

---

# ***Ciclus Ambiental do Brasil S.A.***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2020  
e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Diretores e Acionistas  
Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Ciclus Ambiental do Brasil S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ciclus Ambiental do Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### **Base para opinião**

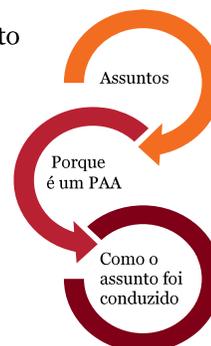
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase - Reapresentação das demonstrações financeiras**

Chamamos a atenção para a Nota 2.2.1 às demonstrações financeiras, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas em virtude de correção de erros e de complemento de informações nas notas explicativas em atendimento aos requisitos de registro da Companhia na Comissão de Valores Mobiliários. Portanto, as presentes demonstrações financeiras diferem das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 originalmente emitidas. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

<b>Porque é um PAA</b>	<b>Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria</b>
<p><b>Contas a receber (Notas 1.2, 1.3 6 (i), 6.2 e 28.4)</b></p> <p>Em 21 de agosto de 2003, a Companhia assinou contrato com a Companhia Municipal de Limpeza Urbana ("Comlurb") para implantação e operação do tratamento para resíduos sólidos urbanos do município do Rio de Janeiro. Em 29 de outubro de 2020, a Companhia assinou termo aditivo do contrato com a Comlurb estendendo o prazo do contrato para abril de 2036 e com aumento do pagamento fixo mensal buscando o reequilíbrio econômico-financeiro do contrato e incluindo reajuste inflacionário contratual.</p> <p>Após publicação do referido termo aditivo no Diário Oficial do Município do Rio de Janeiro em 9 de novembro de 2020, o Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro iniciou análise do aditivo contratual determinando a suspensão dos pagamentos do montante do reequilíbrio até que seja concluída a verificação. Além desses valores relacionados ao reequilíbrio do contrato, a Companhia tem faturas anteriores ao aditivo contratual, também em atraso. Em 31 de dezembro de 2020, as contas a receber da Comlurb totalizam R\$ 87.753 mil e incluem valores a faturar, parcelas relacionadas ao recente aumento contratual e saldos anteriores ao último aditivo.</p> <p>A Companhia divulgou na Nota 6 (i) que o processo de revisão dos termos foi avaliado e aprovado pela Comlurb. Também divulgou a sua própria avaliação sobre a razão do não recebimento das parcelas do reajuste contratual, bem com a razão do não recebimento das parcelas vencidas não relacionadas ao aditivo contratual. A Diretoria entende que tais montantes são recuperáveis e, portanto, não reconheceu qualquer provisão para perdas destes recebíveis.</p> <p>Esse tema foi considerado um dos principais assuntos de auditoria em função da relevância dos saldos a receber da Comlurb, incluindo valores decorrentes do reequilíbrio econômico-financeiro e do reajuste inflacionário, bem como em decorrência dos julgamentos relevantes e das incertezas inerentes à avaliação sobre a realização desses</p>	<p>Aspectos relevantes da nossa resposta de auditoria envolveram os seguintes principais procedimentos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Nos reunimos com a diretoria da Companhia para discutir e obter o entendimento das circunstâncias;</li> <li>(ii) Obtivemos e discutimos com a diretoria e seus assessores o entendimento sobre a expectativa de realização das contas a receber com a Comlurb;</li> <li>(iii) Efetuamos procedimento de confirmação do saldo das contas a receber com terceiros;</li> <li>(iv) Efetuamos leitura do contrato assinado entre a Companhia e a Comlurb, incluindo os termos aditivos assinados;</li> <li>(v) Inspecionamos as documentações suporte que formaram a base para o reconhecimento contábil da receita de prestação de serviços;</li> <li>(vi) Procedemos à leitura das divulgações apresentadas em notas explicativas.</li> </ul> <p>Como resultado dos trabalhos realizados, consideramos que as divulgações efetuadas e a mensuração do saldo das contas a receber são consistentes com as evidências de auditoria obtidas.</p>



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

---

## Porque é um PAA

ativos. Adicionalmente, conforme divulgado na Nota 1.3, a assinatura do referido aditivo junto à Comlurb foi um dos principais elementos na busca de reversão no futuro próximo do passivo a descoberto apresentado pela Companhia em 31 de dezembro de 2020.

---

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

---

---

### Passivo de custo de encerramento do aterro sanitário (Notas 3.9.3 e 13)

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresenta passivo no montante de R\$ 129.727 mil, relacionado aos custos futuros de encerramento da estrutura desenvolvida no aterro sanitário.

Os custos futuros de encerramento do aterro sanitário referem-se à obrigação para remediação ambiental, tratamento do chorume e monitoramento ambiental por um período de 25 anos após o encerramento do aterro sanitário.

Consideramos esse um dos principais assuntos de auditoria, uma vez que o passivo é estimado com base em premissas e estimativas determinadas pela diretoria, as quais apresentam complexidade no cálculo do valor dos custos futuros de encerramento que serão incorridos com o fim das atividades de depósito de resíduos no aterro sanitário, bem como na determinação da taxa de juros com a qual os futuros pagamentos foram descontados a valor presente.

Atualizamos nosso entendimento da política contábil definida pela Companhia e dos controles internos relativos à mensuração do passivo de encerramento do aterro sanitário.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram ainda as seguintes etapas: (i) análise das premissas e estimativas utilizadas, incluindo o custo base da provisão para encerramento do aterro sanitário e taxa de desconto; (ii) avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das premissas utilizadas no cálculo da taxa de desconto, além da revisão do modelo das projeções utilizado nas estimativas; (iii) avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em sustentabilidade, das principais premissas utilizadas na preparação das estimativas do valor do passivo para encerramento; e (iv) conferência matemática dos cálculos das estimativas e confronto com as informações contábeis e planilhas de controle.

Adicionalmente, avaliamos a competência dos especialistas internos e externos utilizados pela diretoria para elaborar as premissas e mensurar o referido passivo.

Por fim, avaliamos a divulgação das principais informações relacionadas ao passivo de encerramento do aterro nas notas explicativas.

Os resultados de nossos procedimentos demonstram que os julgamentos e premissas utilizados são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos ao longo de nossos trabalhos.

---



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

---

## Porque é um PAA

### Depreciação de ativos vinculados ao aterro sanitário (Notas 3.5 e 9)

A Companhia possui ativo imobilizado em serviço (R\$ 240.663 mil, líquido de depreciação acumulada) referente às unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário (denominadas "células"). A Companhia atualiza as estimativas utilizadas para calcular a taxa de depreciação do aterro ao menos anualmente, ou mais frequentemente se houver novos fatos significativos.

A depreciação das células é calculada com base na relação entre as unidades de resíduos depositados em comparação à capacidade total estimada do aterro sanitário e essa relação é aplicada sobre o custo depreciável das células. O custo depreciável compreende (i) o custo do ativo já incorrido e capitalizado; (ii) a projeção dos gastos capitalizáveis requeridos para desenvolvimento do aterro sanitário até a sua capacidade total estimada; e (iii) reduzido do valor residual do ativo, suportado pela perspectiva de geração de biogás durante determinado prazo após o encerramento do aterro.

Em decorrência da complexidade e da subjetividade das premissas utilizadas na determinação da taxa de depreciação, e em função da relevância dos ativos relacionados às células, consideramos esse um dos principais assuntos de auditoria.

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Atualizamos nosso entendimento e avaliação do ambiente de controles internos relacionados ao processo de depreciação do ativo imobilizado de célula.

Nossa abordagem também incluiu os seguintes procedimentos: (i) entendimento do processo da Companhia para avaliar e atualizar as premissas significativas usadas na apuração da taxa de depreciação do aterro sanitário pelo método da unidade depositada; (ii) obtenção dos laudos dos especialistas externos da diretoria que determinaram a capacidade total estimada de depósito de resíduos no aterro sanitário; (iii) avaliação da competência, qualificação e objetividade dos especialistas externos da diretoria envolvidos na preparação do modelo; (iv) recálculo de depreciação considerando o método de unidade depositada; (v) avaliação da composição da projeção dos gastos capitalizáveis requeridos para desenvolvimento do aterro sanitário até a sua capacidade total estimada, por meio de entendimento, análise de razoabilidade e inspeção de documentos de suporte; (vi) teste do valor residual do ativo por meio de recálculo; e (vii) avaliação da confiabilidade das informações utilizadas nos cálculos da depreciação.

Adicionalmente, avaliamos a competência dos especialistas externos utilizados pela diretoria para elaborar determinadas premissas utilizadas no cálculo da depreciação, como: (i) capacidade estimada total do aterro sanitário; (ii) vida útil do aterro sanitário; e (iii) estimativa de geração de biogás.

Por fim, realizamos leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras.

Consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria para mensurar a depreciação são razoáveis e consistentes com as informações e os documentos apresentados.



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## **Outros assuntos**

---

### **Demonstração do Valor Adicionado**

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A diretoria da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 19 de abril de 2022

*PricewaterhouseCoopers*  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:  
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça  
Signed By: CARLOS EDUARDO GUARANA MENDONCA-40137163640  
CPF: 40137163649  
Signing Time: 19 de abril de 2022 | 09:47 BRT  
ICP  
Brasil  
-8108E4223AE40148B7E9E3D4FCF5A  
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça  
Contador CRC 1SP196994/O-2

# Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Ativo circulante</b>		<b>Reapresentado</b>	<b>Reapresentado</b>
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	7.125	14.320
Contas a receber de clientes	6	115.400	91.603
Estoques	8	2.434	3.990
Tributos a recuperar		2.628	4.750
Créditos diversos		2.334	1.968
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>129.921</b>	<b>116.631</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Contas a receber de clientes	6	13.053	-
Títulos e valores mobiliários	5.2	21.816	21.230
Tributos a recuperar		1.425	-
Depósitos judiciais	18	461	465
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	50.476	58.214
Imobilizado	9	466.044	459.129
Intangível	10	18.706	14.757
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>571.981</b>	<b>553.795</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>701.902</b>	<b>670.426</b>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
		<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores e outras contas a pagar	11	13.896	21.757
Empréstimos e financiamentos	14	80.883	52.817
Obrigações trabalhistas		2.582	2.134
Obrigações tributárias	12	14.075	14.212
Adiantamento de clientes		96	141
Arrendamento por direito de uso	16	1.703	1.023
Contas a pagar - Partes relacionadas	15	13.528	16.844
Outras contas a pagar	19	3.833	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<u>130.596</u>	<u>108.928</u>
<b>Passivo não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	14	250.047	310.243
Partes relacionadas	15	194.669	117.011
Provisão para riscos e demandas judiciais	18	6.681	5.948
Arrendamento por direito de uso	16	5.053	4.884
Aterro sanitário – custo de encerramento	13	129.727	155.315
Outras contas a pagar	19	2.000	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<u>588.177</u>	<u>593.401</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>718.773</u>	<u>702.329</u>
<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>			
Capital social	20	110.000	110.000
Prejuízos acumulados		(126.871)	(141.903)
<b>Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<u>(16.871)</u>	<u>(31.903)</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<u><b>701.902</b></u>	<u><b>670.426</b></u>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
		<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
Receita operacional líquida	21	288.891	287.024
Custo dos serviços prestados	22	(191.494)	(218.592)
<b>Lucro bruto</b>		<u>97.397</u>	<u>68.432</u>
<b>Receitas/(despesas) operacionais:</b>			
Despesas gerais e administrativas	23	(14.390)	(10.432)
Outras receitas operacionais	24	451	2.933
<b>Lucro antes das despesas e receitas financeiras</b>		<u>83.458</u>	<u>60.933</u>
Despesas financeiras	25	(75.741)	(56.010)
Receitas financeiras	25	20.354	16.730
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<u>28.071</u>	<u>21.653</u>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	17	(5.301)	(16.569)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	17	(7.738)	2.677
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u>15.032</u>	<u>7.761</u>
<b>Lucro líquido por ação (em reais)</b>	27	<u>0,25</u>	<u>0,13</u>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**  
**Demonstrações do resultado abrangente**  
**para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
Lucro líquido do exercício	15.032	7.761
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<u>15.032</u>	<u>7.761</u>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**  
**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto)**  
**para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social	Prejuízos acumulados (Reapresentado)		Total (Reapresentado)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	110.000	(149.664)		(39.664)
Lucro líquido do exercício	-	7.761		7.761
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>110.000</b>	<b>(141.903)</b>		<b>(31.903)</b>
Lucro líquido do exercício	-	15.032		15.032
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>110.000</b>	<b>(126.871)</b>		<b>(16.871)</b>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>Reapresentado</u>	<u>Reapresentado</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	28.071	21.653
<b>Despesas/ (receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa</b>		
Depreciações	30.145	30.276
Amortização	1.884	1.885
Provisão para risco de crédito	460	-
Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	16.180	2.378
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	34.764	32.009
Provisão para riscos e demandas judiciais	732	(940)
Juros de desmontagem	5.576	6.148
<b>Aumento/redução de ativos</b>		
Contas a receber de clientes	(37.310)	(5.819)
Créditos diversos	(366)	657
Estoques	1.556	(3.391)
Tributos a recuperar	697	(2.769)
Depósitos judiciais	4	(91)
<b>Aumento/redução de passivos</b>		
Fornecedores e contas a pagar	(7.861)	10.345
Contas a pagar - partes relacionadas	(3.316)	(13.865)
Adiantamentos de clientes	(45)	(11.009)
Obrigações trabalhistas e tributárias	310	1.214
<b>Fluxo de caixa gerado nas operações</b>	<u>71.481</u>	<u>68.684</u>
Juros pagos	(36.576)	(25.911)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.301)	(4.766)
<b>Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais</b>	<u>29.604</u>	<u>38.007</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Acréscimo do imobilizado	(66.033)	(62.604)
Baixa do Imobilizado	-	12
Títulos e valores mobiliários	(586)	(5.451)
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<u>(66.619)</u>	<u>(68.043)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	92.675	84.418
Amortização de empréstimos, financiamentos e arrendamento	(62.855)	(40.472)
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<u>29.820</u>	<u>43.946</u>
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(7.195)</u>	<u>13.907</u>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	14.320	413
No final do exercício	7.125	14.320
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>7.195</u>	<u>13.907</u>
<b>Variações patrimoniais que não afetaram o caixa</b>		
Adições de arrendamentos por direito de uso	2.189	6.537

