e crescimento de 7,7% em relação a receita do 2T21. No acumulado do ano, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 280,2 milhões, redução de 3,0% quando comparado com os 9M20.

Nas mesmas bases de comparação, excluindo as receitas provenientes de créditos de carbono, a Receita Operacional Líquida acumulada até set-21 registrou crescimento de 3,0% em relação ao mesmo período de 2020 e, variação positiva de 10,1% em relação ao 3T20.

Receita Operacional Líquida (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 3T20 Var. (%)	3T21 x 2T21 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
ROL	99.841	92.687	97.605	2,3%	7,7%	280.153	288.950	-3,0%
Créditos de Carbono	1.687	-	8.443	-	-	1.687	18.650	-
ROL Sem Créditos de Carbono	98.154	92.687	89.162	10,1%	5,9%	278.466	270.300	3,0%

Os principais destaques do melhor desempenho no 3T21 são: (i) a variação positiva relevante na receita do segmento de “Energia, Biogás e Créditos de Carbono”, sobretudo nos ecoparques de Nova Iguaçu, São Gonçalo e Jaboatão dos Guararapes e (ii) reajustes ordinários de contratos de destinação de resíduos.

A tabela abaixo apresenta os números por segmento:

Receita Operacional Líquida (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var. (%)	3T21 x 3T20 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
Tratamento e destinação final	63.828	62.273	64.216	2,5%	-0,6%	188.346	186.998	0,7%
Energia, biogás e créditos de carbono	19.858	12.297	17.056	61,5%	16,4%	43.388	46.396	-6,5%
Beneficiamento de resíduos / WtE	8.793	12.903	12.418	-31,9%	-29,2%	32.322	38.460	-16,0%
Engenharia ambiental	7.362	5.214	3.915	41,2%	88,0%	16.097	17.096	-5,8%
Total	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Ex-Créditos de carbono	1.687	-	8.443	-	-	1.687	18.650	-
ROL Sem Créditos de Carbono	98.154	92.687	89.162	5,9%	10,1%	278.466	270.300	3,0%

2. CUSTOS E DESPESAS

Os Custos e Despesas Operacionais totalizaram R\$ 78,8 milhões no 3T21 (excluindo o “Pagamento Baseado em Ações, nota explicativa nº 7), crescimento de 3,4% em relação ao 3T20 e variação positiva de 14,8% na comparação com o 2T21. No acumulado do ano, os Custos e Despesas Operacionais foram de R\$ 219,9 milhões, refletindo uma redução de 2,2% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Custos e Despesas (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var. (%)	3T21 x 3T20 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
Total	82.390	69.354	76.241	18,8%	8,1%	262.449	224.879	16,7%
Pagamento Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Total (ex- Pgto Baseado em Ações)	78.806	68.625	76.241	14,8%	3,4%	219.888	224.879	-2,2%



Comentário do Desempenho

3. RESULTADO FINANCEIRO

O Resultado Financeiro no 3T21 foi negativo em R\$ 14,2 milhões, redução de 19,2% na comparação com o mesmo período do ano passado e aumento de 4,5% em relação ao 2T21. No acumulado do ano, o Resultado Financeiro foi negativo em R\$ 47,3 milhões, aumento de 25,4% quando comparado com os 9M20.

A tabela abaixo apresenta a abertura das receitas e despesas financeiras com destaque para os juros de empréstimos e financiamentos que representam em 2021 cerca de 42,4% (9M21) do total das despesas financeiras da Companhia.

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receitas Financeiras	9.664	8.841	3.182	9,3%	203,7%	23.252	29.742	-21,8%
Juros de Empréstimos	(5.973)	(12.989)	(11.541)	-54,0%	-48,2%	(29.885)	(30.568)	-2,2%
Outras despesas financeiras	(17.925)	(9.478)	(9.261)	18,8%	-12,3%	(40.647)	(36.879)	-48,4%
Despesas Financeiras	(23.898)	(22.467)	(20.802)	6,4%	14,9%	(70.532)	(67.447)	4,6%
Total Resultado Financeiro	(14.234)	(13.626)	(17.620)	4,5%	-19,2%	(47.280)	(37.705)	25,4%
% Juros de Empréstimos / Desp. Financeiras	25,0%	57,8%	55,5%			42,4%	45,3%	

4. EBITDA

O EBITDA Ajustado no 3T21 totalizou R\$ 38,2 milhões, crescimento de 14,4% na comparação com o mesmo período do ano passado e, ajustando-se a receita de créditos de carbono, variação positiva de 46,3% e relação ao 2T21. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado, sem créditos de carbono, cresceu 14,5% quando comparado aos primeiros nove meses de 2020.

Vale destacar que os ecoparques da Companhia geraram cerca de 1,1 milhão de toneladas de créditos de carbono ainda não comercializados nos nove primeiros meses de 2021.

EBITDA (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receita Operacional Líquida	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(1.349)	6.399	1.315	-121,1%	-202,6%	(40.475)	17.175	-335,7%
IR e CSLL	6.923	4.937	4.350	40,2%	59,1%	14.055	13.467	4,4%
Resultado financeiro	14.234	13.626	17.620	4,5%	-19,2%	47.280	37.705	25,4%
Depreciação	13.134	11.878	10.102	10,6%	30,0%	35.691	36.864	-3,2%
EBITDA Contábil	32.942	36.840	33.387	-10,6%	-1,3%	56.551	105.211	-46,2%
Pagamento Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Efeitos Não-Recorrentes (custos transações M&As)	1.663	-	-	-	-	1.663	-	-
EBITDA Ajustado	38.189	37.569	33.387	1,6%	14,4%	100.775	105.211	-4,2%
Créditos de Carbono	(1.687)	-	(8.443)	-	-	(1.687)	(18.650)	-
EBITDA Ajustado (Ex-crédito de carbono)	36.502	37.569	24.944	-2,8%	46,3%	99.088	86.561	14,5%



Comentário do Desempenho

5. RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido do 3T21 apresentou prejuízo de R\$ 1,4 milhão. Ajustando-se os efeitos do Pagamento Baseado em Ações e Créditos de Carbono, o Resultado Líquido seria positivo em R\$ 548mil.

Resultado Operacional Líquido (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receita Operacional Líquida	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Lucro Bruto	38.459	33.503	36.792	14,8%	4,5%	100.203	103.152	-2,9%
Pagamento baseado em ações	(3.584)	(729)	-	391,4%	N/A	(42.561)	-	N/A
Resultado antes do resultado financeiro	19.593	24.934	22.829	-21,4%	-14,2%	20.515	67.919	-69,8%
Resultado Financeiro	(14.234)	(13.626)	(17.620)	4,5%	-19,2%	(47.280)	(37.705)	25,4%
IR e CSLL	(6.923)	(4.937)	(4.350)	40,2%	59,1%	(14.055)	(13.467)	4,4%
Resultado Líquido	(1.349)	6.399	1.315	-121,1%	-202,6%	(40.475)	17.175	-335,7%
Pgto Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Créditos de Carbono	(1.687)	-	(8.443)	-	-	(1.687)	(18.650)	-
Resultado Líquido Ajustado	548	7.128	(7.128)	-	-	399	(1.475)	-

6. ENDIVIDAMENTO

Em 30 de setembro de 2021, a dívida bruta atingiu o montante de R\$ 288,1 milhões, redução de 14,6% (ou R\$ 49,3milhões) em relação ao saldo de R\$ 337,4 milhões reportados no final de 2020.

A posição de Caixa e Equivalentes de Caixa ao final de setembro de 2021 reflete, principalmente, a entrada do caixa proveniente da oferta pública de ações da Companhia realizado em fevereiro de 2021. Com isso, a Dívida Líquida da Companhia foi de R\$ 77,4 milhões ao final do 3T21, equivalente a 0,52x EBITDA dos últimos 12 meses.

7. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

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

Acreditamos que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, os resultados das operações e os fluxos de caixa da Companhia, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão livres de distorções relevantes, incluindo omissões.

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

Os membros da administração declaram que discutiram, revisaram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.



Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional

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

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

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta capital circulante líquido consolidado positivo de R\$145.964 (R\$43.621 negativo em 31 de dezembro de 2020). A partir de fevereiro de 2021, a Companhia passou a apresentar capital circulante líquido positivo em virtude da capitalização ocorrida na abertura de capital em fevereiro de 2021, cujo os recursos serão utilizados para investimentos, aquisições potenciais e estratégicas, amortização de dívida e manutenção do capital de giro.

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

O contexto operacional das controladas diretas é como segue:

Controladas diretas

a) *Orizon Meio Ambiente*

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

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

Tratamento e Destinação Final de Resíduos Perigosos e Não-Perigosos

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

a) *Orizon Meio Ambiente*--Continuação

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

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

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

O aterro de Barra Mansa de propriedade da CTR Barra Mansa comercializa biogás para a geração de 2 MW para projeto de geração distribuída que atende grandes empresas.

Em relação ao aterro de Jaboatão dos Guararapes, a Orizon Meio Ambiente, através de sua controlada Ecopesa Ambiental, participa de consórcio que desenvolve projeto de geração de energia elétrica a partir do biogás.

Por fim, no que tange à exploração de créditos de carbono, as controladas da Orizon Meio Ambiente e a Foxx URE-JP, possuem através de seus aterros geração anual da ordem de 2,0 milhões de toneladas de carbono equivalente nos seus quatro aterros sanitários, seja pela queima do biogás ou ainda pela geração de energia limpa.

Beneficiamento de Resíduos

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Controladas diretas--Continuação

a) *Orizon Meio Ambiente--Continuação*

Engenharia Ambiental

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

b) *Foxx Holding*

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

O contexto operacional das controladas indiretas é como segue

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

A CTRNI foi constituída em fevereiro de 2003, e tem por objeto social obras de terraplenagem para proteção ambiental, contenção e proteção de talude, drenagem, construção, implantação, operação e manutenção da central de tratamento e de destinação final de resíduos sólidos no município de Nova Iguaçu (RJ), nos termos do Contrato de Concessão de Serviços ("Contrato de Concessão") celebrado com a Empresa Municipal de Limpeza Urbana ("EMLURB"), daquele município; dentre outras atividades afins.

As principais características do Contrato de Concessão firmado entre a CTRNI e a EMLURB estão descritas a seguir:

- Obra/Serviço: Concessão de serviços para a construção, implantação, operação e manutenção de uma central de tratamento e de destinação final de resíduos sólidos.
- Início: 15 de dezembro de 2000.
- Término: 15 de dezembro de 2034.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Atualmente, além do município de Nova Iguaçu, a CTRNI atende outros clientes (públicos e privados), dentre eles as cidades de Duque de Caxias, Nilópolis, Belford Roxo, São João de Meriti e Mesquita. Adicionalmente, a CTR NI disponibiliza 14.500 Nm³ por hora de biogás para usina de geração de energia elétrica, que atualmente possui cerca de 23MW instalados, bem como gera CERs para comercialização.

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

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

Em 26 de novembro de 2008, a Orizon Meio Ambiente adquiriu a CTRA, concessionária do aterro sanitário do município de São Gonçalo (RJ). A CTRA desempenha, única e exclusivamente, as atividades relacionadas ao encerramento e monitoramento do antigo lixão de Itaóca, a implantação do aterro sanitário e operação da nova unidade de tratamento e destinação final de resíduos previstas no Contrato de Concessão PMSG nº 001/2004.

A CTRA é um dos principais aterros sanitários do estado do Rio de Janeiro, recebendo resíduos de importantes municípios, tais como São Gonçalo, Niterói, Guapimirim e Maricá.

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

Como pode ser abaixo observado, a concessão da CTRA foi prorrogada para agosto de 2030 no âmbito do acordo judicial, podendo ser prorrogada por mais 10 anos.

Termo de composição e ajuste de entendimentos

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Termo de composição e ajuste de entendimentos--Continuação

A CTRA e a PMSG convencionaram que a quantia estimada de R\$28.904 deveria ser liquidada pela PMSG de forma diferida, até o prazo limite de 31/12/2020, em parcelas mensais no valor de aproximadamente R\$407 mil desde a homologação do termo firmado até a conclusão do trabalho pericial, quando então as parcelas mensais seriam redimensionadas de modo que a liquidação ocorresse até 31/12/2020. Em 31/12/2020 o saldo devedor era de R\$14.660. Eventual saldo devedor que excedesse a quantia a ser liquidada até o prazo limite de 2020, conforme verificado pelo perito, deveria ser liquidado em parcelas mensais a iniciar em 01/01/2021, com valor mensal de aproximadamente R\$825 mil (corrigido pelo IPCA a partir da data de assinatura do termo), em tantas parcelas quantas necessárias até a liquidação integral do eventual saldo devedor que exceder a quantia a ser liquidada até o prazo limite de 31/12/2020. O saldo em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de 14.660, conforme movimentação de recebimentos apresentada na Nota 5.

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Termo de composição e ajuste de entendimentos--Continuação

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

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

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

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

d) *ETR Jardim Gramacho S.A. ("ETR Gramacho")*

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Aproveitamento de biogás para geração de energia

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

f) *SES Haztec Serviços de Resposta a Emergência Ltda. ("SES Haztec")*

A SES Haztec foi constituída no ano de 2006, objetivando a participação em uma licitação específica. Contudo, após o insucesso na referida licitação, a SES Haztec manteve-se sem qualquer atividade operacional. Atualmente, a Administração da Companhia está em fase avançada de encerramento dessa controlada.

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

h) *Foxx Inova*

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

i) *Foxx URE-BA*

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

Em 30 de setembro de 2021, a Foxx URE-BA participou e se sagrou vencedora do Leilão de Geração nº 8/2021-ANEEL de 2021. A URE-BA comercializará anualmente 105 MWh, o equivalente a 75% de sua capacidade, a um preço de R\$ 549,35/MWh, totalizando R\$1.155.745, corrigido anualmente pelo IPCA, durante o período de 20 anos, contados a partir de 01 de janeiro de 2026. A URE-BA terá uma potência instalada de 20 MWe, com capacidade de tratamento de 300 mil toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano. O volume de energia elétrica produzida será equivalente ao consumo de aproximadamente 320 mil pessoas.