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

## Demonstração do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita de serviços prestados	21	299.032	269.733
Receita de comercialização de biogás	21	42.753	40.359
Receita de créditos de carbono	21	49	25.180
Outras receitas operacionais	24	451	2.933
		<b>342.285</b>	<b>338.205</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>			
Custos com fretes, combustível, aluguel de equipamentos e despesas com tratamento do chorume	22	(133.165)	(157.127)
Custos com créditos de carbono	22	-	(1.449)
Consultorias e seguros	22 / 23	(19.215)	(14.776)
Manutenção, peças, viagens, comunicações e outros	22 / 23	(1.777)	(1.798)
Outros	22 / 23	(1.258)	(1.631)
		<b>(155.415)</b>	<b>(176.781)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b>186.870</b>	<b>161.424</b>
<b>Retenções</b>			
Depreciação e amortização	22 / 23	(28.281)	(29.923)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>		<b>158.589</b>	<b>131.501</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>			
Receitas financeiras	25	20.354	16.730
Outras receitas	23	1.602	1.214
<b>Variações no capital circulante líquido operacional</b>		<b>21.956</b>	<b>17.944</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		<b>180.545</b>	<b>149.445</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>			
Pessoal e encargos	22 / 23	17.529	19.565
Impostos, taxas e contribuições		67.164	62.584
Remuneração de capitais de terceiros - Juros	25	38.804	34.386
Aluguéis	22 / 23	5.079	3.525
Despesas financeiras	25	36.937	21.624
Lucro retido do exercício		15.032	7.761
<b>Valor total distribuído</b>		<b>180.545</b>	<b>149.445</b>

As notas explicativas da diretoria são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **1. Informações sobre a Companhia e contexto operacional**

### **1.1. Informações sobre a Companhia**

A Ciclus Ambiental do Brasil S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Avenida Brasil, 20.731, Coelho Neto, Rio de Janeiro. A Companhia possui seis filiais, sendo cinco no município do Rio de Janeiro e uma no município de Seropédica.

O objeto social da Companhia inclui: (a) implantar e operar o Centro de Tratamento de Resíduos Sólidos (“CTR-Rio”) e recebimento de resíduos não perigosos pelas Estações de Tratamento de Resíduos (“ETR”) e a transferência de tais resíduos entre elas e o CTR-Rio; (b) captar, tratar e comercializar o biogás; (c) produzir e comercializar os créditos de carbono; (d) gerar e comercializar energia através do biogás e da incineração dos resíduos recebidos; (e) serviços de tratamento de chorume; (f) instalação e operação de aterro sanitário industrial, inclusive de Classe I; (g) implantação de sistemas e valorização e minimização de resíduos; (h) tratamento, nas instalações do CTR-Rio, de esgoto sanitário próprio e de terceiros; (i) produção e comercialização de água de reuso; (j) produção e venda de subprodutos oriundos dos resíduos sólidos urbanos e industriais; e (k) gerenciamento total de resíduos urbanos e industriais.

### **1.2. Contratos de prestação de serviços**

#### **Companhia Municipal de Limpeza Urbana - Comlurb**

A Companhia opera contrato de prestação de serviços com a Companhia Municipal de Limpeza Urbana (Comlurb), firmado em 21 de agosto de 2003, com vigência de 180 meses, a contar da data da emissão da licença de operação, em abril de 2011.

A operação inclui a construção do CTR-Rio no município de Seropédica, composto por três células de aterro sanitário (AS1, AS2 e AS3). A primeira célula entrou em operação em abril de 2011, quando foi emitida a licença de operação.

Em 19 de agosto de 2019, a Ciclus, na qualidade de concessionária do serviço de gestão do Centro de Tratamento de Resíduos Sólidos Urbanos do Rio de Janeiro, apresentou à Comlurb pedido de reequilíbrio econômico-financeiro do contrato de prestação de serviços.

Em 29 de outubro de 2020, foi firmado termo aditivo ao contrato de prestação de serviços por meio do qual o valor mensal da remuneração decorrente do Contrato de Concessão passou a ser de R\$ 29.912 mil e houve a extensão do prazo de vigência do Contrato de Concessão em 10 anos, de modo que ele vigorará até 18 de abril de 2036.

Atualmente, o empreendimento tem capacidade para receber resíduos industriais não perigosos e resíduos sólidos urbanos por mais 20 anos, em consonância com o prazo total do contrato.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O contrato de prestação de serviços com a Comlurb poderá ser rescindido nos casos previstos nas leis federais 8666/93, 8987/95 e suas alterações.

A Companhia possui seguro que fornece a garantia de que prazos, valores ou outras obrigações definidas nos contratos de prestação de serviço para a Comlurb serão cumpridos.

### Demais contratos com prefeituras

Adicionalmente ao contrato firmado com a Comlurb, a Companhia mantém contratos para recebimento, aterro e tratamento dos resíduos sólidos urbanos das dos municípios de Seropédica, Itaguaí, Mangaratiba, São João de Meriti, Miguel Pereira e Pirai, além de contratos privados mantidos com indústrias da região do polo industrial de Santa Cruz.

Abaixo foram listadas as principais informações dos demais contratos de prestação de serviços que a Companhia mantinha com outras prefeituras em 31 de dezembro de 2020:

<u>Cliente</u>	<u>Início do Contrato</u>	<u>Vigência</u>	<u>Valor</u>	<u>Reajuste</u>	<u>Serviço</u>
Prefeitura Municipal de Mangaratiba	30/04/2020	30/04/2020 a 30/04/2022	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	Tratamento e Destinação de Resíduos
IR Novatec (Pref. Miguel Pereira e Pirai)	29/09/2015	Indeterminado	Variável	Anual - IGPM-FGV	Tratamento e Destinação de Resíduos
Prefeitura de Itaguaí	19/06/2020	19/06/2020 a 18/06/2022	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	Tratamento e Destinação de Resíduos
Meriti Mais Verde (Pref. São João de Meriti)	26/09/2016	26/09/2016 a 25/09/2021	Variável	Anual - IGPM-FGV	Tratamento e Destinação de Resíduos

A Ciclus possui um alto nível de interações com órgãos públicos, tendo em vista a natureza dos serviços prestados de gestão integrada de resíduos sólidos perante entes municipais. A interação com agentes públicos ocorre especialmente no âmbito do acompanhamento dos contratos, na obtenção de licenças e permissões, bem como no contexto de fiscalizações.

### Biogás

A Companhia tem projetos de aproveitamento energético de biogás gerado pelo aterro e tratamento dos resíduos, registrados na *United Nations Framework Convention on Climate Change* (UNFCCC), que é um subprojeto do Programa de Atividades da Caixa Econômica Federal (Nota 7).

Entre os projetos estão previstos a queima em *flare* (Sistema de segurança das tubulações) do biogás gerado no aterro sanitário do CTR-Rio, a geração de energia elétrica e a comercialização do biogás como combustível. Em todos os casos, serão gerados créditos de carbono. Estima-se a geração de biogás até 2050.

A Companhia mantém contrato de comercialização até março de 2027, com uma quantidade mínima contratada de 16 mil Nm<sup>3</sup> por hora. No ano de 2020, o valor da receita oriunda desse negócio foi de R\$ 42.753 (R\$ 40.359 em 2019).

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<u>Cliente</u>	<u>Início do Contrato</u>	<u>Vigência</u>	<u>Valor</u>	<u>Reajuste</u>	<u>Serviço</u>
Gás Verde	03/2017	03/2017 a 03/2027	Variável	Anual - IGPM	Venda de gás bioquímico

### 1.3. Concentração de receita e liquidez financeira

O contrato mantido com a Comlurb, mencionado na nota explicativa nº 1.2, representa aproximadamente 81% da receita total da Companhia.

O plano de negócios da Companhia considera a diversificação das suas receitas e elevação dos seus resultados. Esse plano inclui a comercialização de subprodutos gerados pela unidade de tratamento de resíduos, tais como a comercialização de água de reuso; tratamento de esgoto e a geração de energia.

Adicionalmente, a Companhia conta com o suporte financeiro de sua Controladora para equalizar seu fluxo de caixa.

As demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 foram preparadas assumindo que a Companhia terá continuidade normal das operações e, desta forma, não inclui ajuste de realização e classificação de ativos e passivos que poderiam ser requeridos no caso de eventual descontinuidade.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 675, principalmente decorrente dos empréstimos e financiamentos de curto prazo, que sofreram no período efeito da desvalorização do real frente ao dólar, o que elevou os valores desta obrigação. Como medidas para reverter o quadro, a Diretoria efetuou a renegociação das suas dívidas durante o exercício de 2021.

O passivo a descoberto de R\$16.871 em 31 de dezembro de 2020 (R\$31.903 em 2019) foi revertido no exercício seguinte com base nas atividades operacionais da Companhia. Este cenário foi possível mediante a conclusão das negociações para o reequilíbrio econômico do contrato de prestação de serviços firmado com a Comlurb.

A Administração avaliou a capacidade de liquidação das obrigações de curto prazo da Companhia, e concluiu sobre a capacidade de continuidade operacional em função da geração de caixa prevista para os próximos 12 meses, renegociação de dívidas e alongamento do prazo para pagamento.

### 1.4. Pandemia do Coronavírus (covid-19)

As atividades da Companhia são consideradas essenciais, e por isso, não foram observados impactos negativos relevantes oriundos da pandemia de Covid-19. Cabe mencionar que os principais contratos de prestação de serviços da Companhia e de fornecimento de gás são com a Comlurb e com a Gás Verde, respectivamente. Ambos têm preços fixos.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Base para reemissão e apresentação das demonstrações financeiras**

#### **2.1. Declaração de conformidade e aprovação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram elaboradas no contexto da reorganização societária que está sendo planejada pelo acionista controlador (JSP Holding S.A.) e da Simpar S.A. (controlada da JSP Holding S.A.), conforme mencionado na nota explicativa 28.3.

Estas demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem os Pronunciamentos, as Interpretações e as Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), os quais foram aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Também foram observadas normas complementares emitidas pela CVM.

Estas demonstrações financeiras foram autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 14 de abril de 2022, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

#### **2.2. Base de mensuração**

Estas demonstrações financeiras foram elaboradas com o apoio em diversas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas em sua preparação, são baseadas em fatores objetivos e subjetivos, considerando o julgamento da Administração e com apoio dos seus consultores externos. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, provisão para contingências, bem como provisão para custos futuros de encerramento do aterro sanitário.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

##### **2.2.1 Reapresentação das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020**

Essas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram inicialmente autorizadas e apresentadas, pela Companhia, em 08 de abril de 2021.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Considerando, porém, a perspectiva de registro da Companhia na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), a reorganização societária efetuada pelo acionista controlador, conforme mencionado na nota explicativa 28.3, a administração da Companhia decidiu reemitir, em 14 de abril de 2022, as referidas demonstrações financeiras para (1) adequar suas divulgações a determinados requisitos contábeis aplicáveis a companhias abertas, tais como a inclusão da demonstração do valor adicionado, conforme estabelecido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM); e (2) efetuar ajustes identificados que alteraram a posição financeira e patrimonial bem como o resultado da Companhia nos períodos apresentados, conforme detalhado abaixo.

Portanto, a administração da Companhia, em reunião realizada em 19 de abril de 2022, autorizou a divulgação e consequente reemissão destas demonstrações financeiras, substituindo a anteriormente aprovadas e emitidas em 08 de abril de 2021.

As referidas alterações resultaram em ajustes na posição patrimonial e financeira apresentada anteriormente, conforme divulgado a seguir:

### **Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, e demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020**

#### (a) Contas a receber de clientes

A Companhia efetuou a conciliação dos saldos patrimoniais e identificou a necessidade do encontro de contas entre o Contas a receber e Adiantamento de clientes no valor de R\$7.913. O valor de ajuste remanescente refere-se à baixa de valores sem expectativa de recebimento e estorno de juros reconhecidos a maior.

A Companhia identificou ainda a necessidade de incremento na Provisão para risco de crédito no valor de R\$460. O ajuste foi refletido na Demonstração do Resultado, nas Despesas gerais e administrativas e na demonstração do fluxo de caixa, em Provisão para risco de crédito.

#### (b) Crédito de carbono

A Companhia efetuou a baixa do saldo reconhecido patrimonialmente a título de Crédito de carbono. Anteriormente, a Companhia reconhecia a receita de crédito de carbono no momento da apuração interna do crédito gerado. A obrigação de performance do contrato celebrado com a Caixa Econômica Federal passa a estar satisfeita no momento da emissão da RCE, processo este que só ocorre após a validação por auditores independentes e posterior certificação da UNFCC. Foi baixado o valor de R\$2.915 no ativo circulante referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Originalmente, em 2020, houve reconhecimento de receita proveniente da venda do crédito de carbono no valor de R\$3.844. Após a emissão do certificado RCE, foi apurado recebimento de R\$49, sendo assim, necessário estorno de R\$3.795 para refletir adequadamente a receita nas demonstrações.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores provenientes da venda do crédito de carbono são originalmente faturados em euros, conseqüentemente houve o estorno da variação cambial reconhecida no exercício, sendo uma despesa financeira de R\$1.978 e receita financeira de R\$4.715. Este ajuste apresentou reflexo na demonstração do fluxo de caixa, em Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono.

### (c) Créditos diversos e Estoques

Originalmente, o montante de R\$2.434 referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a título de Estoques havia sido divulgado na rubrica de Crédito Diversos, dada sua natureza distinta e relevância do valor, a Diretoria da Companhia optou pela inclusão da rubrica de Estoques no Balanço Patrimonial.

Conseqüentemente, foi incluída a conta de Estoques na demonstração do fluxo de caixa para divulgação da variação do exercício. Além de ajustes adicionais nas contas para demonstrar com acuracidade a variação ocorrida.

### (d) Tributos a recuperar

A Companhia reavaliou a expectativa de recuperabilidade dos impostos reconhecidos e concluiu pela reclassificação de R\$1.425 para o Ativo não circulante. Além de reconhecimento adicional de R\$200.

### (e) Imposto de renda e contribuição social diferidos

O ajuste decorre, substancialmente do estorno de depreciação das Células no valor de R\$17.196 e da provisão de receita não faturada de R\$4.926.

### (f) Imobilizado

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi constituída despesa de depreciação no valor de R\$4.415, além do impacto de R\$31.163 a título dos efeitos na mudança da taxa de desconto, culminando assim, em uma Provisão de desmontagem de R\$65.965 no exercício, conforme Nota 9.2.

Na conta Aterro sanitário – custo de encerramento (passivo circulante e não circulante), o saldo inicial era de R\$155.315 (em 31 de dezembro de 2019). Em 2020, ocorreu incremento referente aos efeitos da taxa de desconto de R\$31.164 e os juros de desmontagem de R\$5.576, conforme Nota 13.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com a vigência do CPC 06 (R2)/IFRS 16 em 2019, a Companhia avaliou os contratos de arrendamentos vigentes e concluiu pelo reconhecimento em 1º de janeiro de 2019, de um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento de R\$6.537 em 1º de janeiro de 2019. O saldo de R\$6.362 e R\$6.756 para o ativo de direito de uso e passivo de arrendamento, respectivamente, foram movimentados pelo reconhecimento de novos contratos, da depreciação, juros e pagamentos ocorridos no exercício.

Os ajustes supracitados impactaram a demonstração do resultado, com o incremento em Custo dos serviços prestados e Despesas financeiras, referente ao registro da depreciação e dos juros de desmontagem e sobre arrendamentos, respectivamente.

Os ajustes impactaram ainda a demonstração do fluxo de caixa em Depreciação, Juros de desmontagem e Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos, nas atividades operacionais e em Amortização de empréstimos, financiamentos e arrendamento nas atividades de financiamento, referente aos valores pagos de arrendamentos.

A Companhia identificou ainda a necessidade de ajustar nas atividades de investimento as adições ao Imobilizado para refletir adequadamente a movimentação daquele exercício, conforme Nota 9.2.

### (g) Intangível

A Companhia efetuou o reconhecimento de obrigação assumida para obtenção da Licença de Instalação do aterro sanitário e a consequente geração de receita do contrato. Foi reconhecido um ativo intangível de R\$5.833 em contrapartida a uma obrigação a pagar, conforme exigibilidade, sendo R\$3.833 no passivo circulante e R\$2.000 no passivo não circulante.

### (h) Fornecedores e outras contas a pagar

O incremento de provisão realizado na rubrica refere-se, essencialmente ao reconhecimento de contratos firmados para aquisição de argila.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **Demonstração do fluxo de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2020**

A Companhia identificou ainda a necessidade de reapresentação na demonstração do fluxo de caixa para refletir o incremento anteriormente citado, bem como, para adequação à movimentação ocorrida no exercício.

#### **(i) Contas a pagar – partes relacionadas e Partes relacionadas**

A redução na rubrica de Partes relacionadas refere-se ao acerto dos juros sobre mútuo firmado.

O contas a pagar – partes relacionadas foi impactado pelo reconhecimento das transações efetuadas junto à Promulti.

#### **(j) Provisão para riscos e demandas judiciais**

O aumento das provisões refere-se a constituição de provisão de processos judiciais, com os devidos ajustes refletidos na demonstração do resultado, em Despesas gerais e administrativas e na demonstração do do fluxo de caixa em Provisão para riscos e demandas judiciais nas atividades operacionais.

#### **(k) Prejuízos acumulados**

Os efeitos em Prejuízos acumulados devem-se essencialmente aos ajustes identificados em Crédito de carbono, Imobilizado, Aterro sanitário – custo com encerramento.

#### **(l) Custo dos serviços prestados**

A redução em Custos dos serviços prestados de R\$14.602 deve-se substancialmente ao estorno de depreciação das Células de R\$17.417 reconhecida a maior, ao reconhecimento de depreciação da Provisão para desmontagem de R\$4.415 conforme Nota 9.2, além do estorno do custo com crédito de carbono de R\$1.273 e custos inerentes aos arrendamentos.

#### **(m) Captação e amortização de juros e principal - Demonstração do fluxo de caixa**

A Companhia identificou a necessidade de reclassificação de R\$32.684 dos juros pagos, originalmente divulgados nas atividades de financiamentos para atividades operacionais.

A Companhia optou pela divulgação em única linha de todas as captações ocorridas junto à terceiros e partes relacionadas, efetuando assim, a reclassificação de R\$70.656, originalmente divulgados como Captações líquidas, relativas a mútuos com partes relacionadas.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para refletir adequadamente as movimentações nos empréstimos e mútuos, a Companhia efetuou ainda ajuste de R\$2.201 nas captações ocorridas, além de incremento de R\$3.892 nos Juros pagos para refletir adequadamente as movimentações ocorridas conforme Notas 14 e 15.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020		
Referência	Original	Ajustes	Reclassificações Reapresentado
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	7.125	-	- 7.125
Contas a receber de clientes	120.389	(4.989)	- 115.400
Crédito de carbono	2.915	(2.915)	- -
Créditos diversos	4.768	-	(2.434) 2.334
Estoques	-	-	2.434 2.434
Tributos a recuperar	4.253	(200)	(1.425) 2.628
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>139.450</b>	<b>(8.104)</b>	<b>(1.425) 129.921</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Contas a receber de clientes	18.436	(5.383)	- 13.053
Títulos e valores mobiliários	21.816	-	- 21.816
Depósitos judiciais	461	-	- 461
Imposto de renda e contribuição social diferidos	53.610	(3.134)	- 50.476
Tributos a recuperar	-	-	1.425 1.425
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>94.322</b>	<b>93.422</b>	<b>466.044</b>
Imobilizado	372.622	93.422	466.044
Intangível	12.873	5.833	18.706
<b>Total do ativo</b>	<b>479.818</b>	<b>90.738</b>	<b>1.425 571.981</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>619.268</b>	<b>82.634</b>	<b>- 701.902</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Referência	31/12/2020		Reapresentado
	Original	Ajustes	
<b>Passivo circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	80.883	-	80.883
Fornecedores e outras contas a pagar	11.270	2.626	13.896
Obrigações trabalhistas	2.582	-	2.582
Obrigações tributárias	14.115	(40)	14.075
Adiantamento de clientes	8.009	(7.913)	96
Arrendamento por direito de uso	-	1.703	1.703
Contas a pagar - Partes relacionadas	9.631	3.897	13.528
Outras contas a pagar	-	3.833	3.833
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>126.490</b>	<b>4.106</b>	<b>130.596</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	250.047	-	250.047
Partes relacionadas	198.276	(3.607)	194.669
Provisão para riscos e demandas judiciais	1.397	5.284	6.681
Arrendamento por direito de uso	-	5.053	5.053
Aterro sanitário – custo de encerramento	3.260	126.467	129.727
Outras contas a pagar	-	2.000	2.000
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>452.980</b>	<b>135.197</b>	<b>588.177</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>579.470</b>	<b>139.303</b>	<b>718.773</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	110.000	-	110.000
Prejuízos acumulados	(70.202)	(56.669)	(126.871)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>39.798</b>	<b>(56.669)</b>	<b>(16.871)</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>619.268</b>	<b>82.634</b>	<b>701.902</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020			
	Referência	Original	Ajustes	Reapresentado
Receita operacional líquida	2.2.1 (b)	292.686	(3.795)	288.891
Custo dos serviços prestados	2.2.1 (l)	(206.096)	14.602	(191.494)
<b>Lucro bruto</b>		<b>86.590</b>	<b>10.807</b>	<b>97.397</b>
<b>Receitas/(despesas) operacionais:</b>				
Despesas gerais e administrativas	2.2.1 (j)	(12.804)	(1.586)	(14.390)
Outras receitas operacionais		451	-	451
<b>Lucro antes das despesas e receitas financeiras</b>		<b>74.237</b>	<b>9.221</b>	<b>83.458</b>
Despesas financeiras	2.2.1 (b) / (f)	(71.379)	(4.362)	(75.741)
Receitas financeiras	2.2.1 (b) / (f)	21.074	(720)	20.354
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>23.932</b>	<b>4.139</b>	<b>28.071</b>
Imposto de renda e contribuição social - corrente	2.2.1 (e)	(5.132)	(169)	(5.301)
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(2.974)	(4.764)	(7.738)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>15.826</b>	<b>(794)</b>	<b>15.032</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Referência	31/12/2020		
	Original	Ajustes	Reapresentado
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	23.932	4.139	28.071
<b>Despesas/ (receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa</b>			
Depreciações	38.420	(8.275)	30.145
Amortização	1.884	-	1.884
Reversão de provisão crédito de carbono 2018 e demais provisões	(8.861)	8.861	-
Provisão para risco de crédito	-	460	460
Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	16.180	-	16.180
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	27.230	-	34.764
Juros sobre mútuos	9.386	(1.852)	-
Provisão para riscos e demandas judiciais	-	732	732
Atualização monetária sobre atterro sanitário	-	5.576	5.576
<b>Aumento/redução de ativos</b>			
Contas a receber de clientes	(47.222)	9.912	(37.310)
Créditos de carbono e crédito diversos	5.656	(5.656)	(366)
Crédito diversos	1.190	-	(1.190)
Estoques	-	-	1.556
Tributos a recuperar	497	200	697
Depósitos judiciais	4	-	4
<b>Aumento/redução de passivos</b>			
Fornecedores e contas a pagar	(7.034)	5.006	(2.028)
Contas a pagar - partes relacionadas	(10.666)	7.350	(3.316)
Adiantamentos de clientes	7.868	(7.913)	(45)
Obrigações trabalhistas e tributárias	542	(232)	310
<b>Fluxo de caixa gerado nas operações</b>	<b>59.006</b>	<b>18.308</b>	<b>77.314</b>
Juros pagos	-	(3.892)	(36.576)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.752)	(3.549)	(5.301)
<b>Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais</b>	<b>57.254</b>	<b>10.867</b>	<b>35.437</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Acréscimo do imobilizado	(58.978)	(7.055)	(66.033)
Baixa do imobilizado	-	-	-
Acréscimo do intangível	-	(5.833)	(5.833)
Títulos e valores mobiliários	(586)	-	(586)
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(59.564)</b>	<b>(12.888)</b>	<b>(72.452)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ingressos de empréstimos e financiamentos					
Captações líquidas	2.2.1 (m)	19.998	2.021	70.656	92.675
Amortização de empréstimos, financiamentos e arrendamento	2.2.1 (m)	70.656	-	(70.656)	-
	2.2.1 (m)	(95.539)	-	32.684	(62.855)
		<u>(4.885)</u>	<u>2.021</u>	<u>32.684</u>	<u>29.820</u>
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(7.195)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.195)</b>
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>14.320</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.320</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>7.125</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.125</b>
No início do exercício/período		<u>(7.195)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7.195)</u>
No final do exercício/período					
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>-</b>	<b>2.189</b>	<b>-</b>	<b>2.189</b>
<b>Varições patrimoniais que não afetaram o caixa</b>					
Adições de arrendamentos por direito de uso					

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2.3. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)**

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

### **2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

### **2.5. Mensuração de valor**

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, utilizando o custo histórico para sua mensuração.