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

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

k) *Foxx URE-JP*

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

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

Em 10 de dezembro de 2020, a Orizon assinou (i) Termo de Adesão ao Regulamento do fundo exclusivo Orizon Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados ("FIDC ORIZON"), CNPJ nº 37.737.564/0001-11, administrado pela Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e gerido pela Modal Asset Management Ltda. e (ii) Boletim de Subscrição de Cotas da 1ª Emissão de Cotas do FIDC ORIZON, cuja integralização de recursos ocorreu em 11 dezembro de 2020, no montante de R\$8.000. O Fundo é destinado à aplicação exclusivamente por único cotista (Orizon VR), que se qualifica como Investidor Profissional, nos termos da regulamentação aplicável, e é detentor de debêntures emitidas pela Estre Ambiental S.A..

m) *UTM 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 ("UTM") a ser instalada no ecoparque de Jaboatão dos Guararapes, no estado de Pernambuco. O empreendimento tem previsão de entrar em operação no primeiro semestre de 2022. Até 30 de setembro de 2021, a UTM Jaboatão recebeu investimentos no montante de R\$14.870.

Potenciais Aquisições

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

Em 14 de maio de 2021, foi aprovado na assembleia geral de credores, o plano de recuperação judicial do Grupo Estre, prevendo a participação da Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., em conjunto com o Fundo Jive, como *stalking horse*, mediante apresentação de proposta vinculante para aquisição da UPI Aterros, em envelope lacrado, que será oportunamente aberta quando da realização do processo competitivo nos termos do Plano ("Proposta Vinculante"), o que deverá ocorrer até o final do exercício. Em 04 de novembro de 2021 houve atualização do processo de aquisição, cujo detalhamento está apresentado na nota 28.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Impacto do Covid-19

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Cuidado com os colaboradores

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Atualmente, a Companhia aguarda evolução da vacinação da população e redução de casos de contaminação para definição sobre retorno total de seu quadro de funcionárias para as funções corporativas, já tendo a maior parte de seus funcionários sido vacinada.

Impactos econômico-financeiros

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

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

a) Declaração de conformidade

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

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e respectivas notas explicativas não incluem todas as informações e divulgações requeridas para informações financeiras anuais. Portanto, essas demonstrações devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras auditadas anuais de 31 de dezembro de 2020.

A Administração da Companhia autorizou a emissão das informações financeiras contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 10 de novembro de 2021.

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

b) Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados pelo valor justo, quando indicados.

c) Base de consolidação

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

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

c) Base de consolidação--Continuação

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

A estrutura societária do Grupo é como segue:

Companhia	Categoria	Participação no capital (%)	
		30/09/2021	31/12/2020
Orizon Meio Ambiente	Controlada	100	100
Foxx Holding	Controlada	100	100
FIDC Orizon	Controlada	100	100
<u>Controladas diretas da Haztec:</u>			
CTRNI	Controlada indireta	100	100
CTRA	Controlada indireta	100	100
CTRBM	Controlada indireta	100	100
SES Haztec	Controlada em conjunto	50	50
ETR Gramacho	Controlada indireta	100	100
Ecopesa	Controlada indireta	100	100
Vamtec Haztec	Controlada em conjunto	50	50
UTM Jaboatão	Controlada indireta	100	-
<u>Controladas diretas da Foxx:</u>			
Foxx Inova	Controlada indireta	100	100
Foxx URE-BA	Controlada indireta	100	100
Orizon Locação Ltda	Controlada indireta	100	100
Foxx URE-JP	Controlada indireta	67	67

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

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

e) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

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

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	1	1	44	44
Equivalentes de caixa	292	-	5.301	6.000
Total	293	1	5.345	6.044

Os equivalentes de caixa incluem investimentos de curto prazo com liquidez imediata, em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor e são mantidos com a finalidade de gerenciamento dos compromissos de curto prazo.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

4. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Certificado de depósito bancário (CDB)	169.758	5	202.584	8.063
Títulos de capitalização	-	-	2.473	2.473
Ações – Mercado de capitais	-	-	445	-
FIDC Orizon	9.458	8.110	-	-
Debêntures	-	-	9.458	8.110
Total	179.216	8.115	214.960	18.646
Circulante	169.758	5	205.395	10.511
Não circulante	9.458	8.110	9.565	8.135

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

5. Contas a receber de clientes (consolidado)

	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber	116.605	104.903
Serviços a faturar ⁽¹⁾	62.709	49.261
	179.314	154.164
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(33.638)	(32.291)
Total	145.676	121.873
Circulante	131.016	112.143
Não circulante	14.660	9.730

(1) O saldo de serviços a faturar refere-se à apropriação por competência, com base nos boletins de medição que indicam a efetiva prestação dos serviços de acordo com as condições contratadas, cujos saldos serão transferidos para contas a receber quando do correspondente faturamento.

Em 30 de setembro de 2021, as controladas CTRNI e CTRSG assinaram com a NIEGAR e SGEGR, respectivamente, Termo Aditivo ao Contrato de Compra e Venda de Gás Bioquímico, liquidando todo o saldo faturado em aberto até a data da assinatura, via pagamento de faturas e compensações com saldos de arbitragem e adiantamentos. As compensações estão detalhadas nas notas 18 e 19, respectivamente.

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

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	24.785	50.752
Vencidos até 30 dias	6.449	9.380
Vencidos de 31 a 60 dias	1.623	3.228
Vencidos de 61 a 90 dias	2.986	1.282
Vencidos de 91 a 180 dias	11.076	3.753
Vencidos de 181 a 360 dias	5.797	8.004
Vencidos acima de 360 dias	63.889	28.504
Total	116.605	104.903

O aging de contas a receber contempla os saldos a receber da controlada indireta CTRA junto a PMSG, no montante de R\$36.550 (R\$14.660 em aberto referente às faturas incluídas no acordo inicial). Como detalhado na nota 1, há processo em andamento cujos valores pleiteados ultrapassam os recebíveis atualmente contabilizados deste cliente, porém só deverão ser reconhecidos após a conclusão.

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

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

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo em 1º de janeiro	(32.291)	(35.673)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.347)	(1.251)
Baixa de provisão de ativo	-	4.633
Saldo no fim do período	(33.638)	(32.291)

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

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

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

Movimentação do acordo	
Saldo em 1º de janeiro e 2020	20.358
Parcelas recebidas em 2020	(5.698)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	14.660
Parcelas recebidas no período	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	14.660

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

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

Comercialização de créditos de carbono (Consolidado)

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

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

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

Valor unitário (CERs) - 1,91 Euro

Quantidade de CERs contratadas:

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

Em 30 de setembro de 2021, os valores a receber pelas controladas referente as operações de crédito de carbono montam em R\$23.448 (R\$26.727 em 31 de dezembro de 2020), considerando variação cambial positiva de R\$764 no período. Adicionalmente a controlada indireta Foxx URE JP já possuía contrato firmado em 2019 para comercialização de créditos de carbono, sem relação direta com as transações descritas acima. Em 30 de setembro de 2021 o valor a receber era de R\$3.437 (R\$3.061 em 31 de dezembro de 2020), considerando variação cambial positiva de R\$375 no período corrente. Em 2021 houve reconhecimento de receita complementar no montante de R\$1.687 em virtude da celebração de um novo contrato em substituição ao contrato já contabilizado na Ecopesa. No terceiro trimestre de 2021, a CTRNI e a Ecopesa receberam R\$703 e R\$1.614, respectivamente, referente a créditos já validados por terceiros.

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

6. Impostos e contribuições**a) Impostos e contribuições a recuperar**

Impostos a recuperar	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) (1)	619	6	8.465	2.364
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (1)	-	-	2.844	690
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	-	1.139	1.283
Programa de Integração Social (PIS) (1)	-	-	765	757
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (1)	-	-	1.962	2.523
Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	188	188
Outros impostos a recuperar	-	-	357	409
Subtotal - tributos federais	619	6	15.720	8.214
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	80	100
Subtotal - tributos estaduais	-	-	80	100
Imposto sobre Serviços (ISS)	-	-	2.147	1.444
Subtotal - tributos municipais	-	-	2.147	1.444
Total	619	6	17.947	9.758

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

b) Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)	-	60	1.748	1.946
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	17	-	8.032	12.862
Programa de Integração Social (PIS)	3	-	1.674	2.478
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	-	4.454	4.633
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ)	-	-	10.631	10.343
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	-	-	2.071	1.697
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	-	1.008	1.260
Outros impostos (*)	70	-	5.231	4.477
Total	90	60	34.849	39.696

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

6. Impostos e contribuições--Continuação

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

A conciliação entre o valor dos encargos tributários apurados conforme alíquotas nominais e o valor registrado no resultado consolidado da Companhia para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(47.183)	14.399	(26.420)	30.642
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	16.042	(4.896)	8.983	(10.418)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	15.509	19.559	117	146
Doações	-	-	-	(14)
Baixa de contas a receber incobráveis		(170)		(2.540)
Realização de adiantamentos de clientes				1.071
Créditos tributários não constituídos	(27.744)	(14.493)	(23.155)	(1.712)
Total do Imposto de renda e contribuição social	3.807	-	(14.055)	(13.467)
Alíquota efetiva (*)	7%	-	25%	27%
Imposto de renda e contribuição social – Corrente	-	-	(14.289)	(13.467)
Imposto de renda e contribuição social – Diferido	3.807	-	234	-

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

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

Imposto de renda e contribuição social diferidos	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	222	47	5.574	5.665
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de IRPJ/CSLL à alíquota fiscal vigente	(75)	(16)	(1.895)	(1.926)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	4.745	3.696	73	156
Doações	-	-	-	-
Baixa de contas a receber incobráveis	-	-	-	202
Realização de adiantamentos de clientes	-	-	-	-
Créditos tributários não constituídos	(7.156)	(3.680)	(5.101)	(2.782)
Total do Imposto de renda e contribuição social	(2.486)	-	(6.923)	(4.350)
Alíquota efetiva	6%	-	3%	10%
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	-	-	(6.137)	(4.350)
Imposto de renda e contribuição social – Diferido	(2.486)	-	(786)	-

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

6. Impostos e contribuições--Continuação**d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos**

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Sobre prejuízos fiscais	102.682	140.087
Sobre base negativa de contribuição social	50.889	50.431
<u>Sobre diferenças temporárias</u>		
Provisão de créditos para liquidação duvidosa	11.437	10.979
Provisão para contingências	11.004	11.819
Provisão para realização de créditos tributários	(33.447)	(67.798)
Total ativo fiscal diferido	142.565	145.518

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

A Administração considera que as premissas utilizadas na elaboração das projeções de resultados e, conseqüentemente, a determinação do valor de realização dos impostos diferidos, estão aderentes ao plano de negócios da Companhia.

Com base no estudo técnico das projeções de resultados tributáveis computados de acordo com o CPC 32/IAS 12, a Companhia estima recuperar o crédito tributário decorrente de diferenças temporárias e prejuízos acumulados nos seguintes exercícios:

2022	102
2023	3.935
2024	14.174
2025	16.676
2026	18.924
2027	20.886
2028	22.755
2029	45.113
	142.565

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

6. Impostos e contribuições--Continuação

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

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

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

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

Ativo fiscal diferido (Consolidado)

	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Ativo Diferido	Passivo Diferido	Efeito líquido	Ativo diferido	Passivo Diferido	Efeito líquido
Orizon Meio Ambiente (*)	142.565	(63.411)	79.154	145.518	(62.791)	82.727
Orizon	-	(10.877)	(10.877)	-	(14.684)	(14.684)

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021 os montantes de valor justo e valor presente das operações ativas da Companhia foram atualizados, o que gerou impacto no saldo do diferido.

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

6. Impostos e contribuições--Continuaçãod) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos--Continuação*Passivo fiscal diferido (Controladora)*

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

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Passivo fiscal diferido - Saldo apresentado no passivo não circulante	10.877	14.684

PIS e COFINS diferidos

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

Descrição	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Instrumento financeiro mensurado à valor justo	195.813	195.813
PIS e COFINS diferidos passivos (0,65% e 4%)	9.105	9.105

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Orizon Meio Ambiente (1)	73.888	-	-	-
Foxx Holding (1)	15.147	3.845	-	-
CTR Nova Iguaçu (1)	2.057	2.137	-	-
FOXX URE-BA (1)	-	-	-	-
LS Participações (2)	-	-	1.314	7.597
Adiantamentos a diretores	-	-	-	888
Total	91.092	5.982	1.314	8.485

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

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

Ao longo de 2021 a Orizon transferiu montantes relevantes de recursos para suas controladas Orizon Meio Ambiente e Foxx Holding a partir dos recursos captados no processo de abertura de capital, ocorrido em fevereiro de 2021. Estas transferências visaram principalmente aportes em investimentos e pagamento de obrigações em aberto com credores, dentre os quais se destacam o pagamento antecipado de CCBs do Credit Suisse (Nota 12) e início dos investimentos para construção da UTM Jaboaão (Nota 1).

Partes relacionadas - Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
CTRBM (1)	18.113	18.113	-	-
Orizon Meio Ambiente (1)	-	81.016	-	-
CTR Alcântara (1)	8.632	8.634	-	-
FOXX URE-BA	5.217	-	-	-
Pagamento baseado em ações	29.619	-	29.619	-
Bônus da administração (2)	479	-	479	-
Total	62.060	107.763	30.098	-
Circulante	16.443	-	16.443	-
Não circulante	45.617	107.763	13.655	-

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Pagamento baseado em ações

No 1º trimestre de 2021, a Companhia registrou em seu passivo e no resultado do período (despesas com pessoal) o montante de R\$38.248 referente a pagamento baseado em ações em função de acordo com membros do corpo executivo em virtude de sucesso em evento de liquidez, no caso em questão, abertura de capital da Companhia para negociação de suas ações na B3, que ocorreu em fevereiro de 2021.. A movimentação dos saldos no período está apresentada abaixo:

Movimentação do saldo	
Saldo constituído no 1º trimestre de 2021	38.248
Pagamentos	(12.942)
Atualizações (1)	4.313
Saldo em 30 de setembro de 2021	29.619

O cronograma de pagamentos está apresentado abaixo:

2021	10.612
2022	7.091
2023	5.958
2024	5.958
	29.619

(1) O saldo residual a pagar sofreu atualização de R\$ 4.313 pela valorização das ações no período, conforme previsão contratual.

A remuneração em questão foi submetida às aprovações societárias competentes, no âmbito do Conselho de Administração e devidamente reportado no processo de abertura de capital.