## **3. Políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras estão definidas a seguir:

### **3.1. Conversão de moeda estrangeira**

Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional (o real) utilizando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e nos encerramentos dos exercícios e/ou períodos são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado.

### **3.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3.3. Contas a receber

Um recebível representa o direito da Companhia a um valor de contraprestação incondicional (ou seja, é necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido).

### 3.4. Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. Os custos dos estoques são avaliados ao custo médio de aquisição e incluem gastos incorridos na aquisição de estoques.

### 3.5. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado do exercício.

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos sejam auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A depreciação das células, unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário, é feita com base em critério baseado em unidade depositada. Vide maiores detalhes na nota 9 "Imobilizado".

Para os demais itens do ativo imobilizado, a depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para adiantamento a fornecedores). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

	<u>Quantidade em anos</u>
Máquinas e equipamentos	10
Veículos	5
Móveis e utensílios	10
Equipamentos de informática	5
Benfeitorias em propriedades de terceiros (ii)	10
Edificações (i)	25
Células (i)	-
Instalações	10

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) As edificações e as células são próprias e foram construídas dentro de próprio terreno no CTR. A vida útil das células estão descritas na Nota 9.2 (ii).
- (ii) As benfeitorias realizadas na implantação das ETRS são depreciadas conforme o prazo do contrato de concessão com a Comlurb.

### 3.6. Intangível

#### a) Licença de operação

As licenças de operação são amortizadas e registradas de acordo com a vida útil e as despesas associadas à sua operação são reconhecidas como despesas quando incorridas. Para que a Companhia pudesse implantar e operar o CTR-Rio no município de Seropédica, algumas exigências, ou condicionantes, foram estipuladas, tais como: implantação de equipamentos urbanos no município de Seropédica, recuperação do lixão de Itaguaí e Seropédica, recuperação de vias de Seropédica e Itaguaí, aquisição de área de reserva legal e doação ao Estado do Rio de Janeiro, implantação de biblioteca com centro de informática para o município de Seropédica, e implantação de praça ambientalmente sustentável na região.

A amortização desse ativo intangível corresponde ao prazo do contrato de prestação de serviços com a Comlurb a uma taxa de 6,66% a.a.

#### b) Licenças de uso de software

As licenças de uso de software são capitalizadas com base nos custos de aquisição e demais custos de implementação. As amortizações são registradas de acordo com a vida útil e as despesas associadas à sua manutenção são reconhecidas como despesas quando incorridas.

A amortização desse ativo intangível corresponde a uma taxa de 20% a.a.

### 3.7. *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de impairment sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicam que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por impairment é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

A Administração revisa periodicamente o potencial de geração de lucro dos seus ativos com o propósito de determinar e medir a eventual necessidade de redução para seu valor de recuperação.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos de valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para o período de vigência do contrato com a Comlurb. Não foram identificados indícios de necessidade de provisão ao valor recuperável de ativos não financeiros.

### 3.8. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

#### **Ativos de direito de uso**

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

#### **Passivos de arrendamento**

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra cujo exercício pela Companhia é razoavelmente certo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o exercício da opção da Companhia de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou a condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e é reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

### **Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor**

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

## **3.9. Provisões**

### **3.9.1 Geral**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

### **3.9.2 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **3.9.3 Provisão para encerramento do aterro sanitário – Remediação ambiental**

A provisão para custos de encerramento do aterro sanitário teve sua origem na construção do aterro sanitário, considerando a obrigação de remediação ambiental, tratamento do chorume e monitoramento ambiental por um período de 25 anos após seu encerramento. Os custos de desativação de ativos são provisionados com base no

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

valor presente dos custos esperados para liquidar a obrigação utilizando fluxos de caixa estimados, sendo reconhecidos como parte do custo do correspondente ativo. Os fluxos de caixa são descontados a valor presente. O efeito financeiro do desconto é contabilizado em despesa conforme incorrido e reconhecido na demonstração do resultado como um custo financeiro. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. Mudanças nos custos futuros estimados ou na taxa de desconto aplicada são adicionadas ou deduzidas do custo do ativo.

### 3.10. Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida à medida que os serviços são realizados ou os produtos são entregues.

As informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, estão descritas a seguir:

#### Prestação de serviços

A Companhia realiza a gestão integrada dos resíduos sólidos urbanos e industriais de grandes geradores da cidade do Rio de Janeiro e de outras prefeituras.

O reconhecimento da receita é realizado no momento da prestação de serviço e faturado no mês imediatamente posterior, em conformidade com os contratos de prestação de serviço.

#### Comercialização de biogás

A operação de disposição final de resíduos em aterro sanitário envolve processos bioquímicos de decomposição da matéria orgânica. Por meio destes processos bioquímicos é produzido o biogás.

O reconhecimento da receita é realizado no momento da comercialização do biogás e da emissão da nota fiscal, em conformidade com o contrato de comercialização do biogás. A Companhia mantém contrato de comercialização de biogás somente com o cliente Gás Verde S.A.

#### Crédito de carbono

A Companhia possui um sistema digital eficaz que registra os dados da quantidade de gás captado e queimado em determinado período. Após apuração da quantidade, a Companhia calcula os créditos gerados com base na metodologia da *United Nations Framework Convention on Climate Change* (UNFCCC) aplicável ao projeto, e posteriormente apura o valor mensal da receita.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As receitas são reconhecidas apenas quando da efetivação do recebimento financeiro. O processo de auditoria e validação dos créditos gerados para emissão das Reduções Certificadas de Emissões (“RCE”) é efetuado por empresa credenciada pela UNFCCC. A validação da receita oriunda do crédito de carbono ocorre após o recebimento do “Certificado RCE”, emitido pelo agente verificador da UNFCCC.

### Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (impairment) é identificada em relação a um contas a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento.

Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do instrumento.

## **3.11. Impostos e contribuições**

### **3.11.1 Imposto de renda e contribuição social - correntes**

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados, quando aplicável, com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$240 por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável.

### **3.11.2 Imposto de renda e contribuição social - diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras, apresentados no ativo não circulante e são calculados com base em alíquotas estabelecidas nos termos da legislação vigente. O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é avaliado anualmente e uma provisão para desvalorização é estabelecida quando o valor contábil não pode ser recuperado com o lucro tributável, presente ou futuro, ou por outras formas de realização legal.

## **3.13. Demonstrações dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

### 3.14. Empréstimos

Os empréstimos são inicialmente reconhecidos pelo valor da transação e subsequentemente demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida de acordo com o método da taxa efetiva de juros na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável (aquele que demanda um período substancial para ficar pronto para o uso ou venda pretendidos) são capitalizados como parte do custo do ativo quando há probabilidade de que resultem em benefícios econômicos futuros para a entidade e quando tais custos podem ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

### 3.15. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial, mensuração subsequente e gerenciamento de riscos

#### (i) Ativos financeiros

##### a) Reconhecimento inicial e mensuração

As contas a receber de clientes são reconhecidas inicialmente na data em que foram originadas. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes é mensurado inicialmente ao preço da operação.

##### b) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação.

Para contas a receber de clientes, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

### (ii) Passivos financeiros

#### a) Classificação, mensuração subsequente e desreconhecimento

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado. Passivos a custo amortizado são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado de acordo com o método de juros efetivos. A despesa de juros, os ganhos e as perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desconhecimento também é reconhecido no resultado.

A Companhia desconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

### 3.16. Mensuração do valor justo

Para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os valores justos dos ativos e passivos se assemelham dos seus valores contábeis.

Os valores justos de instrumentos financeiros ativos e passivos são mensurados de acordo com as categorias abaixo:

**Nível 1** — Preços observados (não ajustados) para instrumentos idênticos em mercados ativos. Nesta categoria estão os investimentos alocados em fundos de investimentos.

**Nível 2** — Preços observados em mercados ativos para instrumentos similares, preços observados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais inputs são observáveis. Alocam-se neste nível, os títulos e valores mobiliários e certificados de depósitos bancários (CDBs).

**Nível 3** — Instrumentos cujos inputs significativos não são observáveis. A Companhia não possui instrumentos financeiros nesta classificação.

### 3.17. Instrumento financeiro por categoria

	31/12/2020	31/12/2019	
<b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Custo amortizado</b>	<b>Ativos ao valor justo por meio do resultado</b>	<b>Custo amortizado</b>

Ativos conforme balanço patrimonial

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa e equivalente de caixa	-	7.125	-	14.320
Títulos e valores mobiliários	21.816	-	21.230	-
Contas a receber de clientes	-	128.453	-	91.603
	<u>21.816</u>	<u>135.578</u>	<u>21.230</u>	<u>105.923</u>
<b>Passivos, conforme balanço patrimonial</b>				
Fornecedores	-	13.896	-	21.757
Empréstimos e financiamentos	-	330.930	-	363.060
Passivo de arrendamento	-	6.756	-	5.908
Contas a pagar (partes relacionadas)	-	13.528	-	16.844
	-	<u>365.110</u>	-	<u>407.569</u>

Os títulos e valores mobiliários apresentados no quadro acima estão mensurados ao nível 2.

### 3.18. Gerenciamento de riscos financeiros

#### Fatores de risco financeiro

A Companhia tem uma política de gerenciamento de riscos, através de acompanhamento e gestão financeira do caixa, equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, dívidas e demais instrumentos financeiros, disponibilizando análises e orientações para aprovação da Administração. Conforme política interna, o resultado financeiro da Companhia deve ser oriundo da geração de caixa operacional e não de ganhos no mercado financeiro.

Os resultados obtidos pela aplicação dos controles internos para o gerenciamento dos riscos foram satisfatórios para os objetivos propostos.

#### a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato, o que levaria ao prejuízo financeiro.

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber), incluindo aplicações em bancos e instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

Conforme Nota 6, parte significativa do contas a receber é proveniente do faturamento da Comlurb. O contrato com este cliente representa 81% (75% em 2019) da receita, conforme descrito na Nota 21.

#### b) Risco de mercado

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: taxa de juros, cambial e de preço que pode ser de commodities, entre outros. A Companhia não utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado.

Os instrumentos financeiros da Companhia afetados pelo risco de mercado incluem caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e empréstimos e financiamentos. Tais instrumentos estão sujeitos basicamente aos riscos de taxa de juros e de variação cambial.

(i) Risco de variação de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, a caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, assim como a obrigações com empréstimos e financiamentos, sujeitas a taxas de juros.

(ii) Risco de variação de taxa de câmbio

A Companhia está exposta ao risco cambial decorrente de diferenças entre a moeda na qual um empréstimo é denominado, e a respectiva moeda funcional da Companhia. Em geral, empréstimos são denominados em moeda equivalente aos fluxos de caixa gerados pelas operações comerciais da Companhia, principalmente em reais, mas também em dólares norte-americanos (“dólares”).