Transações de Conta-Corrente

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

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

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

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

Remuneração do pessoal-chave da Administração

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Remuneração do pessoal-chave da Administração (*)	48.652	6.533

(*) O período encerrado em 30 de setembro de 2021 contempla o reconhecimento integral do pagamento baseado em ações para administração no montante de R\$42.561.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

7. Transações com partes relacionadas--Continuação

Outros

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

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

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

8. Adiantamentos e outros passivos

a) Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento de outorgas (1)	-	-	5.850	5.850
Adiantamentos a funcionários (2)	-	-	954	2.106
Adiantamentos a fornecedores (3)	861	960	7.789	10.444
Gastos com a operação de abertura de capital (4)	-	3.169	-	3.169
Outros	-	-	3.072	1.491
Total	861	4.129	17.665	23.060
Circulante	861	4.129	11.118	17.061
Não circulante	-	-	6.547	5.999

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

8. Adiantamentos e outros passivos--Continuação

b) Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
S.A. Paulista de Construções e Comércio ⁽¹⁾	-	-	-	7.470
Outros títulos a pagar ⁽²⁾	159	63	5.192	7.584
Total	159	63	5.192	15.054

(1) Refere-se a saldos a pagar da CTRA à antiga controladora S.A. Paulista, referentes a saldos remanescentes anteriores à transação de aquisição pela Orizon Meio Ambiente. No terceiro trimestre de 2021, foi firmado Instrumento Particular para quitação dos valores em aberto entre a CTRA e a S.A Paulista, como resultado deste acordo, a Companhia pagou o montante de R\$1.500 e abateu outros saldos que estavam no ativo da Companhia,, resultando em receita de desconto obtido no período, no montante de R\$2.844.

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

9. Investimentos

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

	Controladora		
	31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	30/09/2021
Haztec	733.044	37.021	770.065
Foxx Holding	10.879	8.594	19.473
Total	743.923	45.615	789.538

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

	Consolidado - 30/09/2021			
	31/12/2020	Aumento de capital	Despesa de equivalência patrimonial	30/09/2021
Ses Haztec	(158)	-	-	(158)
Vamtec Haztec	(845)	2.123	345	1.623
Total	(1.003)	2.123	345	1.465

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

9. Investimentos--Continuação

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

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

Composição do saldo

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

Investimento	Orizon Meio Ambiente	Foxx	Vamtec Orizon (i)	SES Haztec (i)
<u>Patrimônio Líquido em:</u>				
30/09/2021	770.065	19.473	3.246	(158)
31/12/2020 (*)	733.044	10.879	(1.690)	(158)
<u>Resultado do período findo em:</u>				
30/09/2021	37.021	8.594	690	-
30/09/2020	126.432	3.876	1.156	-

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

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

9. Investimentos--ContinuaçãoComposição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Investimentos	789.538	743.923	1.623	-
Provisão para perdas em investimentos (*)	-	-	(158)	(1.003)
Total, líquido	789.538	743.923	1.465	(1.003)

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

10. Imobilizado (consolidado)

Imobilizado, líquido	Consolidado								Total
	Terrenos	Veículos	Benfeitorias em imóveis de terceiros (1)	Edificações	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Instalações (2)/(3)	Mais Valia	
Custo									
Saldo em 1º de janeiro de 2020	24.000	3.550	8.674	1.018	3.831	50.542	505.057	10.800	607.472
Adições	-	596	72	-	143	3.508	42.958	-	47.277
Baixas	-	-	-	-	-	(209)	(14)	(858)	(1.081)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	24.000	4.146	8.746	1.018	3.974	53.841	548.001	9.942	653.668
Adições	-	-	-	-	204	3.092	46.561	-	49.857
Transferência	(3.566)	-	(23)	3.565	5	(5.762)	5.781	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	20.434	4.146	8.723	4.583	4.183	51.171	600.343	9.942	703.525
Depreciação acumulada									
Saldo em 1º de janeiro de 2020	-	(3.483)	(8.361)	(443)	(2.942)	(40.002)	(278.641)	(1.442)	(335.314)
Adições	-	(91)	(81)	(12)	(199)	(2.519)	(30.740)	(595)	(34.237)
Baixas	-	-	-	-	-	78	-	-	78
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(3.574)	(8.442)	(455)	(3.141)	(42.443)	(309.381)	(2.037)	(369.473)
Adições	-	(103)	(15)	(10)	(129)	(1.917)	(20.840)	(446)	(23.460)
Transferência	-	3	23	(3)	(9)	5.380	(5.394)	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(3.674)	(8.434)	(468)	(3.279)	(38.980)	(335.615)	(2.483)	(392.933)
Imobilizado, líquido									
Saldo em 31 de dezembro de 2020	24.000	572	304	563	833	11.398	238.620	7.905	284.195
Saldo em 30 de setembro de 2021	20.434	472	289	4.115	904	12.191	264.728	7.459	310.592
Vida útil média (anos)	-	5	-	25	10	10	10		

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

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

10. Imobilizado (consolidado)--ContinuaçãoOrientação OCPC 05 - Contratos de concessão (Consolidado)

	Licença de operação (LI) (*)	Licença de operação (LO)
Custo		
Saldos em 1º de janeiro de 2020	650	1.696
(+) Adições	-	528
Saldos em 1º de janeiro de 2021	650	2.224
(+) Adições	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	650	2.224
Amortização		
Saldos em 1º de janeiro de 2020	(391)	(1.023)
(+) Adições	(19)	(83)
Saldos em 1º de janeiro de 2021	(410)	(1.106)
(+) Adições	(29)	(159)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(439)	(1.265)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	240	1.118
Saldo em 30 de setembro de 2021	211	959

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

11. Intangível (consolidado)

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Aquisições:		
Novagerar Eco-Energia Ltda. (i)	3.533	3.533
Ecopesa Ambiental S.A. (i)	35.235	35.235
Carteira de clientes	1.094	2.415
Acordo de não competição	303	524
Força de trabalho	17	29
Plastimassa Tecnologia em Tratamento de Resíduos Ltda. (i)	8.065	8.065
El Capitan Participações e Investimentos S.A. (ii)	10.107	10.107
Gaia - Gestão Ambiental da Industria Ltda. (i)	14.933	14.933
E-Ambiental Ltda. (i)	3.990	3.990
Haztec Sul Tecnologia e Planejamento Ambiental Ltda. (i)	107	107
ETR Gramacho (i)	2.731	2.731
Carteira de clientes	474	1.328
Acordo de não competição	121	340
Subtotal - ágios e mais valias relacionados a aquisição de investimentos	80.710	83.337
Concessão da CTRNI - alocação de preço de compra	8.222	8.681
Concessão da CTRA - alocação de preço de compra	1.565	1.786
Subtotal - concessões	9.787	10.467
Condicionantes das licenças de operação (LOs)	959	1.118
Gastos na comercialização de crédito de carbono	1.182	1.182
Software	442	270
Total	93.080	96.374

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

11. Intangível (consolidado)--Continuação

A movimentação dos intangíveis é como se segue:

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	102.423
Adição de outros intangíveis	2.177
Amortização - mais-valia	(3.537)
Amortização dos intangíveis de concessão	(904)
Amortização de outros intangíveis no exercício	(1.025)
Baixa de intangível	(2.760)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	96.374
Adição de intangíveis	237
Amortização - mais-valia	(2.627)
Amortização dos intangíveis de concessão	(839)
Amortização de outros intangíveis no período	(65)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>93.080</u>

Perdas por redução ao valor recuperável

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

Como parte do processo de encerramento das informações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro 2021, a Companhia realizou a análise de indicadores 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;

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

11. Intangível (consolidado)--Continuação

Perdas por redução ao valor recuperável--Continuação

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

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

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

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Controladora	
				30/09/2021	31/12/2020
Orizon Meio Ambiente (i)	Debêntures	30/01/2022	CDI + 2,5% a.a.	696.177	663.888
Custos com emissão de Debêntures	Debêntures			(1.974)	(1.974)
Ajustes a valor justo	Debêntures			(96.104)	(108.304)
Total				598.099	553.610
Circulante				-	-
Não circulante				598.099	553.610

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Credor	Objeto	Vencimento	Encargos financeiros	Consolidado	
				30/09/2021	31/12/2020
Banco ABC Brasil	CCBs	02/06/2023	CDI + 3,8% a.a.	21.250	30.223
Banco ABC Brasil	CCBs	11/10/2024	CDI + 2,6% a.a.	13.928	-
Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil)	CCBs	10/07/2025	CDI + 9,5% a.a.	208.682	283.277
		10/07/2026	e 21% a.a. (*)		
Banco Bradesco	CCB	30/04/2029	CDI + 1% a.a.	65.045	62.954
Custos na captação de empréstimos				(15.260)	(19.963)
Custos com emissão de Debêntures				(1.974)	(2.109)
Ajuste a valor justo				(27.032)	(28.724)
Total				264.639	325.658
Circulante				69.326	43.921
Não circulante				195.313	281.737

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo em 1º de janeiro	553.610	425.492	325.658	447.379
Encargos financeiros	32.289	40.609	29.885	41.627
Ajuste a valor presente	-	28.517	1.692	(28.724)
Ajuste a valor justo	12.200	58.992	-	-
Captações/assunções de dívida	-	-	15.000	374.693
Gastos na captação de recursos	-	-	-	(19.923)
Amortização de gastos na captação de recursos	-	-	4.703	-
Pagamento de principal	-	-	(84.002)	(469.358)
Pagamento de juros	-	-	(28.297)	(20.036)
Saldos em 30 de setembro e 31 de dezembro	598.099	553.610	264.639	325.658

Em junho de 2020 a dívida que a Synthesis possuía junto ao Bradesco foi cedida para a Orizon Meio Ambiente no montante corrigido de R\$61.542, passando a ORIZON a ser devedora de sua controlada direta, quitando a dívida que possuía em aberto com a Synthesis. Em virtude desta transação, a Companhia possui reconhecido montante de R\$24.627 (R\$28.724 em 31 de dezembro de 2020) como ajuste a valor presente, de forma a refletir o fluxo temporal dos valores a receber da controladora Orizon Valorização de Resíduos. O efeito do ajuste a valor presente reduziu a dívida reconhecida em conta redutora no passivo, que será realizado até o vencimento da mesma.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Cronograma de pagamentos

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

	Controladora	Consolidado
2022	598.099	13.818
2023	-	60.525
2024	-	53.775
2025	-	29.181
2026 em diante	-	38.013
Total	598.099	195.313

Liquidação parcial antecipada de CCBs - Credit Suisse

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

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente

CEF - Carteira Administrada de Saneamento do FGTS

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

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

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

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

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

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

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

1. Cédula - R\$7.000 ("CCB 1"):

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

2. Cédula - R\$33.000 ("CCB 2"):

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

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

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

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

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

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

Abaixo as principais condições das CCBs Credit Suisse:

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente—Continuação

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

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

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

As garantias da operação são as seguintes: recebíveis, cessão de dividendos a receber, alienação fiduciária de equipamentos (R\$27.000), terrenos e imóveis (R\$12.105) e ações de investidas (Valor de patrimônio líquido das investidas indiretas CTRNI, CTRA, CTRBM e Ecopesa somam R\$369.696 em 30 de setembro de 2021 (R\$313.458 em 31 de dezembro de 2020), dentre outros.

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da Orizon Meio Ambiente--Continuação

Assunção de dívida - Banco Bradesco (Consolidado)

Em 23 de junho de 2020, Banco Bradesco S.A. e Orizon Meio Ambiente, com interveniência e garantia da Companhia, firmaram Instrumento Particular de Confissão, Assunção de Dívida e Outras Avenças, na qual a Orizon Meio Ambiente assumiu a posição da Synthesis junto ao Banco Bradesco no montante de R\$61.954, a ser pago da seguinte forma:

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

Os juros remuneratórios serão calculados até o dia 19/06/2021 a uma taxa mensal de 0,84% ao mês, equivalente a taxa anual de 10,50%. Após essa data, o juros remuneratório serão calculados a 0,08% ao mês, equivalente a taxa anual de 1% e, sobre o valor acrescido, atualização de acordo com a flutuação diária correspondente a 100% da taxa dos Certificados de Depósito Interfinanceiro - CDI, de prazo igual a um dia útil, apurada pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP.

No referido documento, Synthesis e Companhia, em decorrência do ajustado no Instrumento de Confissão e Assunção de Dívida, outorgaram-se mútua e recíproca quitação, para nada mais reclamarem, uma da outra, a que tempo ou título for em relação ao saldo existente entre as partes.

Emissões de debêntures da ORIZON

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

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

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

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

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

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

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

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

As debêntures possuem prazo de carência de principal e juros de 24 meses com cronograma de pagamento para início a partir de janeiro de 2017, devendo os valores de principal e juros começarem a ser pagos trimestralmente, em 21 parcelas, até o vencimento destas debêntures que deverá ocorrer em janeiro de 2022, conforme detalhado nesta nota, atualmente a operação está suportada por waiver obtido em 2020 com validade até novembro de 2022, com efeito de suspensão de vencimento antecipado desta dívida.

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--Continuação

Emissões de debêntures da ORIZON--Continuação

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

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

Arrendamentos (Consolidado)

A Companhia e suas controladas possuem contratos de arrendamento mercantil firmados no curso normal de suas operações inerentes às suas atividades operacionais. A Companhia adota os seguintes expedientes práticos na mensuração dos impactos a serem produzidos quando da aplicação do CPC 06 (R2)/IFRS 16:

- Aplicação de uma taxa de desconto única para uma carteira de arrendamentos com características semelhantes. A Companhia adotou a taxa de 9,5% a.a. em consonância com o custo médio de capital.
- Aplicação da isenção de não reconhecimento dos ativos de direito de uso e passivos de arrendamentos com um período inferior a 12 meses e para arrendamentos de baixo valor. Os pagamentos associados a esses contratos serão reconhecidos como uma despesa em base linear durante o prazo contratual. As despesas dos contratos não alcançados pelo CPC 06 (R2)/IFRS 16 estão alocadas na rubrica de locação de equipamentos.
- Utilização de informação observável retrospectiva para determinar o prazo de arrendamento, considerando as opções de extensão ou rescisão contratual.

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--ContinuaçãoArrendamentos (Consolidado)--Continuação

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

	Consolidado	
Saldo em 1º de janeiro de 2020	12.163	
Adição de novos contratos no exercício	7.260	
Pagamento de principal	(7.704)	
Pagamento de juros	(1.249)	
Juros apropriados no exercício	1.249	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>11.719</u>	
Adição de novos contratos no período	20.549	
Pagamento de principal	(8.829)	
Pagamento de juros	(1.374)	
Juros apropriados no período	1.374	
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>23.439</u>	
	30/09/2021	31/12/2020
Circulante	12.007	5.493
Não circulante	11.432	6.226

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

12. Empréstimos, financiamentos e arrendamentos--ContinuaçãoCronograma de pagamentos (consolidado)

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

	<u>Consolidado</u>
2022	5.789
2023	2.711
2024	1.234
2025	1.037
2026 em diante	661
Total	<u>11.432</u>

Ativo de direito de uso (Consolidado)

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

Em 30 de setembro de 2021, 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 2020	11.585
Adições no exercício	7.260
Amortização do direito de uso no exercício	(7.644)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.201
Adição de novos contratos	19.715
Amortização do direito de uso no período	(8.700)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>22.216</u>

Direito potencial de PIS e COFINS a recuperar (Consolidado)

A Companhia possui o direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutido na contraprestação dos arrendamentos. Na mensuração dos fluxos de caixa dos arrendamentos não foram destacados os créditos de impostos, sendo os efeitos potenciais de PIS e COFINS sobre fluxo contratual bruto, em 30 de setembro de 2021 de R\$817 (713 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

13. Fornecedores

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	219	812	25.454	43.166

14. Outorgas a pagar (consolidado)

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

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

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

Aterro sanitário	Percentual da outorga	30/09/2021	31/12/2020
Orizon Meio Ambiente (1)	10%	101	101
CTRNI (2)	6%	3.996	2.272
CTRAL	2%	4.058	4.054
CTRBM	10%	1.851	985
URE-JP	10%	625	-
Total		10.631	7.412

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

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

15. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários e honorários a pagar	476	-	2.662	1.560
INSS a recolher	164	-	1.842	1.473
FGTS a recolher	-	-	1.002	341
Provisão e encargos sobre férias	-	-	6.637	5.928
Provisão e encargos sobre 13º salário	-	-	3.103	-
IRRF sobre salários	362	-	995	430
Outros	-	-	92	57
Total	1.002	-	16.333	9.789

16. Parcelamento de impostos (consolidado)

	30/09/2021	31/12/2020
INSS	3.102	1.837
ISS ⁽¹⁾	404	1.668
ICMS ⁽²⁾	756	2.567
COFINS ⁽³⁾	17.172	12.512
IRPJ ⁽³⁾	7.356	4.979
CSLL ⁽³⁾	3.368	2.018
PIS ⁽³⁾	3.476	2.780
PERT ⁽³⁾	1.868	2.006
Total	37.502	30.367
Circulante	6.509	6.707
Não circulante	30.993	23.660

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

	Valor original	Quantidade de parcelas	Parcelas a vencer	Índices de correção
INSS	5.308	16 a 60	32 a 51	Selic + Multa de 20%
ISS	2.096	24 a 84	12	Mora + IPCA
ICMS	264	36 a 120	48	Mora + UFIR
IRPJ	3.423	60	32 a 48	Selic + Multa
CSLL	1.519	60	32 a 48	Selic + Multa
PIS	2.987	60	32 a 51	Selic + Multa
COFINS	14.086	60	32 a 51	Selic + Multa

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

16. Parcelamento de impostos (consolidado)--Continuação

- (2) Em 2014, a Orizon Meio Ambiente aderiu ao programa especial de parcelamento de ICMS (PEP) para saldos em aberto, junto ao Estado de São Paulo. O montante total parcelado foi de R\$3.525, dividido em 120 vezes. As parcelas de R\$29 vêm sendo pagas desde dezembro de 2014, sendo a última parcela com vencimento para maio de 2024.
- (3) Em 2019, as controladas indiretas CTRA, CTRBM, CTRNI, ETR, Ecopesa e Foxx URE-BA homologaram processos de parcelamento de impostos federais (IRPJ, CSLL, PIS e COFINS) junto à Receita Federal do Brasil, no montante total de R\$7.518. A dívida será quitada em 60 parcelas, corrigida por multa e juros. No 4º trimestre de 2020, houve homologação de parcelamento de impostos federais no montante de R\$14.222, com vencimento em até 60 parcelas da controlada direta Orizon Meio Ambiente e controladas indiretas CTRNI, CTRBM, CTRA, ETR e URE-JP. No 1º trimestre de 2021, estas mesmas empresas aderiram a novos parcelamentos no montante aproximado de R\$14 milhões, nas mesmas condições dos parcelamentos firmados em 2020.

Cronograma de pagamentos

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

2022	5.878
2023	2.884
2024	2.884
2025 em diante	19.347
Total	30.993

17. Provisão para contingências**a) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável**

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

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhistas	21.155	23.182
Cíveis	11.211	11.092
Tributárias	-	488
Total	32.366	34.762

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

17. Provisão para contingências--Continuaçãoa) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda provável--Continuação

As movimentações das contingências estão resumidas a seguir:

	Consolidado			
	Trabalhistas	Tributários	Cível	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2020	16.511	433	2.047	18.991
Adições/Reversões	6.852	55	9.125	16.032
Pagamentos	(181)	-	(80)	(261)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	23.182	488	11.092	34.762
Adições (Reversões)	(1.929)	(488)	153	(2.264)
Pagamentos	(98)	-	(34)	(132)
Saldo em 30 de setembro de 2021	21.155	-	11.211	32.366

As reclamações trabalhistas estão relacionadas, substancialmente, ao pagamento de horas extras, adicional de transferência, dentre outros pleitos, frequentemente ligados a disputas sobre o montante de compensação pago sobre as demissões. Além disto, estão registrados montantes provisionados sobre riscos relacionados a pagamentos ao corpo executivo.

A Companhia continua defendendo seus interesses em todos os litígios descritos anteriormente, e constituiu provisão para riscos relacionados aos processos considerados como de perdas prováveis em que a companhia é impetrada (natureza passiva) dos processos.

b) Passivos contingentes classificados com probabilidade de perda possível

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

Natureza dos processos	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Cível	262.415	219.996
Trabalhista	7.063	7.726
Tributário	184.426	175.326
Total	453.904	403.048

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

17. Provisão para contingências--Continuação

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

Ação cível (Consolidado)

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

Em 2019, por meio de determinação de Acórdão foi instaurado processo realizando a citação do Consórcio HaztecServengMana, do qual a Orizon Meio Ambiente ("antiga Haztec") era participante até 2012, para processos de diligência e perícia diante das alegações do Autor do processo de superfaturamento no montante de R\$15.209 em obras e serviços executados anteriormente pelo Consórcio. Atualmente o processo tramita com a apresentação de defesa e aguardo do despacho final. Em 09/2021, o processo foi avaliado com prognóstico de perda possível no montante atualizado de R\$33.436, passando a ser divulgado nesta seção.

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

17. Provisão para contingências--Continuação

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

Tributários (Consolidado)

Imposto de Renda e Contribuição Social (Consolidado)

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

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

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

Líquido (IRPJ e CSLL), no montante original de R\$19.781 (R\$11.547 em 31 de dezembro de 2020). O Auto de Infração trata de questionamentos sobre a base de presunção do Lucro Presumido, no recolhimento de IRPJ e CSLL realizados pela controlada no ano-calendário de 2015. Atualmente, a Companhia aguarda decisão da impugnação feita pelos advogados patrocinadores da causa.

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

Além das causas já mencionadas acima, a Companhia é parte de varias outras demandas judiciais e administrativas de naturezas diversas (civil, trabalhista, tributária, concorrencial etc), cuja análise jurídica da companhia e de seus advogados externos apresentam prognóstico de perda remota.

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

17. Provisão para contingências--Continuação

c) Depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais	11	11	14.901	8.498

Em 2019 a controlada direta Orizon Meio Ambiente e a controlada indireta Foxx URE-BA, se tornaram objeto de Ação de Execução de Título Extrajudicial, ajuizada por fornecedor da Foxx URE-BA, requerendo o pagamento decorrente de acordo comercial e contrato celebrado entre as partes. Desta forma certos recursos entraram em bloqueio judicial até a conclusão do processo. Em 30 de setembro de 2021 o montante bloqueado judicialmente corresponde a R\$10.203 (R\$4.183 em 31 de dezembro de 2020), aumento no período se deve principalmente ao bloqueio dos recebíveis oriundos do acima citado.

18. Adiantamento de clientes (consolidado)

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

Vigência:

CTRNI - 15 de dezembro de 2034.

CTRA - 10 de agosto de 2030.

Preço: os contratos estabelecem preços de R\$0,12 à R\$0,14 por Nm³ (data-base: outubro- 2014), livres de impostos, que irão variar de acordo com as quantidades de gás bioquímico fornecidas, que estabelecem demandas mínimas de 1.369 Nm³/h para a CTRA e 2.933 Nm³/h para a CTRNI (unidade de vazão Normal Metro Cúbico por Hora), reajustados anualmente pelo IPCA/IBGE¹.

¹ Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

18. Adiantamento de clientes (consolidado)--Continuação

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

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

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

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

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

Adicionalmente, conforme contrato firmado entre as partes, em virtude da prorrogação do prazo de concessão do aterro sanitário, em julho de 2017, a CTRNI recebeu novo adiantamento do cliente Gás Verde no montante de R\$10.000. Os montantes foram reconhecidos pela CTRNI como uma obrigação junto a Gás Verde (posteriormente NIEGAR) e desde o início da comercialização de biogás tem sido compensados com as faturas de receita de biogás emitidas contra a Gás Verde/ NIEGAR.

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

18. Adiantamento de clientes (consolidado)--Continuação

Abaixo, movimentação dos saldos de adiantamentos de clientes:

Saldo em 1º de janeiro de 2020	18.864
Adiantamentos recebidos	9.845
Compensações	(5.932)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	22.777
Adiantamentos recebidos	16.542
Compensações	(20.074)
Saldo em 30 de setembro de 2021	19.245

19. Contas a pagar

Arbitragem

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

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

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

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

19. Contas a pagar--ContinuaçãoArbitragem--Continuação

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

	CTR NI	CTRA	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2020	13.810	10.855	24.665
Compensações com valores faturas de biogás	(9.648)	(4.600)	(14.248)
Correções monetárias	1.783	2.095	3.878
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.945	8.350	14.295
Compensações	-	(272)	(272)
Correções monetárias	151	248	399
Saldo em 30 de setembro de 2021	6.096	8.326	14.422
Circulante	6.096	2.760	8.856
Não circulante	-	5.566	5.566

Cessão de dívidas

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

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

Os valores estão apresentados no quadro abaixo:

Constituição pela cessão da dívida - 27/03/2020	9.491
Descontos obtidos	(81)
Pagamentos líquidos	(1.252)
Atualizações monetárias	490
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.648
Pagamentos líquidos	(3.398)
Atualizações monetárias	469
Saldo em 30 de setembro de 2021	5.719
Circulante	5.719
Não circulante	-

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

20. Patrimônio líquido**a) Capital social**

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

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

Acionista	Quantidade de ações (mil)	Percentual de participação (%)
Inovatec Participações S.A.	37.582	52,56%
Spectra Portinari Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia	10.274	14,37%
Távola Capital Gestora de Recursos Ltda	4.162	5,82%
Free Float	19.482	27,25%
Total	71.500	100,00%

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

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

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

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

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

Abertura de capital - Oferta Pública de Ações

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

20. Patrimônio líquido--Continuação**b) Instrumentos patrimoniais - debêntures conversíveis**

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

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

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

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

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

c) Reserva especial de ágio na incorporação

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

d) Bônus de Subscrição

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

e) Ajuste de avaliação patrimonial

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

f) Política de distribuição de dividendos

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

g) Desdobramento de ações

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

20. Patrimônio líquido--Continuação**g) Desdobramento de ações--Continuação**

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

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

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

(*) Ações detidas por pessoas físicas.

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
(Prejuízo) Lucro líquido do período	(43.376)	14.399	(40.475)	17.175
Quantidade de ações ordinárias	71.500	51.220	71.500	51.220
(Prejuízo) Lucro líquido básico por ação	(0,61)	0,28	(0,57)	0,34
Quantidade de ações ordinárias e debêntures conversíveis em ações	71.500	53.350	71.500	53.350
(Prejuízo) Lucro líquido diluído por ação	(0,61)	0,27	(0,57)	0,32
Ações potencialmente diluidoras em períodos futuros com lucro	20.279	-	20.279	-

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

20. Patrimônio líquido--Continuaçãoh) Lucro líquido (Prejuízo) básico e diluído por ação--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
(Prejuízo) Lucro líquido do período	(2.208)	47	(1.349)	1.315
Quantidade de ações ordinárias	71.500	51.220	71.500	51.220
(Prejuízo) Lucro líquido básico por ação	(0,03)	-	(0,02)	0,03
Quantidade de ações ordinárias	71.500	53.350	71.500	53.350
(Prejuízo) Lucro líquido diluído por ação	(0,03)	-	(0,02)	0,02

21. Receita operacional líquida (consolidado)

	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional bruta	324.383	331.259
Deduções da receita bruta		
Programa de Integração Social – PIS	(4.686)	(4.730)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(21.588)	(21.790)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza – ISS	(12.823)	(13.328)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	(2.321)	(1.720)
Outros impostos	(1.217)	(741)
Total dos impostos incidentes	(42.635)	(42.309)
Vendas canceladas	(1.595)	-
Receita operacional líquida	280.153	288.950

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

21. Receita operacional líquida (consolidado)--Continuação

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Receita operacional bruta	115.253	111.596
Deduções da receita bruta		
Programa de Integração Social - PIS	(1.659)	(1.616)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(7.641)	(7.440)
Imposto sobre serviços de qualquer natureza - ISS	(4.732)	(4.565)
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	(822)	(634)
Outros impostos	(558)	264
Total dos impostos incidentes	(15.412)	(13.991)
Receita operacional líquida	99.841	97.605

22. Custos e despesas gerais e administrativas

Custos e despesas por natureza	Controladora					
	01/01/2021 a 30/09/2021			01/01/2020 a 30/09/2020		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	-	(49.923)	(49.923)	-	-	-
Serviços de terceiros	-	(1.400)	(1.400)	-	(899)	(899)
Outros	-	(409)	(409)	-	(111)	(111)
Total	-	(51.732)	(51.732)	-	(1.010)	(1.010)