**c) Risco de liquidez**

A Companhia monitora permanentemente o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

O objetivo da Companhia é manter em seu ativo saldo de caixa e investimentos de alta liquidez, além de ter flexibilidade por meio de linhas de crédito para empréstimos bancários e capacidade para tomar recursos a fim de garantir sua liquidez e continuidade operacional. O prazo médio de endividamento monitorado para prover liquidez no curto prazo, analisando parcela, encargos e fluxo de caixa.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, estão apresentadas as maturidades contratuais de ativos e passivos financeiros, que concentra a parte substancial dos riscos relacionados a liquidez:

	Saldo contábil 31/12/2020	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 10 anos	Saldo contábil 31/12/2019	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 10 anos
<b>Ativos financeiros</b>										
Caixa e equivalentes de caixa	7.125	7.125	7.125	-	-	14.320	14.320	14.320	-	-
Títulos e valores mobiliários	21.816	21.816	-	-	21.816	21.230	21.230	-	-	21.230
Contas a receber de clientes e créditos de carbono	128.453	128.453	110.017	18.436	-	91.603	91.603	91.603	-	-
<b>Total</b>	<b>157.394</b>	<b>157.394</b>	<b>117.142</b>	<b>18.436</b>	<b>21.816</b>	<b>127.153</b>	<b>127.153</b>	<b>105.923</b>	<b>-</b>	<b>21.230</b>
<b>Passivos financeiros</b>										
Fornecedores	13.896	13.896	13.896	-	-	21.757	21.757	21.757	-	-
Empréstimos e financiamentos	330.930	417.211	82.865	73.404	260.942	363.060	444.116	76.497	74.101	293.518
Passivo de arrendamento	6.756	7.747	1.280	1.280	5.187	5.908	7.747	1.280	1.280	5.187
Contas a pagar (partes relacionadas)	13.528	13.528	13.528	-	-	16.844	16.844	16.844	-	-
<b>Total</b>	<b>365.110</b>	<b>452.382</b>	<b>111.569</b>	<b>74.684</b>	<b>266.129</b>	<b>407.569</b>	<b>490.464</b>	<b>116.378</b>	<b>75.381</b>	<b>298.705</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### d) Gestão de capital

Um dos principais índices para monitorar a estrutura de capital é o índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e fornecedores (incluindo circulante e não circulante, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	330.930	363.060
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(7.125)	(14.320)
Menos: títulos e valores mobiliários – não circulante	(21.816)	(21.230)
<b>Dívida líquida (a)</b>	<b>301.989</b>	<b>327.510</b>
Total do patrimônio líquido (b)	<b>(16.871)</b>	<b>(31.903)</b>
<b>Total do capital (a) + (b)</b>	<b>285.118</b>	<b>295.607</b>
Índice de endividamento líquido - %	<b>106%</b>	<b>111%</b>

### e) Análise de sensibilidade

A Administração da Companhia adotou a análise de sensibilidade de acordo com as políticas e julgamento em linha com a análise efetuada pelo Grupo JSP, que a Companhia integra, conforme disposto na Nota 28.3, a fim de demonstrar os impactos das variações das taxas de juros e variações cambiais sobre seus ativos e passivos financeiros, considerando para os próximos 12 meses as seguintes taxas de juros e câmbio prováveis:

- CDI em 2,83 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- IPCA 4,49 % a.a. (fonte: Banco Central do Brasil).
- SELIC de 2,83 % a.a. (fonte: Banco Central do Brasil).
- Taxa do Dólar norte-americano (“Dólar” ou “USD”) de R\$ 5,28 (fonte: B3).

A seguir é apresentado o quadro do demonstrativo com os respectivos impactos no resultado financeiro, considerando o cenário provável (Cenário I), com deterioração de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III):

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50%
<b>Ativos financeiros</b>						
Aplicações financeiras	21.816	Aumento do CDI	2,73%	596	744	893
<b>Demais operações – Pós-fixadas</b>						
BANCO INDUSTRIAL - BIB	(9.016)	PRÉ-FIXADO	10,60%	(956)	(956)	(956)
DAYCOVAL	(17.313)	PRÉ-FIXADO	4,91%	(850)	(850)	(850)
DAYCOVAL	(17.313)	Aumento do CDI	2,83%	(490)	(612)	(735)
CEF - FGTS	(246.115)	PRÉ-FIXADO	8,10%	(19.935)	(19.935)	(19.935)
CEF - BIRD	(58.486)	PRÉ-FIXADO	2,90%	(1.696)	(1.696)	(1.696)
CEF - BIRD	(58.486)	Aumento da Libor	1,23%	(719)	(899)	(1.079)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	<u>(330.930)</u>			<u>(40.865)</u>	<u>(45.222)</u>	<u>(49.579)</u>
<b>Operações em moeda estrangeira</b>						
CEF - BIRD	<u>(USD 11.254)</u>	Aumento do USD	5,28	<u>(59.421)</u>	<u>(74.276)</u>	<u>(89.132)</u>
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	<u>(USD 11.254)</u>			<u>(59.421)</u>	<u>(74.276)</u>	<u>(89.132)</u>

Essa análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os instrumentos financeiros da Companhia, refletidas nas receitas e despesas financeiras, considerando-se todos os demais indicadores de mercado constantes. Tais valores, no momento da sua liquidação, poderão ser diferentes dos demonstrados acima, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

### 3.19. Uso de estimativas críticas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Receitas de contratos com clientes: se a receita de prestação de serviços é reconhecida ao longo do tempo ou em um momento específico - nota explicativa 20;

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

#### Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas que têm risco significativo de resultar em ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos na data de 31 de dezembro de 2020 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- a) Perdas esperadas (“*impairment*”) de contas a receber: mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda - nota explicativa 6.3;
- b) Depreciação das Células: estimativa de consumo da capacidade total do aterro e base de custo a ser depreciado – nota explicativa 9;
- c) Imobilizado (definição do valor residual e da vida útil) - nota explicativa 9;
- d) Provisão para custos de desmontagem e encerramento do aterro sanitário: os custos de desativação de ativos são provisionados com base no valor presente dos custos esperados para liquidar a obrigação utilizando fluxos de caixa estimados, sendo reconhecidos como parte do custo do correspondente ativo. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. – nota explicativa 13;
- e) Provisão para demandas judiciais e administrativas reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos - nota explicativa 18; e
- f) Imposto de renda e contribuição social diferidos - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados - nota explicativa 17.2.

### 3.20. Informação por segmento

Um segmento operacional é um componente da Companhia que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da Companhia. A Administração entende que a Companhia opera em um único segmento operacional, que é o de tratamento de resíduos sólidos.

### 3.21. Novas normas e interpretações ainda não vigentes

Uma série de novas normas ou alterações de normas e interpretações foram efetivas para exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2021. A Companhia não adotou tais alterações na preparação destas demonstrações financeiras e não planejou adotar essas normas de forma antecipada.

As demais normas emitidas, mas ainda não vigentes, como a CPC 15 (R1) - Definição de negócios, Alterações ao CPC 26 (R1): Definição de omissão material e CPC 11 – Contratos de seguro, não impactaram de forma relevante as demonstrações financeiras da Companhia, subsequentemente.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 4. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência dos clientes:

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Cientes sem classificação externa de crédito</b>		
Grupo 1	92.678	88.735
Grupo 2	35.775	2.868
	<u>128.453</u>	<u>91.603</u>
<b>Conta - corrente e depósitos bancários</b>		
AAA	28.941	35.550
	<u>157.394</u>	<u>127.153</u>

- Grupo 1: São as prefeituras municipais de Itaguaí, Rio de Janeiro (Comlurb), Mangaratiba, Barra do Pirai, Nova Iguaçu e Duque de Caxias. Os preços praticados são previstos em contrato e o risco de inadimplência é monitorado de maneira individualizada;
- Grupo 2: São as empresas privadas para as quais a Companhia tem contrato para o recebimento e tratamento de resíduos. Dado o pequeno volume de transações, o monitoramento do risco de crédito é realizado de maneira individual.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores imobiliários

#### 5.1. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Bancos	6.039	14.320
Aplicações financeiras	1.086	-
	<u>7.125</u>	<u>14.320</u>

#### 5.2. Títulos e valores mobiliários

	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações financeiras	21.816	21.230
	<u>21.816</u>	<u>21.230</u>

A Companhia estruturou as suas aplicações financeiras em instituições de primeira linha por meio de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e operações compromissadas (títulos emitidos com o compromisso de recompra por parte do banco, e de revenda pelo cliente). Essas aplicações são de uso restrito, destinado à garantia dos financiamentos da Caixa Econômica Federal (BIRD e FGTS) descritos na Nota 14, e oferecem remuneração atrelada à taxa CDI de 99,5%.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Contas a receber de clientes

As contas a receber geralmente são negociadas em termos de pagamento que giram em torno de 30 a 90 dias.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes – circulante (i)	66.197	42.763
Clientes – não circulante (i)	13.053	-
	<u>79.250</u>	<u>42.763</u>
(-) Provisão para perdas de crédito esperada	(2.621)	(2.161)
Recebíveis a faturar	51.824	51.001
	<u>128.453</u>	<u>91.603</u>
Ativo circulante	115.400	91.603
Ativo não circulante	13.053	-
	<u>128.453</u>	<u>91.603</u>

#### (i) Clientes Circulante e Não circulante

##### Saldo a receber do cliente Comlurb:

Do saldo a receber de clientes de R\$ 79.250 em 31 de dezembro de 2020, R\$ 37.722 se refere ao cliente Comlurb (em 2019, dos R\$ 42.763 do saldo a receber, R\$ 21.391 se referiam ao cliente Comlurb).

Desse saldo em haver pela Comlurb, a parcela de R\$ 8.367 se refere a reajustes faturados de acordo com aditivo ao contrato de concessão, firmado em 9 de novembro de 2020. Esse aditivo incorporou reajuste da contraprestação fixa mensal para manutenção do reequilíbrio econômico-financeiro do contrato, reajuste monetário contratual, e estendeu o prazo do contrato até abril de 2036.

O processo de solicitação do reequilíbrio econômico-financeiro durou aproximadamente dois anos, passou pelas aprovações da Comlurb, Controladoria do Município, Procuradoria do Município, Secretaria de Fazenda e Poder Executivo. A sua aprovação foi devidamente publicada no Diário Oficial do Município.

Após publicação do referido termo aditivo no Diário Oficial do Município do Rio de Janeiro (ocorrido em 9 de novembro de 2020), o Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro, em resposta a pedido protocolado por uma vereadora, iniciou análise do aditivo contratual, determinando suspensão dos pagamentos do montante do reequilíbrio até que seja concluída a verificação.

Desde a data da assinatura do aditivo contratual, a Companhia efetua o faturamento mensal com base nos preços reajustados, nos termos do aditivo. Conseqüentemente, em virtude da suspensão, parte do saldo se encontra vencido e está incorporado no aging list apresentado no item 6.1 abaixo.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adicionalmente, outra parcela do saldo em haver no valor de R\$ 29.255, relativo a faturas anteriores ao aditivo contratual e reajustes regulares contratuais, encontra-se em atraso por questões orçamentárias da Comlurb e do Município do Rio de Janeiro, que serão resolvidas com a realocação de rubricas orçamentárias, processo natural na Administração pública. Essa parcela incorpora o aging list apresentado no item 6.1 abaixo.

Não há histórico de não recebimento da Comlurb, e a Administração entende que os saldos em atraso serão integralmente recebidos, incluindo os juros.

### Saldo a receber do cliente Gás Verde

A Companhia tem R\$ 29.110 a receber com a Gás Verde, que firmou em dezembro de 2020, um acordo de parcelamento de saldo devedor, parte deste saldo será abatido R\$ 8.500 referente aquisição dos geradores da Gás Verde, o saldo remanescente será liquidado em 30 parcelas mensais de R\$ 687, totalizando R\$ 20.610. As parcelas são atualizadas com juros de 8,4% aa e a primeira parcela teve vencimento em fevereiro de 2021. O saldo de R\$ 13.053 correspondente as 19 parcelas desse acordo estão registradas no não circulante. As demais parcelas estão registradas no circulante do contas a receber.

### 6.1 Classificação por vencimento (“aging list”), líquido de recebíveis a faturar

	31/12/2020	31/12/2019
A vencer	33.912	1.417
Vencidas:		
Em até 3 meses	30.072	31.649
Entre 3 e 6 meses	11.851	26
Entre 6 e 12 meses	928	356
Após 12 meses	2.487	9.315
	<b>79.250</b>	<b>42.763</b>

### 6.2. Recebíveis a faturar

Os recebíveis a faturar nos montantes de R\$ 51.824 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 51.001 em 31 de dezembro de 2019 referem-se às prestações de serviços que foram realizadas e para as quais que não houve emissão da nota fiscal até 31 de dezembro de 2020. Em 31 de dezembro de 2020, R\$ 50.071 (R\$ 49.187 em 2019) contemplados no saldo de recebíveis a faturar, se referem ao cliente Comlurb.