Custos e despesas por natureza	Controladora					
	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal	-	(5.900)	(5.900)	-	-	-
Serviços de terceiros	-	(877)	(877)	-	(879)	(879)
Outros	-	(207)	(207)	-	(13)	(13)
Total	-	(6.984)	(6.984)	-	(892)	(892)

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

22. Custos e despesas gerais e administrativas--Continuação

Custos e despesas por natureza	Consolidado					
	01/01/2021 a 30/09/2021			01/01/2020 a 30/09/2020		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal (salários e ordenados)	(40.085)	(65.772)	(105.857)	(32.508)	(11.152)	(43.660)
Materiais de produção e consumo	(33.199)	-	(33.199)	(20.328)	(1.604)	(21.932)
Depreciação e amortização	(31.952)	(3.739)	(35.691)	(36.397)	(467)	(36.864)
Serviços de terceiros	(16.114)	(6.662)	(22.776)	(23.442)	(15.996)	(39.438)
Aluguéis	(7.080)	(2.431)	(9.511)	(8.390)	(1.825)	(10.215)
Outorgas	(6.137)	(840)	(6.977)	(7.370)	(905)	(8.275)
Energia (*)	(28.756)	(249)	(29.005)	(35.632)	(240)	(35.872)
Combustíveis	(8.940)	(80)	(9.020)	(7.456)	(62)	(7.518)
Frete	(1.176)	(19)	(1.195)	(4.678)	(4)	(4.682)
Contingências	-	-	-	-	(3.187)	(3.187)
Outros	(6.511)	(2.707)	(9.218)	(9.597)	(3.639)	(13.236)
Total	(179.950)	(82.499)	(262.449)	(185.798)	(39.081)	(224.879)

Custos e despesas por natureza	Consolidado					
	01/07/2021 a 30/09/2021			01/07/2020 a 30/09/2020		
	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total	Custo dos serviços prestados	Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal (salários e ordenados)	(15.037)	(12.234)	(27.271)	(11.343)	(4.002)	(15.345)
Materiais de produção e consumo	(12.048)	-	(12.048)	(5.514)	(1.011)	(6.525)
Depreciação e amortização	(11.495)	(1.639)	(13.134)	(9.994)	(318)	(10.312)
Serviços de terceiros	(5.284)	(4.553)	(9.837)	(9.055)	(5.088)	(14.143)
Aluguéis	(2.540)	(932)	(3.472)	(2.123)	(618)	(2.741)
Outorgas	(1.878)	(274)	(2.152)	(2.452)	(257)	(2.709)
Energia (*)	(7.049)	(87)	(7.136)	(11.975)	(69)	(12.044)
Combustíveis	(3.212)	(24)	(3.236)	(2.560)	(27)	(2.587)
Frete	(371)	(4)	(375)	(1.881)	(2)	(1.883)
Contingências	-	-	-	-	(1.629)	(1.629)
Outros	(2.468)	(1.261)	(3.729)	(3.916)	(2.407)	(6.323)
Total	(61.382)	(21.008)	(82.390)	(60.813)	(15.428)	(76.241)

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

23. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras				
Ajuste a valor justo	-	-	18.034	28.993
Variação cambial ativa	-	-	1.931	170
Rendimentos de aplicações financeiras	3.369	-	4.428	100
Descontos financeiros obtidos	-	81	3.246	224
Outras receitas financeiras	1.234	-	12	255
Impostos incidentes	(311)	-	(4.399)	-
Total	4.292	81	23.252	29.742
Despesas financeiras				
Ajuste a valor presente/ justo	(12.200)	-	(18.090)	-
Variação cambial passiva	-	-	(1.167)	(254)
Juros de empréstimos e financiamentos	(32.289)	(31.800)	(29.885)	(30.568)
Multa e juros (1)	-	(9.161)	(9.909)	(9.611)
Comissão fiança	-	-	-	(2.477)
Desconto concedido	-	-	(909)	(820)
Baixa de saldos por cessão de dívidas	-	(500)	-	(7.470)
Amortização de gastos na captação de recursos	-	-	(4.703)	-
Outas despesas financeiras (2)	(485)	(738)	(5.869)	(16.247)
Total	(44.974)	(42.199)	(70.532)	(67.447)
Resultado financeiro, líquido	(40.682)	(42.118)	(47.280)	(37.705)

- (1) Nesta rubrica estão reconhecidos os efeitos da seção de dívida da Synthesis para credores via aumento de valor da dívida, conforme (nota 8). Nesta rubrica estão alocados os juros incorridos sobre o mútuo com a Synthesis e atualizações dos saldos de arbitragem.
- (2) Nesta rubrica estão reconhecidos os efeitos da constituição da dívida junto à pessoas físicas pela liquidação de saldo com a Synthesis nos períodos de três e nove meses findos em 2020, conforme (nota 19).

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Receitas financeiras				
Ajuste a valor justo	(758)	-	5.223	-
Variação cambial ativa	-	-	390	-
Rendimentos de aplicações financeiras	1.708	-	2.690	(65)
Descontos financeiros obtidos	-	-	3.104	143
Outras receitas financeiras	1.234	-	(78)	255
Impostos incidentes	(119)	-	(1.665)	2.849
Total	2.065	-	9.664	3.182
Despesas financeiras				
Ajuste a valor justo	6.308	-	(6.350)	-
Variação cambial passiva	-	-	(659)	-
Juros de empréstimos e financiamentos	(14.973)	(9.747)	(5.973)	(11.541)
Multa e juros	-	-	(6.587)	-
Comissão fiança	-	-	-	(2.477)
Desconto concedido	-	-	(560)	(261)
Baixa de saldos por cessão de dívidas	-	-	-	-
Amortização de gastos diferidos na captação de recursos	-	-	(980)	-
Outas despesas financeiras (1)	(151)	(185)	(2.719)	(6.523)
Total	(8.816)	(9.932)	(23.828)	(20.802)
Resultado financeiro, líquido	(6.751)	(9.932)	(14.234)	(17.620)

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

24. Informações por Segmento

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

	Consolidado				
	30/09/2021				
	Tratament o e destinaçã o final	Energia, biogás e crédito de carbono	Beneficiamento de resíduos/WTE	Engenharia Ambiental	Total
Receita operacional líquida	188.346	43.388	32.322	16.097	280.153
Custo dos serviços prestados	(99.791)	(3.762)	(27.474)	(16.971)	(147.998)
Lucro bruto antes da depreciação	88.555	39.626	4.848	(874)	132.155
Custos de depreciação					(31.952)
Lucro bruto					100.203
Receitas (despesas) operacionais					(82.499)
Gerais e administrativas					2.811
Outras receitas, líquidas					(79.688)
Prejuízo antes do resultado financeiro					
equivalência patrimonial					
Resultado financeiro					23.252
Receitas financeiras					(70.532)
Despesas financeiras					(47.280)
Resultado financeiro, líquido					
Resultado de equivalência patrimonial					345
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social					(26.420)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente					(14.289)
Diferido					234
Prejuízo do período					(40.475)

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

24. Informações por Segmento--Continuação

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

25. Compromissos (consolidado)**Certificados de redução de emissão**

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

25. Compromissos (consolidado)--Continuação

Comercialização de biogás

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

26. Instrumentos financeiros

a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos

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

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

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão apresentados a seguir:

		30/09/2021			
		Controladora		Consolidado	
	Categoria	Valor Contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	293	293	5.345	5.345
	Valor justo por meio do resultado	169.758	169.758	214.960	214.960
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	9.458	9.458	9.458	9.458
Debêntures					
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	145.676	145.676
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	91.092	91.092	-	-
Depósitos judiciais e cauções	Custo amortizado	11	11	14.901	14.901
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	219	219	25.454	25.454
	Valor justo por meio do resultado	598.099	598.099	264.639	264.639
Empréstimos e financiamentos					
Arrendamentos	Custo amortizado	-	-	23.439	23.439
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	62.060	62.060	-	-
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	10.631	10.631
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	19.245	19.245

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação**a) Objetivos e estratégias de gerenciamento de riscos--Continuação**

		31/12/2020			
		Controladora		Consolidado	
	Categoria	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	1	1	6.044	6.044
Títulos e valores mobiliários	Valor justo por meio do resultado	5	5	10.536	10.536
Debêntures	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	8.110	8.110	8.110	8.110
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	-	121.873	121.873
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	5.982	5.982	8.485	8.485
Depósitos judiciais e cauções	Custo amortizado	-	-	8.498	8.498
Passivos financeiros					
Fornecedores	Custo amortizado	812	812	43.166	43.166
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	553.610	466.101	337.377	337.377
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	107.763	98.043	-	-
Outorgas a pagar	Custo amortizado	-	-	7.412	7.412
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	-	-	22.777	22.777

A Companhia não possui contratos a termo, opções, *swaptions*, *swaps* com opção de arrependimento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos e "derivativos exóticos". A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos.

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo

O Pronunciamento Técnico CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros define valor justo como o valor/preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor/preço a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados com pouca ou nenhuma atividade de mercado (ou seja, dados inobserváveis). Adicionalmente, a norma requer que a entidade considere todos os aspectos de riscos de não desempenho (*nonperformance risk*), incluindo o próprio crédito da Companhia, ao mensurar o valor justo de um passivo.

O CPC 48/IFRS 9 estabelece uma hierarquia de três níveis a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no menor nível de input significativo para sua mensuração. A seguir está demonstrada uma descrição dos três níveis dessa hierarquia:

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

Nível 2 - Os inputs são outros que não sejam preços praticados conforme determinado pelo Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Os inputs do Nível 2 incluem preços praticados em um mercado ativo para ativos ou passivos similares, preços praticados em um mercado inativo para ativos ou passivos idênticos; ou inputs que são observáveis ou que possam corroborar na observação de dados de um mercado por correlação ou de outras formas para substancialmente toda parte do ativo ou passivo. Os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são todos classificados como Nível 2.

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possuía instrumento financeiro classificado como Nível 3.

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

A tabela a seguir demonstra resumidamente os ativos financeiros registrados a valor justo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Hierarquia do valor justo	Controladora			
		Valor contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	293	1	293	1
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	169.758	8.110	169.758	8.110
Debêntures	Nível 2	9.458	5	9.458	5
Contas a receber de partes relacionadas		91.092	5.982	91.092	5.982
Depósitos judiciais e cauções		11	11	11	11
Passivos financeiros					
Fornecedores		219	812	219	812
Empréstimos e financiamentos		598.099	553.610	598.099	553.610
Contas a pagar a partes relacionadas		62.060	107.763	62.060	107.763

	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
		Valor contábil		Preços cotados para ativos e passivos idênticos (Nível 2)	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	5.345	6.044	5.345	6.044
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	205.502	10.536	205.502	10.536
Debêntures	Nível 2	9.458	8.110	9.458	8.110
Contas a receber de clientes		145.676	121.873	145.676	121.873
Contas a receber de partes relacionadas		-	10.570	-	10.570
Depósitos judiciais e cauções		14.901	8.498	14.901	8.498
Passivos financeiros					
Fornecedores		25.454	43.166	25.454	43.166
Empréstimos e financiamentos		264.639	325.658	264.639	325.658
Arrendamentos		23.439	11.719	23.439	11.719
Outorgas a pagar		10.631	7.412	10.631	7.412
Adiantamento de clientes		19.245	22.777	19.245	22.777

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo--Continuação

Mensuração dos instrumentos financeiros pelo valor justo

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

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

c) Gestão dos riscos financeiros

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

Risco de liquidez

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

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de liquidez--Continuação

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

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

Ativos financeiros

	Controladora				
	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	293	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	169.758	-	-	-	9.458
Partes relacionadas	-	-	-	-	91.092
Total	170.051	-	-	-	100.550
					270.601

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

26. Instrumentos financeiros--Continuaçãoc) Gestão dos riscos financeiros--Continuação*Risco de liquidez--Continuação*Ativos financeiros

	Consolidado				
	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	5.345	-	-	-	-
Títulos e valores mobiliários	205.395	-	-	-	9.565
Contas a receber de clientes	-	74.683	56.333	14.660	-
Total	210.740	77.857	56.333	14.660	9.565

Passivos financeiros

Passivos financeiros	Controladora				
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores	219	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	598.099	-
Partes relacionadas	-	-	16.443	45.617	-
Total	219	-	16.443	643.716	-

Passivos financeiros	Consolidado				
	Até 1 mês	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores	23.074	2.289	91	-	-
Empréstimos e financiamentos	5.777	11.554	51.995	171.295	24.018
Arrendamentos	1.001	2.001	9.005	11.432	-
Outorgas a pagar	10.631	-	-	-	-
Adiantamento de clientes	1.128	2.256	10.154	5.707	-
Total	41.611	18.101	71.244	188.434	24.018

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gestão dos riscos financeiros--Continuação

Risco de crédito

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

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

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 havia saldo de provisão para perdas no contas a receber consolidado no montante de R\$33.638 e R\$32.291, respectivamente para cobrir o risco de crédito (Nota 5).

Risco de preços

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

Risco de taxa de juros

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

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

Notas Explicativas**Orizon Valorização de Resíduos S.A.**

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

26. Instrumentos financeiros--Continuaçãoc) Gestão dos riscos financeiros--Continuação*Risco de taxa de juros--Continuação*Análise de sensibilidade da variação na taxa do CDI

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

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

Operação	Saldo 30/09/2021	Ativos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
<u>Taxa efetiva anual do CDI - período findo em 30/09/2021</u>	2,5%			
Aplicações financeiras (Nota 4)	214.960	215.670	217.191	218.712
<i>Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2021</i>		2,83%	3,54%	4,25%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - exercício a findar-se em 31/12/2021		710	2.231	3.752
Operação	Saldo 30/09/2021	Passivos (Consolidado)		
		Cenário provável	Cenário I Δ 25%	Cenário II Δ 50%
<u>Taxa efetiva anual do CDI - período findo em 30/09/2021</u>	2,5%			
Empréstimos e financiamentos (Nota 12)	264.639	265.513	267.386	269.258
<i>Taxa anual estimada - exercício a findar-se em 31/12/2021</i>		2,83%	3,54%	4,25%
Efeito positivo (negativo) no resultado/patrimônio líquido - exercício a findar-se em 31/12/2021		874	2.747	4.619

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

Risco de gerenciamento de capital

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

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

26. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

Caixa e equivalentes a caixa

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

Aplicações financeiras e aplicações financeiras restritas

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

Empréstimos e financiamentos

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

Contas a receber, fornecedores (terceiros) e créditos diversos

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

Partes relacionadas

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

Notas Explicativas

Orizon Valorização de Resíduos S.A.