### 6.3. Provisão para perda esperada de créditos

A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato.

A provisão é baseada nos percentuais de perda histórica observadas ao longo da vida esperada dos recebíveis e é ajustada para clientes específicos de acordo com as estimativas

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

futuras e fatores qualitativos, como capacidade financeira do devedor, garantias prestadas, renegociações em curso, entre outros itens que são monitorados.

A movimentação das provisões para perdas durante o período findo em 31 de dezembro 2020 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Saldo anterior</b>	(2.161)	(2.161)
(-) Constituição de provisão para risco de crédito	(460)	-
<b>Em 31 de dezembro</b>	<u>(2.621)</u>	<u>(2.161)</u>

Parte substancial do saldo da provisão de R\$ 2.161 refere-se ao cliente Prefeitura Municipal de Itaguaí.

## 7. Crédito de carbono

A operação de disposição final de resíduos em aterro sanitário envolve processos bioquímicos de decomposição da matéria orgânica, resultando na produção de chorume e biogás, que apresenta em sua composição de 50% a 60% de gás metano, produto com alto poder calorífico e que pode ser utilizado como combustível para a produção de energia elétrica ou térmica.

A Companhia, por meio de sua unidade de tratamento de resíduos (CTR-Rio), registrou na United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC) o projeto de redução de emissões de gases de efeito estufa. O objetivo do projeto é reduzir a emissão do gás metano produzido no aterro, gerando créditos de carbono. Os créditos gerados são comercializados no mercado.

As receitas são reconhecidas apenas quando da efetivação do recebimento. O processo de auditoria e validação dos créditos gerados para emissão das Reduções Certificadas de Emissões (RCE) é efetuado por empresa credenciada pela UNFCCC. A validação da receita oriunda do crédito de carbono ocorre após o recebimento do Certificado RCE, emitido pelo agente verificador da UNFCCC.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía um saldo líquido da retenção de 2% da ONU, de 1.630.687 RCEs, certificados e homologados disponíveis para venda, referentes aos créditos de carbono gerados nos exercícios de 2018 até outubro de 2019, mas emitidos somente durante o primeiro semestre de 2021. A companhia possui ainda um saldo líquido de 34.187 RCEs referente o exercício de 2017. Os créditos de carbono gerados no período de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2020 estão em processo de auditoria. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2021 é de 968.764 RCEs.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia recebeu R\$49 a título de Crédito de carbono. (Nota 21).

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Estoques

Os estoques mantidos pela Companhia se referem substancialmente de itens para manutenção das estações de tratamento de chorume, e da operação do aterro.

#### Composição dos estoques

	31/12/2020	31/12/2019
Estoques	2.434	3.990
	<b>2.434</b>	<b>3.990</b>

Os estoques são compostos por itens de material de consumo, peças e insumos que são utilizados na operação do aterro e nas ETRs.

### 9. Imobilizado

#### 9.1. Composição do imobilizado

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo	Depreciação acumulada	Custo líquido	Custo líquido
Máquinas e equipamentos	31.544	(13.232)	18.312	20.542
Veículos	556	(556)	-	-
Móveis e utensílios	858	(526)	332	409
Equipamentos de informática	1.543	(1.363)	180	241
Benfeitorias em propriedade de terceiros	45.033	(27.944)	17.089	20.750
Edificações	15.619	(2.827)	12.792	13.174
Células	377.879	(137.216)	240.663	155.484
Instalações	1.747	(1.000)	747	925
Provisão desmontagem	87.965	(22.000)	65.965	101.543
Imobilizações em andamento (i)	85.166	-	85.166	135.119
Adiantamento a fornecedor	18.436	-	18.436	5.248
Direito de uso	8.726	(2.364)	6.362	5.694
	<b>675.072</b>	<b>(209.028)</b>	<b>466.044</b>	<b>459.129</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9.2. Movimentação do imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Benefícios em propriedades de terceiros	Edificações	Células	Instalações	Provisão para desmontagem (ii) (Nota 13)	Imobilizações em andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (nota 9.3)	Direito de uso (i)	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>12.040</b>	<b>449</b>	<b>222</b>	<b>24.145</b>	<b>12.854</b>	<b>135.696</b>	<b>1.102</b>	<b>76.850</b>	<b>125.634</b>	<b>3.390</b>	-	<b>392.382</b>
Aquisições	10.705	44	103	409	926	6.500	-	27.895	42.059	1.858	6.537	97.036
Transferências	-	-	-	-	-	32.574	-	-	(32.574)	-	-	-
Baixas	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)
Depreciação	(2.191)	(84)	(84)	(3.804)	(606)	(19.286)	(177)	(3.202)	-	-	(843)	(30.277)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>20.542</b>	<b>409</b>	<b>241</b>	<b>20.750</b>	<b>13.174</b>	<b>155.484</b>	<b>925</b>	<b>101.543</b>	<b>135.119</b>	<b>5.248</b>	<b>5.694</b>	<b>459.129</b>
Aquisições	844	8	27	213	250	41.862	-	-	9.642	13.188	2.189	68.223
Transferências	-	-	-	-	-	59.595	-	-	(59.595)	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	(31.163)	-	-	-	(31.163)
Depreciação	(3.074)	(85)	(88)	(3.874)	(632)	(16.278)	(178)	(4.415)	-	-	(1.521)	(30.145)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>18.312</b>	<b>332</b>	<b>180</b>	<b>17.089</b>	<b>12.792</b>	<b>240.663</b>	<b>747</b>	<b>65.965</b>	<b>85.166</b>	<b>18.436</b>	<b>6.362</b>	<b>466.044</b>

(i) A movimentação refere-se, essencialmente, à adoção inicial do CPC 06 (R2) / IFRS 16 – Operações de arrendamento mercantil.

(ii) As células, unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário, são depreciadas por critério baseado em unidade depositada, em que cada tonelada de resíduos depositados reduz o potencial de depósitos futuros do aterro na exata proporção do material depositado (razão de consumo). Consequentemente, também reduz ("consome") proporcionalmente os benefícios econômicos futuros do aterro. A depreciação leva em consideração a relação entre os resíduos sólidos coletados e depositados até o exercício e a capacidade total de armazenamento de tais resíduos em cada um dos três aterros sanitários (AS1, AS2 e AS3) inseridos dentro do aterro sanitário localizado no aterro de Seropédica. Esta razão de consumo é aplicada sobre o valor total do projeto do aterro sanitário, que compreende o valor já registrado no ativo imobilizado e os custos de desenvolvimento futuros, esperados para concluir o projeto. Estes custos futuros são provisionados à medida em que se tornam obrigações presentes para Companhia. O terreno do aterro sanitário é próprio e está registrado dentro da conta de célula pelo montante de R\$ 12.152. Adicionalmente, ao final do período de exploração do depósito de resíduos, estes continuam a gerar benefícios futuros na forma de geração de biogás, por aproximadamente 10 anos. Assim, ao final do período de exploração do aterro sanitário, o valor residual corresponde a base de ativo da planta de produção de biogás. Baseado nas estimativas dos benefícios do aterro sanitário, a administração estimou o valor residual de aproximadamente 20%. Em 31 de dezembro, o AS1 e AS3 estavam em operação. A provisão para desmontagem segue o mesmo critério das células como política de depreciação.

(iii) A conta imobilizações em andamento está composta por insumos a serem utilizados na célula e gastos efetuados no terreno localizado no município de Seropédica, para a implantação do CTR-Rio, referente a parcela do aterro (AS2) que não está em operação.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9.3 Adiantamentos a fornecedor

A Companhia tem adiantamentos a fornecedores de argila utilizada no processo de impermeabilização, necessária para a cobertura sanitária diária dos resíduos do CTR-Rio. Os adiantamentos são baixados e transferidos para o imobilizado em serviço à medida que a argila é entregue pelos fornecedores.

## 10. Intangível

### 10.1. Composição do intangível

	<b>Marcas e patentes</b>	<b>Softwares</b>	<b>Licenças de operação (a)</b>	<b>Total</b>
<b>Custo:</b>				
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	16	624	28.269	28.909
Adições/baixas	-	-	-	-
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	16	624	28.269	28.909
Adições/baixas	-	-	5.833	5.833
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>16</b>	<b>624</b>	<b>34.102</b>	<b>34.742</b>
<b>Depreciação acumulada:</b>				
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	-	(624)	(11.643)	(12.267)
Despesa de depreciação no exercício	-	-	(1.885)	(1.885)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	-	(624)	(13.528)	(14.152)
Despesa de depreciação no exercício	-	-	(1.884)	(1.884)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(624)</b>	<b>(15.412)</b>	<b>(16.036)</b>
<b>Saldo líquido:</b>				
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	16	-	16.626	16.642
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	16	-	14.741	14.757
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	16	-	18.690	18.706
<b>Taxa média de depreciação (%) - no exercício:</b>	-	20%	6,66%	

- (a) Para que a Companhia pudesse implantar e operar o CTR-Rio no município de Seropédica, algumas exigências, ou condicionantes, foram estipuladas, tais como: implantação de equipamentos urbanos no município de Seropédica, recuperação do lixão de Itaguaí e Seropédica, recuperação de vias de Seropédica e Itaguaí, aquisição de área de reserva legal e doação ao Estado do Rio de Janeiro, implantação de biblioteca com centro de informática para o município de Seropédica, e implantação de praça ambientalmente sustentável na região.

A amortização desse ativo intangível corresponde ao prazo do contrato de prestação de serviços a uma taxa de 6,66% a.a.

Os valores pagos a título de compensação aos municípios de Seropédica e Itaguaí, em virtude da instalação da unidade de tratamento de resíduos nessas cidades foram registrados no intangível e estão sendo amortizados até 2036.

### 10.2. Movimentação do intangível

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Marcas e patentes	Licenças de operação	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	16	16.626	16.642
Amortizações	-	(1.885)	(1.885)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	16	14.741	14.757
Aquisição	-	5.833	5.833
Amortizações	-	(1.884)	(1.884)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	16	18.690	18.706

### 11. Fornecedores

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores	12.908	13.672
Fornecedores provisão - capex e opex	219	5.936
Fornecedores externos - importação de equipamentos	-	1.957
Outros valores a pagar	769	192
	<b>13.896</b>	<b>21.757</b>

### 12. Obrigações tributárias

	31/12/2020	31/12/2019
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins) (i)	6.062	6.259
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	4.184	4.522
Programa de Integração Social (PIS) (i)	1.314	1.353
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	692	866
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	311	498
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	374	334
Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)	1.028	-
Outros	110	380
	<b>14.075</b>	<b>14.212</b>

- i. Conforme a legislação tributária o aumento no saldo refere-se ao diferimento do PIS e da COFINS ocasionado pelo saldo a receber com cliente Comlurb, vide nota explicativa 6.

### 13. Aterro sanitário – custo de encerramento

Os custos futuros para encerramento do aterro sanitário podem ser entendidos como um conjunto de medidas tomadas para remediação ambiental, visto que a Companhia tem obrigatoriedade sobre o solo e suas manutenções até 25 anos após o encerramento do contrato.

#### a) Constituição do passivo para custos futuros de encerramento do aterro sanitário

Uma parte significativa dos custos operacionais e investimentos de capital pode ser caracterizada como custos de proteção e reparação ambiental. A natureza das operações da Companhia, especialmente no que diz respeito à construção, operação e manutenção do aterro sanitário, está sujeita a uma série de leis e regulamentos relativos à proteção ao meio ambiente. De acordo com

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

as leis e regulamentos atuais, a Companhia poderá ser responsabilizada por danos ambientais em decorrência da operação do aterro sanitário. Além da atividade de remediação exigida pelas autoridades ambientais. Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 129.727 (R\$ 155.315, em 31 de dezembro de 2020).

A determinação do método e do custo final de remediação requer várias estimativas e suposições que afetam os montantes registrados, bem como os respectivos aspectos de divulgação. Deve-se levar em consideração que o passivo de reparação ambiental é estimado quando é provável e razoavelmente estimável. Entretanto, essas estimativas e suposições dependem de eventos futuros, como desenvolvimentos tecnológicos, regulatórios, de fiscalizações e custos futuros.

A provisão para remediação ambiental é objeto de revisão contínua, à luz de fatos e circunstâncias internos e externos relevantes, podendo resultar em revisões tanto incrementar como para reduzir o valor registrado no balanço patrimonial.