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

27. Cobertura de seguros (consolidado)

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

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

28. Transações não envolvendo caixa (Consolidado)

Bônus de subscrição – Exercício

10.473

29. Evento subsequente

Em 06 de outubro de 2021, a Spectra alienou ações ordinárias de emissão da Companhia na B3, tendo sua participação no capital votante e capital social total sido reduzida para 9,8%.

Em 04 de novembro de 2021, foi realizado o procedimento para abertura das propostas vinculantes no processo competitivo de alienação da UPI Aterros. Mediante o exercício do direito de preferência assegurado aos Primeiros Proponentes (stalking horse) no plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores do Grupo Estre, a Companhia, por meio da controlada Orizon Meio Ambiente, em conjunto com o fundo de investimentos em direitos creditórios gerido pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., apresentou a proposta que se sagrou vencedora do processo competitivo de alienação da UPI Aterros, no valor total de R\$840.000, sendo (i) R\$75.000 em moeda corrente nacional, nos mesmos termos da proposta vinculante original e (ii) R\$765.000 mediante a utilização de créditos extraconcursais detidos em face do Grupo Estre. Por fim, vale destacar que o fechamento da transação com o Grupo Estre e a aquisição integral dos ativos que compõem a UPI Aterros pela Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente, estão sujeitos ao preenchimento de determinadas condições suspensivas usualmente praticadas em operações semelhantes e aos trâmites finais dos processos judiciais, a despeito de já ter sido aprovada pelo Conselho Administrativo de Atividade Econômica.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Nos primeiros 9 meses de 2021 vimos mostrando um melhora constante dos nossos resultados fechando este último trimestre com uma receita líquida de R\$ 99 milhões e um EBITDA Ajustado de R\$ 38,2 milhões, margem de 38,2%, representando um crescimento de 14,4% na comparação com o mesmo período do ano passado e, ajustando-se a receita de créditos de carbono, variação positiva de 46,3% em relação ao 2T21. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado, sem créditos de carbono, cresceu 14,5% quando comparado aos primeiros nove meses de 2020, mesmo ainda com sinais da pandemia impactando nossas operações de resíduos industriais.

Em fevereiro de 2021, abrimos o capital da empresa na B3, e após apenas 8 meses, já realizamos movimentos que demonstram o compromisso dessa administração em cumprir com metas determinadas em nosso plano de negócio apresentado aos investidores, com foco na criação de valor nos resíduos sob nossa gestão.

Dentre elas, do lado orgânico, cabe destacar, (i) o aumento em 28,3% no volume de energia vendida em nossos Ecoparques de Jaboatão dos Guararapes e João Pessoa capturando também um preço maior nos preços de venda no mercado livre devido aos efeitos da crise hídrica que o Brasil está passando; (ii) o maior preço de venda dos créditos de carbono verificado na comercialização de CERs ocorrida em Setembro por um valor 44% superior ao valor de venda de 2020 e expectativa de preços ainda superiores para novas transações a serem realizadas nos próximos meses; (iii) a vitória no Leilão de Energia Nova, realizada em 30 de setembro, com nossa Unidade de Recuperação Energética de Barueri ("URE-BA") para entrega de 105.120 MWh a um preço de R\$ 549,35/ MWh, aproximadamente 56% superior ao preço constante em nosso plano de negócio original; (iv) a construção, de acordo com o cronograma original, da maior planta de triagem mecanizada de resíduos da América Latina em nosso Ecoparque de Jaboatão dos Guararapes, que irá gerar um incremento significativo na receita deste ecoparque em 2022.

Do lado inorgânico, cabe ressaltar que, no último dia 04 de novembro, a empresa se sagrou vencedora do leilão competitivo de venda de unidades da Estre Ambiental, na qual, apresentou melhor proposta para aquisição da UPI Aterros, formada por 08 ativos, sendo 07 aterros sanitários e 01 planta de beneficiamento, localizados em Estados complementares e com alta sinergia geográfica. Tal transação agrega cerca de 75% em nosso volume de resíduos em sites que, em quase sua totalidade, não exploram suas opcionalidades, tais como biogás, energia, créditos de carbono, reciclagem e que serão facilmente integrados a estrutura da Companhia. Ainda nesse ponto, vale destacar que a Companhia está em fase avançada de avaliação de diversas outras oportunidades em seus setores de atuação.

Para além das ações acima, que já faziam parte do planejamento estratégico da Companhia desde o processo de abertura de capital, outros caminhos estão sendo desenhados para capturar valor adicional, dentre eles: (i) a potencial estruturação de uma companhia de biometano e energia elétrica renovável para processar e/ou vender o biogás gerado nos novos aterros da Companhia; (ii) o desenvolvimento de uma plataforma de comercialização de ativos ambientais originados nos ecoparques; e (iii) o estudo para adição de novos processos de beneficiamento de reciclados tirados das unidades de triagem mecanizadas.

Por fim, alinhado aos nossos compromissos com as melhores práticas ESG, a Orizon esteve presente na conferência da Organização das Nações Unidas em Glasgow, COP 26, na Escócia, mostrando seu protagonismo no Brasil com ações de redução de emissões de carbono, proteção ao meio ambiente e diminuição dos efeitos do CO2 para mudanças climáticas. Durante a COP, mostramos que o ecoparque de Nova Iguaçu foi o primeiro do mundo a ser enquadrado no mecanismo de desenvolvimento limpo da ONU ("MDL") e que a Companhia evita a emissão de aprox.. 1,6 milhão de toneladas de CO2eq por ano e tem meta de evitar 50 milhões de toneladas de CO2eq até 2030, contribuindo assim de forma relevante com a metas de redução de 30% nas emissões de metano até 2030 acordadas durante a conferência pelos países compromissados .

Milton Pilão Jr.
Diretor Presidente

Leonardo Santos
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

RESULTADOS FINANCEIROS CONSOLIDADOS

1. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (“ROL”)

A Receita Operacional Líquida no 3T21 totalizou R\$ 99,8 milhões, crescimento de 2,3% na comparação com o mesmo período de 2020 e crescimento de 7,7% em relação a receita do 2T21. No acumulado do ano, a Receita Operacional Líquida foi de R\$ 280,2 milhões, redução de 3,0% quando comparado com os 9M20.

Nas mesmas bases de comparação, excluindo as receitas provenientes de créditos de carbono, a Receita Operacional Líquida acumulada até set-21 registrou crescimento de 3,0% em relação ao mesmo período de 2020 e, variação positiva de 10,1% em relação ao 3T20.

Receita Operacional Líquida (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 3T20 Var. (%)	3T21 x 2T21 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
ROL	99.841	92.687	97.605	2,3%	7,7%	280.153	288.950	-3,0%
Créditos de Carbono	1.687	-	8.443	-	-	1.687	18.650	-
ROL Sem Créditos de Carbono	98.154	92.687	89.162	10,1%	5,9%	278.466	270.300	3,0%

Os principais destaques do melhor desempenho no 3T21 são: (i) a variação positiva relevante na receita do segmento de “Energia, Biogás e Créditos de Carbono”, sobretudo nos ecoparques de Nova Iguaçu, São Gonçalo e Jaboatão dos Guararapes e (ii) reajustes ordinários de contratos de destinação de resíduos.

A tabela abaixo apresenta os números por segmento:

Receita Operacional Líquida (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var. (%)	3T21 x 3T20 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
Tratamento e destinação final	63.828	62.273	64.216	2,5%	-0,6%	188.346	186.998	0,7%
Energia, biogás e créditos de carbono	19.858	12.297	17.056	61,5%	16,4%	43.388	46.396	-6,5%
Beneficiamento de resíduos / WtE	8.793	12.903	12.418	-31,9%	-29,2%	32.322	38.460	-16,0%
Engenharia ambiental	7.362	5.214	3.915	41,2%	88,0%	16.097	17.096	-5,8%
Total	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Ex-Créditos de carbono	1.687	-	8.443	-	-	1.687	18.650	-
ROL Sem Créditos de Carbono	98.154	92.687	89.162	5,9%	10,1%	278.466	270.300	3,0%

2. CUSTOS E DESPESAS

Os Custos e Despesas Operacionais totalizaram R\$ 78,8 milhões no 3T21 (excluindo o “Pagamento Baseado em Ações, nota explicativa nº 7), crescimento de 3,4% em relação ao 3T20 e variação positiva de 14,8% na comparação com o 2T21. No acumulado do ano, os Custos e Despesas Operacionais foram de R\$ 219,9 milhões, refletindo uma redução de 2,2% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Custos e Despesas (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var. (%)	3T21 x 3T20 Var. (%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var. (%)
Total	82.390	69.354	76.241	18,8%	8,1%	262.449	224.879	16,7%
Pagamento Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Total (ex- Pgto Baseado em Ações)	78.806	68.625	76.241	14,8%	3,4%	219.888	224.879	-2,2%



Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais**3. RESULTADO FINANCEIRO**

O Resultado Financeiro no 3T21 foi negativo em R\$ 14,2 milhões, redução de 19,2% na comparação com o mesmo período do ano passado e aumento de 4,5% em relação ao 2T21. No acumulado do ano, o Resultado Financeiro foi negativo em R\$ 47,3 milhões, aumento de 25,4% quando comparado com os 9M20.

A tabela abaixo apresenta a abertura das receitas e despesas financeiras com destaque para os juros de empréstimos e financiamentos que representam em 2021 cerca de 42,4% (9M21) do total das despesas financeiras da Companhia.

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receitas Financeiras	9.664	8.841	3.182	9,3%	203,7%	23.252	29.742	-21,8%
Juros de Empréstimos	(5.973)	(12.989)	(11.541)	-54,0%	-48,2%	(29.885)	(30.568)	-2,2%
Outras despesas financeiras	(17.925)	(9.478)	(9.261)	18,8%	-12,3%	(40.647)	(36.879)	-48,4%
Despesas Financeiras	(23.898)	(22.467)	(20.802)	6,4%	14,9%	(70.532)	(67.447)	4,6%
Total Resultado Financeiro	(14.234)	(13.626)	(17.620)	4,5%	-19,2%	(47.280)	(37.705)	25,4%
% Juros de Empréstimos / Desp. Financeiras	25,0%	57,8%	55,5%			42,4%	45,3%	

4. EBITDA

O EBITDA Ajustado no 3T21 totalizou R\$ 38,2 milhões, crescimento de 14,4% na comparação com o mesmo período do ano passado e, ajustando-se a receita de créditos de carbono, variação positiva de 46,3% e relação ao 2T21. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado, sem créditos de carbono, cresceu 14,5% quando comparado aos primeiros nove meses de 2020.

Vale destacar que os ecoparques da Companhia geraram cerca de 1,1 milhão de toneladas de créditos de carbono ainda não comercializados nos nove primeiros meses de 2021.

EBITDA (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receita Operacional Líquida	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Período	(1.349)	6.399	1.315	-121,1%	-202,6%	(40.475)	17.175	-335,7%
IR e CSLL	6.923	4.937	4.350	40,2%	59,1%	14.055	13.467	4,4%
Resultado financeiro	14.234	13.626	17.620	4,5%	-19,2%	47.280	37.705	25,4%
Depreciação	13.134	11.878	10.102	10,6%	30,0%	35.691	36.864	-3,2%
EBITDA Contábil	32.942	36.840	33.387	-10,6%	-1,3%	56.551	105.211	-46,2%
Pagamento Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Efeitos Não-Recorrentes (custos transações M&As)	1.663	-	-	-	-	1.663	-	-
EBITDA Ajustado	38.189	37.569	33.387	1,6%	14,4%	100.775	105.211	-4,2%
Créditos de Carbono	(1.687)	-	(8.443)	-	-	(1.687)	(18.650)	-
EBITDA Ajustado (Ex-crédito de carbono)	36.502	37.569	24.944	-2,8%	46,3%	99.088	86.561	14,5%



Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

5. RESULTADO LÍQUIDO

O Resultado Líquido do 3T21 apresentou prejuízo de R\$ 1,4 milhão. Ajustando-se os efeitos do Pagamento Baseado em Ações e Créditos de Carbono, o Resultado Líquido seria positivo em R\$ 548mil.

Resultado Operacional Líquido (R\$ mil)	3T21	2T21	3T20	3T21 x 2T21 Var.(%)	3T21 x 3T20 Var.(%)	9M21	9M20	9M21 x 9M20 Var.(%)
Receita Operacional Líquida	99.841	92.687	97.605	7,7%	2,3%	280.153	288.950	-3,0%
Lucro Bruto	38.459	33.503	36.792	14,8%	4,5%	100.203	103.152	-2,9%
Pagamento baseado em ações	(3.584)	(729)	-	391,4%	N/A	(42.561)	-	N/A
Resultado antes do resultado financeiro	19.593	24.934	22.829	-21,4%	-14,2%	20.515	67.919	-69,8%
Resultado Financeiro	(14.234)	(13.626)	(17.620)	4,5%	-19,2%	(47.280)	(37.705)	25,4%
IR e CSLL	(6.923)	(4.937)	(4.350)	40,2%	59,1%	(14.055)	(13.467)	4,4%
Resultado Líquido	(1.349)	6.399	1.315	-121,1%	-202,6%	(40.475)	17.175	-335,7%
Pgto Baseado em Ações	3.584	729	-	-	-	42.561	-	-
Créditos de Carbono	(1.687)	-	(8.443)	-	-	(1.687)	(18.650)	-
Resultado Líquido Ajustado	548	7.128	(7.128)	-	-	399	(1.475)	-

6. ENDIVIDAMENTO

Em 30 de setembro de 2021, a dívida bruta atingiu o montante de R\$ 288,1 milhões, redução de 14,6% (ou R\$ 49,3milhões) em relação ao saldo de R\$ 337,4 milhões reportados no final de 2020.