Os custos futuros de encerramento do aterro sanitário referem-se à obrigação para remediação ambiental, tratamento do chorume e monitoramento ambiental por um período de 25 anos após o encerramento do aterro sanitário.

Conforme estabelecido no Pronunciamento Técnico CPC 25, a estimativa inicial dos custos referentes ao encerramento do aterro sanitário, deve ser contabilizada como custo do empreendimento.

No cálculo do ajuste a valor presente do passivo para desmontagem e encerramento do aterro sanitário é considerado o custo total estimado para a desmontagem e o encerramento e o cronograma de desembolsos é descontado a uma taxa que represente o risco do passivo para descomissionamento.

A provisão foi estimada a preços constantes e com base no fluxo de caixa projetado utilizando a taxa de desconto real média de 3,89 % a.a para 2020 (3,59 % para 2019), formada pelo spread da NTN-B Principal na data de 31 de dezembro 2020, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

### Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão para custos de desmontagem	129.727	155.315

Movimentação das provisões para custos de desmontagem:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	155.315	121.271
Constituição (reversão) (Nota 9)	(31.164)	27.896
Juros de desmontagem (Nota 25)	5.575	6.148
Saldo final	<u>129.727</u>	<u>155.315</u>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A constituição/(reversão) apresentada acima é decorrente da revisão da taxa de desconto da provisão para custos de desmontagem, tendo como contrapartida a baixa na conta de provisão para desmontagem no imobilizado (Nota 9).

### 14. Empréstimos e financiamentos

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - FGTS)	47.921	35.160
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	15.946	6.128
Banco Industrial	9.016	11.529
Daycoval	8.000	-
	<b>80.883</b>	<b>52.817</b>
<b>Não circulante</b>		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - FGTS)	198.195	246.944
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	42.540	55.799
Banco Industrial	-	7.500
Daycoval	9.312	-
	<b>250.047</b>	<b>310.243</b>
	<b>330.930</b>	<b>363.060</b>

#### 14.1. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Daycoval	BIB	Bird	FGTS	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	-	-	<b>63.451</b>	<b>316.094</b>	<b>379.545</b>
Liberações	-	19.665	-	-	<b>19.665</b>
Provisão de juros	-	867	3.093	21.471	<b>25.431</b>
Variações cambiais e monetárias	-	-	2.378	-	<b>2.378</b>
Pagamento de principal	-	(1.503)	(3.969)	(34.371)	<b>(39.843)</b>
Pagamento de juros	-	-	(3.026)	(21.090)	<b>(24.116)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	-	<b>19.029</b>	<b>61.927</b>	<b>282.104</b>	<b>363.060</b>
Liberações	19.998	-	-	-	19.998
Provisão de juros	1.264	1.555	2.938	21.473	27.230
Variações cambiais e monetárias	-	-	16.180	-	16.180
Pagamento de principal	(2.665)	(10.036)	(12.781)	(36.033)	(61.515)
Pagamento de juros	(1.284)	(1.532)	(9.778)	(21.429)	(34.023)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>17.313</b>	<b>9.016</b>	<b>58.486</b>	<b>246.115</b>	<b>330.930</b>

#### 14.2. Informações e condições contratuais

##### Caixa Econômica Federal - CEF

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os valores captados na modalidade “capital de giro” referem-se a recursos contratados com a Caixa Econômica Federal (CEF) para suprir o fluxo de caixa operacional da Companhia. As condições contratuais dessas operações são demonstradas a seguir:

Instituição	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
CEF - FGTS	R\$	338.470	24/09/2013	12,5 anos	TR + 8,10%
CEF - Bird	US\$	68.897	25/09/2013	12,5 anos	LIBOR + 2,90%

Conforme cláusulas contratuais dos empréstimos citados acima, a Companhia deverá manter em conta reserva não movimentável o valor equivalente a três parcelas vicendas acrescidas dos juros até a liquidação dos empréstimos. O valor a título destas contas reservas estão registrados em Títulos e valores mobiliários, conforme descrito na Nota 5.2.

### Banco Industrial e Daycoval

Os valores captados são na modalidade de “capital de giro”. As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

Instituição	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
Banco Industrial - BIB	R\$	20.000	28/09/2019	24 meses	10,60%
Daycoval	R\$	20.000	05/02/2020	36 meses	4,91% + CDI

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14.3. Garantias contratuais

O contrato de empréstimo firmado com a Caixa Econômica Federal prevê as garantias relacionadas a seguir:

- (a) Vinculação de 100% da receita da Companhia oriunda do contrato de concessão e dos direitos creditórios;
- (b) Penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia, de titularidade do acionista e representativas de 100% do capital social;
- (c) Emissão de uma nota promissória, pela Companhia, no valor de 100% do financiamento; e
- (d) Fiança fidejussória do acionista da Companhia, representando a totalidade do saldo devedor do financiamento concedido.

### 14.4. Cláusula restritiva (*covenants*)

A Companhia tem compromisso de manutenção de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) maior que 1,30, além de outras obrigações administrativas. Em 31 de dezembro de 2020 o ICSD apurado foi de 1,96 (2,15 em 2019), cumprindo a meta estipulada contratualmente, além das demais exigências contratuais.

### 14.5. Composição das parcelas de longo prazo

Ano	Total
2022	73.036
2023	63.821
2024	63.465
2025	49.725
	<b>250.047</b>

## 15. Transações com partes relacionadas

	31/12/2020	31/12/2019
Partes relacionadas – contas a pagar	13.528	16.844
Partes relacionadas – mútuo (i)	194.669	117.012
	<b>208.197</b>	<b>133.856</b>
Circulante	13.528	16.844
Não circulante	194.669	117.012

- i. Os mútuos registrados no passivo não circulante, têm vencimentos para o exercício de 2024.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15.1. Partes relacionadas – contas a pagar

A Companhia contrata serviços de logística de sua parte relacionada JSL S/A e contrata serviços de consultoria com a parte relacionada Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. (“Promulti”), ambas em condições comerciais acordadas entre as partes.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os saldos a pagar são os descritos abaixo:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
JSL S/A	10.258	16.844
Promulti Engenharia	3.270	-
	<u><b>13.528</b></u>	<u><b>16.844</b></u>

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer	10.258	10.219
Vencidos entre 31 e 60 dias	3.270	6.625
	<u><b>13.528</b></u>	<u><b>16.844</b></u>

### 15.2. Partes relacionadas - mútuo

A Companhia captou com partes relacionadas (JSP Holding e Ribeira Empreendimentos Imobiliários Ltda.) recursos para equalizar seu capital de giro. Essas operações estão formalizadas em contratos de mútuo, com juros mensais equivalentes a 200% do CDI para os da Ribeira e 175% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) para os da JSP Holding, ambos com data de vencimento em dezembro de 2024, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Ribeira</u>	<u>Simpar</u>	<u>JSP</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<b>11.956</b>	<b>35.519</b>	-	<b>47.475</b>
Captações líquidas	54.023	10.730	-	64.753
Juros	2.052	3.239	-	5.291
Pagamento de IRRF	(626)	(651)	-	(1.277)
IOF	709	88	-	797
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<b>68.114</b>	<b>48.925</b>	-	<b>117.039</b>
Captações líquidas	109.125	(21.507)	(14.941)	72.677
Juros	5.628	887	161	6.676
Pagamento de IRRF	(1.764)	(182)	(74)	(2.020)
IOF	286	11	-	297
Transferência		(28.134)	28.134	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>181.389</b>	-	<b>13.280</b>	<b>194.669</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 15.3. Remuneração pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores. Em 31 de dezembro de 2020, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 1.384 (R\$ 1.353 em 2019). O valor pago ao pessoal-chave da Administração contempla os pagamentos à diretora, pagos através da empresa Promulti.

### 15.4. Transações entre partes relacionadas com efeito no resultado

#### a) Transações com partes relacionadas – resultado operacional

No quadro a seguir apresentamos os resultados nas rubricas de receitas, custos e despesas operacionais para os períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 com as seguintes partes relacionadas:

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
JSL S.A – Custo com transporte do resíduo	(85.399)	(85.781)
Movida S. A (i)	(307)	(274)
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (i)	(248)	(115)
Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda.	(3.781)	(2.850)
<b>Total</b>	<b>(89.735)</b>	<b>(89.020)</b>

A Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. é uma empresa de consultoria especializada no setor de resíduos sólidos, tendo participado de diversos outros projetos do setor no Brasil. A diretora da Ciclus Ambiental possui quotas de participação societária na Promulti.

Os custos incorridos com a Promulti, apresentados no quadro anterior, referem-se a atividades de consultoria estratégica e assessoramento na comunicação com clientes e órgãos de controle dos municípios em que a Ciclus tem contratos de prestação de serviços.

(i) A Companhia possui contratos de arrendamento com essas partes relacionadas. Os valores apresentados no quadro acima se referem a amortização do ativo de direito de uso relacionados aos contratos de arrendamento.

#### b) Transações com partes relacionadas - resultado financeiro

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Ribeira	(5.744)	(2.733)
JSP	(359)	-
Simpar	(898)	(3.327)
<b>Total</b>	<b>(7.001)</b>	<b>(6.060)</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Passivos de arrendamento

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis e equipamentos utilizados nas atividades operacionais das ETRs. A vigência dos contratos de imóveis tem média equivalente a 96 meses (8 anos), enquanto a dos equipamentos é de 60 meses (5 anos). Esses contratos são anualmente corrigidos pelos índices acordados entre as partes (IGPM, entre outros) para que possam refletir seus valores de mercado. Destacamos a seguir a movimentação dos ativos de direito de uso:

	<b>Direito de uso</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	-
Aquisições	6.537
Depreciação	(843)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>5.694</b>
Aquisições	2.189
Depreciação	(1.521)
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>6.362</b>

As taxas para realização da mensuração do valor presente desses contratos foram apuradas com base em juros livres de risco observados no mercado brasileiro que variam entre 7,24% e 9,66% a.a.

As informações sobre os passivos de arrendamentos para os quais a Companhia é a arrendatária são apresentadas a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>Valores</b>
<b>Passivo de arrendamento em 31/12/2018</b>	-
Aquisição	6.537
Amortização (principal + juros)	(1.148)
Juros apropriados	518
<b>Passivo de arrendamento em 31/12/2019</b>	<b>5.907</b>
Aquisição	2.188
Amortização (principal + juros)	(1.872)
Juros apropriados	533
<b>Passivo de arrendamento em 31/12/2020</b>	<b>6.756</b>
Circulante	1.703
Não circulante	5.053
<b>Total</b>	<b>6.756</b>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os cronogramas de amortização estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

Descrição	Vencimentos das parcelas	Valor total	%
Total do passivo circulante	Até 12/2021	<b>1.703</b>	<b>25,21</b>
	2022	1.734	25,66
	2023	974	14,41
	2024	811	12,00
	2025	749	11,08
	2026	703	10,41
	2027	82	1,23
Total do passivo não circulante		<b>5.053</b>	<b>75,00</b>
<b>Total</b>		<b>6.756</b>	<b>100,00</b>

### 17. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

#### 17.1. Conciliação da despesa do crédito do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e de contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro do exercício antes do IRPJ e CSLL	28.071	21.653
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<b>(9.544)</b>	<b>(7.361)</b>
<b>Efeito das (adições) exclusões ao lucro contábil</b>		
Provisão para custos de desativação	(3.812)	(3.179)
Despesas não dedutíveis e outras exclusões permanentes (i)	317	8.451
<b>IRPJ e CSLL à alíquota efetiva</b>	<b>(13.039)</b>	<b>(2.089)</b>
Corrente	(5.301)	(16.569)
Diferidos	(7.738)	2.677
<b>IRPJ e CSLL nas demonstrações dos resultados</b>	<b>(13.039)</b>	<b>(13.892)</b>

(i) A variação observada entre os exercícios refere-se substancialmente ao reconhecimento da receita com venda de crédito de carbono ocorrida em 2019.