A posição de Caixa e Equivalentes de Caixa ao final de setembro de 2021 reflete, principalmente, a entrada do caixa proveniente da oferta pública de ações da Companhia realizado em fevereiro de 2021. Com isso, a Dívida Líquida da Companhia foi de R\$ 77,4 milhões ao final do 3T21, equivalente a 0,52x EBITDA dos últimos 12 meses.

7. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

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

Acreditamos que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, os resultados das operações e os fluxos de caixa da Companhia, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão livres de distorções relevantes, incluindo omissões.

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

Os membros da administração declaram que discutiram, revisaram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.



**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

COMUNICADO AO MERCADO**Alteração de Participação Societária Relevante**

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** ("Companhia"), em atendimento ao disposto no § 6º do artigo 12 da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada ("ICVM 358"), vem pelo presente comunicar seus acionistas e o mercado em geral o quanto segue:

A Companhia recebeu, nesta data, a correspondência anexa ao presente, enviada pela Távola Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Távola"), inscrita no CNPJ: 04.980.745/0001-15, informando que os fundos de investimento geridos pela Távola aumentaram a sua participação acionária no capital social da Companhia, passando a deter 4.162.200 ações ordinárias (ORVR3), que correspondem a 5,83% da quantidade total de ações de emissão da Companhia.

Adicionalmente, a Távola informou que as operações não objetivam alterar a composição do controle acionário ou a estrutura administrativa da Companhia.

A Companhia não é responsável pelo conteúdo das informações apresentadas na correspondência anexa.

São Paulo, 08 de abril de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Rio de Janeiro, 8 de abril de 2021

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

At.: Leonardo Roberto Pereira dos Santos

Diretor Financeiro e de Relacionamento com Investidores

Rua Samuel Morse, 134, 3º andar

Brooklin, São Paulo, SP, 04576-060

Ref.: Divulgação de Alteração de Participação Societária Relevante

Prezado Sr. Leonardo Roberto Pereira dos Santos,

Em atendimento à Instrução CVM nº 358/2002, alterada pelas Instruções CVM 369/2002, 449/2007, 547/2014, 552/2014 e 568/2015, a TÁVOLA CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA., com sede na Av. Borges de Medeiros 633/sala 308, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ-MF 04.980.745/0001-15 ("TÁVOLA"), notifica e solicita a divulgação pelos meios apropriados, conforme regulamentação da CVM e da B3 S.A., do seguinte conteúdo:

- i) No pregão do dia 6 de abril de 2021, os fundos de investimento geridos pela TÁVOLA passaram a deter em conjunto 4.162.200 ações ordinárias da ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A. ("Companhia"), que representam aproximadamente 5,83% das ações ordinárias de emissão da Companhia.
- ii) A aquisição desta participação societária pela TÁVOLA foi realizada exclusivamente para fins de investimento e não visa alterar a composição de controle ou estrutura administrativa da Companhia. Tampouco há o objetivo de atingir qualquer participação acionária em particular.
- iii) A TÁVOLA informa também que a participação ora reportada se refere apenas à Companhia, onde não possui outros valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos referenciados em tais ações, sejam de liquidação física ou financeira, ou qualquer acordo ou contrato regulando o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Companhia.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

TÁVOLA CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

COMUNICADO AO MERCADO**Participação da Companhia em evento online (“live”)**

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atendimento ao Ofício Circular nº7/2020-CVM/SEP, vem pelo presente comunicar seus acionistas e o mercado em geral que o Diretor Presidente, o Sr. **Milton Pilão Junior**, participará no dia 22 de abril de 2021, às 18:45, de um evento online (*live*) sobre **“As Novatas na Bolsa | Painel ESG: Empresas que fazem a diferença”**, que será transmitido ao vivo pelo streaming Yazo, com registro prévio no link <https://lp.genialinvestimentos.com.br/genial-novatas-na-bolsa/>.

São Paulo, 19 de abril de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

FATO RELEVANTE**Unidade de triagem mecanizada em Pernambuco**

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** ("Companhia"), em atendimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), em especial a Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada e a Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, comunica aos acionistas e ao mercado em geral o quanto segue:

Em 06 de maio de 2021, a Companhia celebrou contrato com o Grupo Stadler, um dos principais fornecedores mundiais de plantas completas de separação e triagem de resíduos para o setor de reciclagem. O contrato prevê a implantação da maior unidade de triagem mecanizada ("UTM") do país a ser instalada no ecoparque de Jaboatão dos Guararapes, no estado de Pernambuco. O empreendimento que contará com maquinário da mais alta tecnologia, tem investimento da ordem de R\$70 milhões e entrada em operação prevista para o primeiro trimestre de 2022.

A nova UTM garantirá a triagem de, aproximadamente, 500 mil toneladas de resíduos sólidos ao ano e promoverá maior reaproveitamento dos resíduos que chegam ao referido ecoparque, com eficiência de separação entre 75% a 85% de materiais recicláveis e potencial transformação de 20% a 25% dos resíduos tratados em Combustível Derivado de Resíduo (CDR), o qual poderá ser utilizado por cimenteiras - em substituição aos combustíveis fósseis.

A Companhia informa que manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre o andamento dos eventos abordados na presente comunicação.

São Paulo, 06 de maio de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

FATO RELEVANTE

Orizon Valorização de Resíduos S.A. (“Companhia”), em atendimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em especial a Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada e a Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, comunica aos acionistas e ao mercado em geral, em continuidade ao Fato Relevante divulgado na presente data antes da abertura do mercado, o quanto segue:

Foi aprovado na assembleia geral de credores do Grupo Estre, realizada nesta data no âmbito do processo de recuperação judicial autuado sob nº 1066730-69.2020.8.26.0100, em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca da Capital de São Paulo, o plano de recuperação judicial do Grupo Estre (“Plano”), que prevê a participação da Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., em conjunto com o fundo de investimentos em direitos creditórios gerido pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda. (“Fundo Jive”), na qualidade de Primeiros Proponentes (*stalking horse*), no processo competitivo de alienação da unidade produtiva isolada denominada UPI Aterros, mediante apresentação de proposta vinculante para aquisição da UPI Aterros, a qual foi devidamente apresentada pela Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., e pelo Fundo Jive nesta data, em envelope lacrado, e será oportunamente aberta quando da realização do processo competitivo nos termos do Plano (“Proposta Vinculante”).

Ademais, o Fundo Jive e a Companhia celebraram contrato que regula as obrigações entre as partes no caso de a Proposta Vinculante se sagrar vencedora do processo competitivo de alienação da UPI Aterros, nos termos do Plano.

Por fim, vale destacar que, dentre outras condições usualmente praticadas em operações semelhantes, o fechamento da Transação está sujeito ao preenchimento de condições suspensivas como a obtenção das autorizações prévias necessárias por terceiros e aprovação da Transação pelo Conselho Administrativo de Atividade Econômica (“CADE”).

A Companhia informa que manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre o andamento dos eventos abordados na presente comunicação.

São Paulo, 14 de maio de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

FATO RELEVANTE

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atendimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em especial a Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada e a Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, comunica aos acionistas e ao mercado em geral o quanto segue:

O Conselho de Administração da Companhia aprovou, em 13 de maio de 2021, a apresentação, em conjunto com fundo de investimentos creditórios (“Fundo Jive”) gerido pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., de proposta vinculante (“Proposta”) para participação, desde que na condição de primeiro proponente (*stalking horse*), do processo competitivo voltado à aquisição da totalidade da participação societária representativa de uma Unidade Produtiva Isolada (“UPI Aterros”) nos termos do plano de recuperação judicial a ser deliberado na assembleia geral de credores do Grupo Estre – em recuperação judicial (“Aquisição Estre”) agendada para hoje.

Cabe ressaltar que, dentre outras condições usualmente praticadas em operações semelhantes, caso a Proposta seja considerada vitoriosa no âmbito do processo competitivo, o fechamento da Transação está sujeito ao preenchimento de condições suspensivas como aprovação da pelo Conselho Administrativo de Atividade Econômica (“CADE”).

A Companhia informa que manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre o andamento dos eventos abordados na presente comunicação.

São Paulo, 14 de maio de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

COMUNICADO AO MERCADO

Negociações atípicas de valores mobiliários

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** ("Companhia"), em atenção à solicitação de esclarecimentos encaminhada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no âmbito do Convênio de Cooperação firmado com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, vem prestar os esclarecimentos a seguir:

Inicialmente, cabe ressaltar que fazemos referência ao **Ofício nº 798/2021-SLS** ("Ofício"), recebido em 01 de junho de 2021, cuja parte transcrevemos abaixo:

"Tendo em vista as últimas oscilações registradas com os valores mobiliários de emissão dessa empresa, o número de negócios e a quantidade negociada, conforme abaixo, vimos solicitar que seja informado, até 08/06/2021, se há algum fato do conhecimento de V.S.a. que possa justificá-los. "

Ações ON									
Preços (R\$ por ação)									
Data	Abertura	Mínimo	Máximo	Médio	Último	Oscil. %	Nº neg.	Quantidade	Volume (R\$)
19/05/2021	23,80	23,52	24,20	23,78	23,90	-0,41	809	208.300	4.952.713,00
20/05/2021	23,71	23,65	24,22	23,81	23,90	0,00	833	224.700	5.350.022,00
21/05/2021	23,75	23,55	24,06	23,79	23,92	0,08	548	126.400	3.007.562,00
24/05/2021	23,92	23,76	24,32	24,09	24,30	1,58	715	216.100	5.204.791,00
25/05/2021	24,30	24,08	24,87	24,37	24,31	0,04	649	153.800	3.747.769,00
26/05/2021	24,12	23,81	24,47	24,02	23,99	-1,31	523	247.400	5.941.481,00
27/05/2021	24,07	23,80	24,15	23,96	23,91	-0,33	409	100.400	2.405.225,00
28/05/2021	24,00	23,70	24,00	23,87	23,99	0,33	517	95.900	2.288.716,00
31/05/2021	24,14	23,60	24,15	23,95	24,15	0,66	557	238.900	5.722.037,00
01/06/2021*	25,79	25,42	27,99	26,09	26,90	11,38	5.571	3.121.600	81.468.064,00

*Atualizado até às 17h15.

A este respeito, a Companhia entende que as oscilações mencionadas no Ofício estão relacionadas à entrada das ações ordinárias ("ORVR3") da Orizon Valorização de Resíduos na carteira de Small Cap do BTG Pactual em 02 de junho de 2021.



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia reitera seu compromisso de manter seus acionistas e o mercado em geral informados sobre qualquer ato ou fato relevante relacionado a seus negócios.

São Paulo, 07 de junho de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

COMUNICADO AO MERCADO**Participação da Companhia em evento online (“live”)**

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atendimento ao Ofício Circular nº7/2020-CVM/SEP, vem pelo presente comunicar seus acionistas e o mercado em geral que em 16 de julho de 2021, às 16:00, o Diretor de Operações, o Sr. Dalton Assunção Canelhas Filho, participará de um evento online (live) a convite da 2H Software, que será transmitido ao vivo pelo Zoom pelo link de acesso <https://1businessworld.com/event/carbon-credits-in-brazil/#link-to-tickets>.

Adicionalmente no dia 28 de julho de 2021, às 19:00, o Diretor de Novos Negócios e ESG Sr. Alexandre Citivaras, participará de um evento online (live) a convite da EQI Investimentos, que será transmitido pelo link de acesso <https://smallcapssummit.com.br/>.

São Paulo, 06 de julho de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ 11.421.994/0001-36

CÓDIGO CVM 25.550

NIRE 33.300.292.152

FATO RELEVANTE**CONTRATAÇÃO DE FORMADOR DE MERCADO**

A **ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**, em atendimento ao disposto às Instruções CVM nº 358/2002, e nº 384/2003, comunica aos seus acionistas e ao público em geral que contratou a BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., com sede na cidade de São Paulo à Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº. 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 43.815.158/0001-22, para exercer a função de Formador de Mercado de suas ações ordinárias (“ORVR3”) no âmbito da Brasil, Bolsa, Balcão – B3, conforme Instrução CVM nº 384/2003, Regulamento do Formador de Mercado da B3, Regulamento de Operações da B3 e demais normas e regulamentos aplicáveis.

O contrato de Prestação de Serviços de Formador de Mercado celebrado entre a Companhia e a BTG Pactual tem como objetivo fomentar a liquidez das ações ordinárias de emissão da Companhia. O referido Contrato pode ainda ser resilido e/ou rescindido a qualquer tempo e sem qualquer ônus por qualquer das partes.

O Formador de Mercado iniciou as suas atividades em 30 de julho de 2021.

São Paulo, 30 de julho de 2021.

Leonardo Santos

Diretor de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

COMUNICADO AO MERCADO

Negociações atípicas de valores mobiliários

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atenção à solicitação de esclarecimentos encaminhada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no âmbito do Convênio de Cooperação firmado com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, vem prestar os esclarecimentos a seguir:

Inicialmente, cabe ressaltar que fazemos referência ao **Ofício nº 1054/2021-SLS** (“Ofício”), recebido hoje, cujo trecho transcrevemos abaixo:

“Tendo em vista as últimas oscilações registradas com os valores mobiliários de emissão dessa empresa, o número de negócios e a quantidade negociada, conforme abaixo, vimos solicitar que seja informado, até 03/08/2021, se há algum fato do conhecimento de V.S.a. que possa justificá-los.”

Ações ON									
Preços (R\$ por ação)									
Data	Abertura	Mínimo	Máximo	Médio	Último	Oscil. %	Nº neg.	Quantidade	Volume (R\$)
20/07/2021	29,75	29,20	29,75	29,51	29,47	-0,10	1.269	300.300	8.860.729,00
21/07/2021	29,40	28,68	29,65	29,01	28,98	-1,66	989	213.500	6.194.083,00
22/07/2021	28,86	28,66	29,01	28,86	28,95	-0,10	659	118.900	3.431.445,00
23/07/2021	29,11	28,60	29,12	28,77	28,70	-0,86	1.047	181.800	5.230.166,00
26/07/2021	28,60	27,75	28,60	28,12	28,03	-2,33	1.009	246.900	6.943.191,00
27/07/2021	27,80	27,29	27,98	27,64	27,97	-0,21	1.002	164.000	4.532.651,00
28/07/2021	27,87	27,50	28,34	27,82	28,00	0,10	935	147.200	4.094.806,00
29/07/2021	28,09	27,75	28,10	27,89	27,82	-0,64	798	171.900	4.794.333,00
30/07/2021	27,56	27,32	27,89	27,53	27,47	-1,25	1.279	210.200	5.787.263,00
02/08/2021*	26,73	25,35	26,94	26,13	25,38	-7,60	2.065	829.400	21.674.471,00

*Atualizado até às 11h31.