#### 17.2. Saldos diferidos – ativo não circulante

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, classificados no ativo não circulante no montante de R\$ 50.476 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais	94.702	101.565

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

<b>Ajustes temporários</b>		
Provisão para risco de crédito	2.604	2.144
Ajuste por desvalorização	1.570	1.570
Provisão fornecedores	219	5.205
Depreciação societária	47.035	64.231
Receita não faturada	(3.337)	(8.263)
Arrendamento	383	213
Outras provisões	5.284	4.552
<b>Base para o IRPJ e CSLL diferidos</b>	<b>148.460</b>	<b>171.217</b>
<b>Imposto de renda à alíquota de 25%</b>	<b>37.115</b>	<b>42.804</b>
<b>Contribuição social à alíquota de 9%</b>	<b>13.361</b>	<b>15.410</b>
<b>Total dos tributos diferidos</b>	<b>50.476</b>	<b>58.214</b>

A Companhia efetuou o teste de recuperabilidade de seus ativos com base no valor de uso a partir dos fluxos de caixa descontados. O fluxo de caixa foi calculado considerando: o contrato de comercialização de biogás, a estimativa de mercado e o histórico de crescimento da Companhia, índice de inflação, a perspectiva da Administração para custos e despesas administrativas para os próximos anos.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia concluiu os estudos de recuperabilidade dos saldos dos impostos de renda e contribuição social sobre o lucro diferido e concluiu em manter os saldos contabilizados. Esses estudos contaram com auxílio de especialistas. As expectativas de geração de lucros tributáveis nos próximos exercícios e a realização está demonstrada no cronograma abaixo:

	<b>31/12/2020</b>					
	<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 a 2 anos</b>	<b>De 2 a 3 anos</b>	<b>De 3 a 4 anos</b>	<b>De 4 a 5 anos</b>	<b>Total</b>
Valores totais líquidos	15.718	9.118	11.035	11.812	2.793	<b>50.476</b>

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 31 de dezembro de 2020, foram contabilizados o IRPJ e a CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados.

## 18. Provisão para riscos e demandas judiciais

### 18.1. Perdas prováveis e depósitos judiciais

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas e cíveis. Com base na opinião de seus consultores jurídicos, a Companhia realiza análise das demandas judiciais pendentes e, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, para aquelas com expectativa de perda provável.

A Companhia mantém em 31 de dezembro de 2020 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 6.681

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(R\$ 5.949 em 2019), conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cíveis	3.550	1.252
Ambientais	939	2.156
Trabalhistas	2.192	2.541
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b><u>6.681</u></b>	<b><u>5.949</u></b>

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais correlacionados às contingências trabalhistas. Os depósitos judiciais foram efetuados de acordo com as requisições judiciais a fim de possibilitar que a Companhia ingresse ou continue com as ações legais. Eles estão classificados no ativo não circulante até a decisão judicial dos resgates destes pelo reclamante, ou pela Companhia em caso de desfecho favorável a ela. Em 31 de dezembro de 2020, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 461 (R\$ 465 em 2019).

### **Trabalhistas**

A provisão para demandas trabalhistas foi constituída para cobrir os riscos de perda oriundos de ações judiciais que reclamam indenizações por horas extras, adicional de periculosidade, de insalubridade e acidentes de trabalho.

### **Cíveis**

A provisão para demandas cíveis está relacionada a pedidos indenizatórios por reclamações por descumprimentos contratuais.

### **Ambientais**

O Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) 06/2017 foi assinado com o Instituto Estadual do Ambiente (Inea) em outubro de 2017. O TAC originou-se do extravasamento de chorume para canal externo, após fortes chuvas, em fevereiro de 2016.

Imediatamente ao tomar conhecimento do extravasamento, a Ciclus executou ações corretivas, como o direcionamento de caminhões vácuo e a construção de dique de contenção, impedindo assim a continuação do fluxo identificado e a sucção do volume retido. Foi retirada a camada superficial de solo nas margens e no fundo do canal com o intuito de remover todo o material que possivelmente teve contato com chorume, eliminando qualquer impacto/dano.

Foram adotadas ações contingenciais imediatas, sem a pretensão de esgotar todas as medidas que futuramente foram definidas por meio do TAC:

- Disponibilização de um segundo gerador na elevatória;
- Elevação da parede da elevatória;
- Implantação de uma lagoa de acumulação ao lado da elevatória como contingência; e
- Instalação de sensor de condutividade e de comporta no canal interno.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O TAC foi encerrado em outubro de 2020, e o plano de ação previsto foi executado. Contudo, em abril de 2021, assinamos o primeiro termo aditivo ao TAC 06/2017, que prorrogou seu prazo de vigência até abril de 2022, alterou a ação prevista do projeto socioambiental e oficializou o atendimento e a conclusão das demais ações previstas pela Ciclus. O montante total do compromisso ambiental assinado em abril de 2021 foi de R\$ 600, que já estava previsto no TAC anterior e anteriormente provisionado.

A Administração acredita que essa provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, e suas movimentações dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>1.991</b>	<b>1.143</b>	<b>3.755</b>	<b>6.889</b>
Constituição/Reverão	220	54	(1.214)	(940)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>2.211</b>	<b>1.197</b>	<b>2.541</b>	<b>5.949</b>
Constituição/Reversão	(19)	2.353	(1.602)	732
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.192</b>	<b>3.550</b>	<b>939</b>	<b>6.681</b>

### 18.2. Processos possíveis

A Companhia possui ações de natureza cível e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possível para as quais não há provisão para contingências constituída. O valor de tais contingências em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 7.218 (R\$ 6.529 em 2019).

## 19. Outras contas a pagar

O montante R\$ 5.833 refere-se a duas condicionantes atreladas a LI Nº IN 048547, sendo uma a implantação de uma biblioteca com centro de informática para os municípios de Seropédica e Itaguaí que deverá ser implantada até 28 de fevereiro de 2022, no valor de R\$ 3.833 e outra a recuperação do vazadouro do município de Itaguaí sem previsão de conclusão com uma estimativa de R\$ 2.000.

	<u>31/12/2020</u>
Provisão para remediações	5.833
	<u>5.833</u>
Circulante	3.833
Não circulante	2.000
	<u>5.833</u>

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Passivo a descoberto

A Companhia apresentou passivo a descoberto no montante de R\$ 16.871 em 2020 (R\$ 31.903 em 2019). Conforme detalhado na Nota 1.3 a Diretoria da Companhia renegociou as condições contratuais para realização de reequilíbrio econômico do contrato firmado junto à Comlurb para reverter esse quadro.

#### 20.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado era de R\$110.000, composto por 60.000.273 ações ordinárias sem valor nominal.

Em 13 de julho de 2020, através de assembleia geral extraordinária, ocorreu a transferência das ações ordinárias da Companhia de titularidade da SIMPAR S.A. para a JSP Holding S.A.

Conforme descrito na Nota 28.3, em 29 de novembro de 2021, ocorreu a alteração da titularidade destas ações passando a CS Infra S.A., subsidiária integral da SIMPAR S.A. a deter a totalidade das ações da Companhia.

#### 20.2. Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social. O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido, quando existir, conforme definido pela Lei das Sociedades por Ações.

O lucro líquido, quando existir, após as deduções, reservas e provisões legais, bem como quaisquer outras que a Companhia julgar necessárias para sua segurança, terão a destinação que for determinada por deliberação dos acionistas.

### 21. Receita operacional líquida

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita de serviços prestados	257.803	232.544
Receita de comercialização de biogás	31.039	29.300
Receita de créditos de carbono	49	25.180
	<u><b>288.891</b></u>	<u><b>287.024</b></u>

Apresentamos a seguir a conciliação entre as receitas brutas e a receita líquida apresentada nas demonstrações de resultado do exercício:

<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
-------------------	-------------------

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Receita de serviços prestados	299.032	269.733
Receita de comercialização de biogás	42.753	40.359
Receita de créditos de carbono	49	25.180
	<b>341.834</b>	<b>335.272</b>
(-) ISS sobre faturamento	(14.951)	(13.487)
(-) ICMS sobre faturamento	(8.551)	(8.072)
(-) Cofins sobre faturamento	(24.190)	(21.928)
(-) PIS/Pasep sobre faturamento	(5.251)	(4.761)
	<b>288.891</b>	<b>287.024</b>

A Companhia tem contrato de concessão com a Comlurb, com a natureza de destinação final do resíduo gerado no município do RJ. Esse contrato representa atualmente 81% do faturamento total.

A Companhia destina os resíduos de outras prefeituras e indústrias, atividade que representa 6% do seu faturamento. Com a disposição final do resíduo, a Companhia obtém receitas acessórias com a comercialização de biogás e créditos de carbono gerados no aterro, representando 13% do faturamento total.

## 22. Custo dos serviços prestados

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Fretes e combustível (iii)	(96.268)	(102.568)
Depreciações e amortizações	(28.198)	(29.849)
Despesas socioambientais (i)	(27.779)	(43.515)
Despesas com pessoal	(15.038)	(16.709)
Consultorias, assessorias, segurança e aluguéis de equipamentos (ii)	(16.380)	(18.592)
Aluguel imobiliário	(5.049)	(3.427)
Custos de créditos de carbono	-	(1.449)
Manutenção	(926)	(923)
Peças e acessórios	(684)	(571)
Impostos, taxas e contribuições	(297)	(45)
Outros	(875)	(944)
	<b>(191.494)</b>	<b>(218.592)</b>

- i. As despesas socioambientais referem-se a insumos (produtos químicos) utilizados no tratamento de chorume e a despesas com serviços prestados pela Companhia Estadual de Águas e Esgoto no tratamento externo do chorume. Em outubro de 2019 a Companhia começou a utilizar o sistema de osmose reversa para aumento da capacidade interna de tratamento de chorume, com isso o custo com o tratamento externo de chorume foi reduzido consideravelmente.
- ii. Inclui saldos de aluguéis de geradores, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Não foram classificadas como arrendamentos por terem contratos de curto prazo ou de baixo valor, conforme mencionado na nota 3.8.

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- iii. Houve uma redução no volume de resíduo disposto na ETR do Caju, por conta da pandemia, causando uma redução no volume transportado, gerando uma economia em frete e combustível.

### 23. Despesas gerais e administrativas

	31/12/2020	31/12/2019
Consultorias e assessorias (ii)	(11.228)	(6.479)
Despesas com pessoal (i)	(2.491)	(2.856)
Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia	(725)	(749)
Impostos, taxas e contribuições	(885)	(399)
Comunicação e remessas	(133)	(168)
Aluguel e manutenção	(30)	(98)
Despesas com viagens	(34)	(136)
Depreciações e amortizações	(83)	(74)
Provisão/Reversão TAC	1.602	1.214
Outras	(383)	(687)
	<b>(14.390)</b>	<b>(10.432)</b>

- (i) Até dezembro de 2020 parte da diretoria recebia sua remuneração através da pessoa jurídica Promulti. A partir de fevereiro de 2021, a sua remuneração está sendo via pró-labore. Demais variações referem-se a novas contratações e dissídio.
- (ii) O aumento observado refere-se essencialmente ao ajuste na provisão de consultoria conforme descrito na Nota 2.2.1.

### 24. Outras receitas operacionais

	31/12/2020	31/12/2019
Outras receitas líquidas (i)	451	2.933
	<b>451</b>	<b>2.933</b>

- (i) Receita com recuperação de créditos de impostos.

### 25. Resultado financeiro

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas financeiras</b>		
Varição cambial ativa (i)	11.786	12.639
Receita de juros	7.654	2.787
Rendimentos de aplicações financeiras	620	1.092
Descontos obtidos	294	212
	<b>20.354</b>	<b>16.730</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros pagos ou provisionados	(38.804)	(34.386)
Varição cambial passiva (i)	(29.144)	(14.911)
Despesas bancárias	(75)	(48)
Juros de arrendamento	(497)	(517)
Juros desmontagem	(5.575)	(6.148)

## Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Outras	(1.646)	-
	<b>(75.741)</b>	<b>(56.010)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(55.387)</b>	<b>(39.280)</b>

(i) A variação cambial é oriunda dos valores captados em dólares da Caixa Econômica Federal (Bird) para suprir o fluxo de caixa operacional da Companhia.

## 26. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia mantém um seguro que tem como cobertura a garantia de indenização de inadimplência das obrigações pela Companhia junto à Comlurb, além de seguro de responsabilidade civil e de responsabilidade de engenharia.

As premissas de riscos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações, conseqüentemente, não foram examinadas por auditores independentes.

	Importância assegurada	
	31/12/2020	31/12/2019
Patrimonial	85.099	50.104
Responsabilidade civil	80.784	80.784
Seguro Garantia	204.991	65.277
	<b>370.874</b>	<b>196.165</b>

## 27. Resultado por ação

### a) Básico

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da Companhia	15.032	19.564
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria)	60.000.273	60.000.273
<b>Resultado básico por ação R\$</b>	<b>0,25</b>	<b>0,33</b>

## 28. Eventos subsequentes

### 28.1 Autorização para emissão de debêntures.

A Companhia tem projeto aprovado pelo Ministério do Desenvolvimento Regional para emissão de uma debênture incentivada no valor de R\$ 550 milhões, aprovado em 31/05/2021 pela portaria. A

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Companhia captou as debêntures da primeira série no montante de R\$ 450 milhões em 28