A este respeito, considerando que não ocorreram quaisquer divulgações de informações pela Companhia no referido período, bem como não houve alterações em nossos pilares que possam justificar as oscilações acima, entendemos que tais oscilações mencionadas no Ofício podem estar relacionadas à saída das ações ordinárias (“ORVR3”) da Orizon Valorização de Resíduos S.A. da carteira de Small Cap do BTG Pactual, ocorrida em 02 de agosto de 2021.



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia reitera seu compromisso de manter seus acionistas e o mercado em geral informados sobre qualquer ato ou fato relevante relacionado a seus negócios.

São Paulo, 02 de agosto de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152 | CÓDIGO CVM 25550

COMUNICADO AO MERCADO

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atenção à solicitação de esclarecimentos encaminhada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no âmbito do Convênio de Cooperação firmado com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, vem prestar os seguintes esclarecimentos conforme solicitado no **Ofício nº 1184/2021-SLS** (“Ofício”), recebido no dia 27 de agosto de 2021, cujo trecho transcrevemos abaixo:

“Tendo em vista as últimas oscilações registradas com os valores mobiliários de emissão dessa empresa, o número de negócios e a quantidade negociada, conforme abaixo, vimos solicitar que seja informado, até 30/08/2021, se há algum fato do conhecimento de V.S.a. que possa justificá-los.

Ações ON									
Preços (R\$ por ação)									
Data	Abertura	Mínimo	Máximo	Médio	Último	Oscil. %	Nº neg.	Quantidade	Volume (R\$)
16/08/2021	24,45	23,00	24,45	23,48	23,65	-3,31	2.789	478.300	11.228.924,00
17/08/2021	23,56	22,87	23,94	23,37	23,94	1,22	1.941	307.000	7.173.119,00
18/08/2021	23,83	23,05	24,41	23,71	23,80	-0,58	2.623	578.300	13.713.855,00
19/08/2021	23,43	23,01	23,97	23,59	23,77	-0,12	2.740	455.700	10.748.325,00
20/08/2021	23,89	23,16	23,89	23,53	23,74	-0,12	2.749	472.900	11.128.813,00
23/08/2021	23,74	23,49	24,33	23,95	23,97	0,96	2.919	506.400	12.130.678,00
24/08/2021	23,98	23,78	24,83	24,17	24,51	2,25	2.161	412.400	9.966.610,00
25/08/2021	24,40	24,37	24,87	24,67	24,85	1,38	1.751	561.900	13.862.198,00
26/08/2021	24,85	24,69	25,59	25,24	25,36	2,05	2.356	862.500	21.767.021,00
27/08/2021*	25,90	25,90	27,35	26,57	27,35	7,84	2.283	689.600	18.323.450,00

*Atualizado até às 13h31.

Em atendimento ao Ofício, a Companhia esclarece que não tem conhecimento de nenhum ato ou fato específico que justifique as oscilações apontadas, mas manterá seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados acerca de qualquer fato relevante, na forma da Lei e da regulamentação em vigor.

São Paulo, 30 de agosto de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152 | CÓDIGO CVM 25550

FATO RELEVANTE

A **ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.** ("Companhia"), em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 358/2002, comunica aos seus acionistas e ao público em geral que a Foxx URE-BA Ambiental S.A. ("URE-BA"), controlada indireta da Companhia, sediada no Município de Barueri/SP, cujo objeto compreende o tratamento térmico de resíduos sólidos urbanos com recuperação energética, participou e se sagrou vencedora do Leilão de Geração nº 8/2021-ANEEL de 2021.

A URE-BA comercializará anualmente 105.120 MWh, o equivalente a 75% (setenta e cinco por cento) de sua capacidade, a um preço de R\$ 549,35/MWh, totalizando R\$ 1.155.744.504,00 (um bilhão, cento e cinquenta e cinco milhões, setecentos e quarenta e quatro mil, quinhentos e quatro reais), corrigido anualmente pelo IPCA, durante o período de 20 (vinte) anos, contados a partir de 01 de janeiro de 2026.

A URE-BA terá uma potência instalada de 20 MWe, com capacidade de tratamento de 300 mil toneladas de resíduos sólidos urbanos por ano. O volume de energia elétrica produzida será equivalente ao consumo de aproximadamente 320 mil pessoas.

A tecnologia utilizada neste empreendimento é amplamente aplicada em países desenvolvidos, sendo conhecida mundialmente como *Waste-to-Energy* ou *WtE* e tem como principais atrativos a área reduzida para instalação, segurança operacional, alinhamento com as modernas práticas ambientais e a possibilidade de instalação próxima a grandes centros urbanos.

A Companhia informa que manterá seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre o andamento dos eventos abordados na presente comunicação.

São Paulo, 30 de setembro de 2021.

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes****ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.**

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152 | Código CVM 25550

COMUNICADO AO MERCADO**Alienação de Participação Relevante**

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia”), em atendimento ao disposto no § 6º do artigo 12 da Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, comunica aos acionistas e ao mercado em geral que recebeu, nesta data, a correspondência anexa da Mantiq Investimentos Ltda., na qualidade de administradora do fundo Spectra Portinari Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Spectra”), inscrito no CNPJ: 36.770.731/0001-63, que é titular de ações ordinárias da Companhia, por meio da qual informou à Companhia que o Spectra vendeu determinado número de ações e reduziu a sua participação acionária no capital social da Companhia, passando a deter 7.019.705 ações ordinárias (ORVR3), que correspondem a 9,8% da quantidade total de ações de emissão da Companhia.

Adicionalmente, foi informado à Companhia que: (a) o Spectra não possui outros valores mobiliários nem instrumentos financeiros derivativos referenciados em ações de emissão da Companhia; (b) o Spectra não é parte de qualquer acordo ou contrato regulando o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Companhia; (c) a venda das referidas ações teve por finalidade obter liquidez para o investimento realizado, não objetivando a alteração da composição do controle ou da estrutura administrativa da Companhia.

A Companhia ressalta que não é responsável pelo conteúdo das informações apresentadas na correspondência anexa.

São Paulo, 06 de outubro de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

São Paulo, 6 de outubro de 2021

À

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

Rua Joaquim Palhares, nº 40, 1º andar (parte)

Cidade Nova

20260-080 - Rio de Janeiro - RJ

At.: **Sr. Leonardo Roberto Pereira dos Santos**

Diretor Financeiro e de Relacionamento com Investidores

ri@orizonvr.com.br

via e-mail

Ref.: Spectra - Alienação de Participação Relevante

SPECTRA PORTINARI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIELSTRATÉGIA (“Spectra”), inscrito no CNPJ/ME sob o n.º 36.770.731/0001-63, com sede na capital do Estado de São Paulo, na Rua Amauri, 255 - 4º andar, Jardim Europa, 01448-000, acionista da Orizon Valorização de Resíduos S.A., inscrita no CNPJ/ME sob o nº 11.421.994/0001-36 e listada no segmento Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão (“B3” e “Companhia”, respectivamente), detentor de 7.520.705 ações ordinárias de emissão da Companhia, equivalente a 10,5% do capital votante e do capital social total dela, em atendimento ao disposto no art. 12 da Resolução da CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, vem, por meio da presente, informar e solicitar a divulgação pelos meios apropriados, conforme a regulamentação da CVM e da B3, do que segue:

- (i) neste dia 6 de outubro de 2021, foi liquidada a venda realizada pelo Spectra, na B3, de 501.000 ações ordinárias de emissão da Companhia de que era titular, de modo que a participação que detinha no capital votante e no capital social total da Companhia foi reduzida para 9,8%;
- (ii) além das ações referidas no item “i” acima, o Spectra não possui outros valores mobiliários nem instrumentos financeiros derivativos referenciados em ações de emissão da Companhia;

DS
GDL

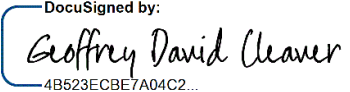
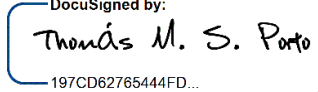
DS
P

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

- (iii) o Spectra não é parte de qualquer acordo ou contrato regulando o exercício do direito de voto ou a compra e venda de valores mobiliários de emissão da Companhia; e
- (iv) a venda das ações teve por finalidade obter liquidez para o investimento realizado, não objetivando a alteração a composição do controle ou da estrutura administrativa da Companhia.

Permanecendo à disposição para quaisquer esclarecimentos, subscreve.

Atenciosamente.

DocuSigned by:  4B523ECBE7A04C2...	DocuSigned by:  197CD62765444FD...
SPECTRA PORTINARI FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA p. MANTIQU INVESTIMENTOS LTDA.	



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152 | CVM 25550

COMUNICADO AO MERCADO

Negociações atípicas de valores mobiliários

A **Orizon Valorização de Resíduos S.A.** (“Companhia” ou “Orizon”), em atenção à solicitação de esclarecimentos encaminhada pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão no âmbito do Convênio de Cooperação firmado com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, por meio do **Ofício nº 1376/2021-SLS** (“Ofício”), recebido em 13 de outubro de 2021, conforme descrito abaixo:

“Prezado Senhor,

Tendo em vista as últimas oscilações registradas com os valores mobiliários de emissão dessa empresa, o número de negócios e a quantidade negociada, conforme abaixo, vimos solicitar que seja informado, até 14/10/2021, se há algum fato do conhecimento de V.S.a. que possa justificá-los.

Ações ON									
Preços (R\$ por ação)									
Data	Abertura	Mínimo	Máximo	Médio	Último	Oscil. %	Nº neg.	Quantidade	Volume (R\$)
29/09/2021	28,22	27,55	28,38	27,87	27,67	-1,28	1.782	295.200	8.225.831,00
30/09/2021	27,84	27,40	28,19	27,81	27,85	0,65	3.078	631.300	17.558.860,00
01/10/2021	27,80	25,90	27,85	26,56	26,99	-3,08	8.329	1.999.200	53.098.364,00
04/10/2021	26,99	25,80	27,26	26,05	25,89	-4,07	2.547	1.087.100	28.318.871,00
05/10/2021	25,92	25,55	26,70	26,06	26,10	0,81	2.620	546.700	14.246.091,00
06/10/2021	26,02	24,96	26,02	25,31	25,32	-2,98	1.883	346.100	8.759.351,00
07/10/2021	25,71	24,63	25,71	24,87	24,70	-2,44	1.770	336.600	8.372.348,00
08/10/2021	24,92	24,72	25,87	25,54	25,69	4,00	2.380	694.700	17.745.240,00
11/10/2021	25,47	24,79	25,47	25,03	24,85	-3,26	1.279	246.700	6.174.512,00
13/10/2021*	25,53	24,71	26,92	26,16	26,75	7,64	3.698	846.900	22.159.414,00

*Atualizado até 16h39.”

A este respeito, a Companhia informa que em 06 de outubro de 2021 divulgou Comunicado ao Mercado sobre a alienação de participação acionária relevante de um de seus acionistas o que pode, no melhor entendimento desta Companhia, ter gerado, ao menos em parte, as oscilações registradas com as ações de emissão da Orizon ou o aumento do número de negócios e da quantidade negociada indicados no referido Ofício.



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

A Companhia reitera seu compromisso de manter seus acionistas e o mercado em geral informados sobre qualquer ato ou fato relevante relacionado a seus negócios.

São Paulo, 14 de outubro de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A.

CNPJ nº 11.421.994/0001-36

NIRE 33.300.292.152

FATO RELEVANTE

Orizon Valorização de Resíduos S.A. (“Companhia”), em atendimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em especial a Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada e a Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, comunica aos acionistas e ao mercado em geral, em continuidade ao Fato Relevante divulgado em 14 de maio de 2021, o quanto segue:

Foi realizado nesta data o procedimento para abertura das propostas vinculantes no processo competitivo de alienação da unidade produtiva isolada denominada UPI Aterros, no âmbito do processo de recuperação judicial do Grupo Estre, autuado sob nº 1066730-69.2020.8.26.0100, em trâmite perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca da Capital de São Paulo. Mediante o exercício do direito de preferência assegurado aos Primeiros Proponentes (*stalking horse*) no plano de recuperação judicial aprovado em assembleia geral de credores do Grupo Estre, a Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., em conjunto com o fundo de investimentos em direitos creditórios gerido pela Jive Asset Gestão de Recursos Ltda., apresentou a proposta que se sagrou vencedora do processo competitivo de alienação da UPI Aterros, no valor total de R\$ 840.000.000,00 (oitocentos e quarenta milhões de reais), sendo (i) R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais) em moeda corrente nacional, nos mesmos termos da proposta vinculante original, e (ii) R\$ 765.000.000,00 (setecentos e sessenta e cinco milhões de reais) mediante a utilização de créditos extraconcursais detidos em face do Grupo Estre.

Por fim, vale destacar que o fechamento da transação com o Grupo Estre e a aquisição integral dos ativos que compõem a UPI Aterros pela Companhia, por meio da Orizon Meio Ambiente S.A., estão sujeitos ao preenchimento de determinadas condições suspensivas usualmente praticadas em operações semelhantes e aos trâmites finais dos processos judiciais, a despeito de já ter sido aprovada pelo Conselho Administrativo de Atividade Econômica.

A Companhia informa que manterá os seus acionistas e o mercado em geral atualizados sobre o andamento dos eventos abordados na presente comunicação.

São Paulo, 4 de novembro de 2021

Leonardo Santos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

Acreditamos que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, os resultados das operações e os fluxos de caixa da Companhia, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão livres de distorções relevantes, incluindo omissões.

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

Os membros da administração declaram que discutiram, revisaram e concordaram com as opiniões expressas no relatório de auditoria da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO
PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM 480

A Diretoria da ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A., sociedade por ações com sede na Joaquim Palhares, 40, 10 andar (parte), Estácio, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, CEP 20260-080, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 11.421.994/0001-36 ("Companhia"), declara, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, incisos V e VI, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que: (i) reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia; e (ii) reviu, discutiu e concorda com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

11 de novembro de 2021.

Milton Pilão Júnior
Diretor Presidente

Leonardo Roberto Pereira dos Santos
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores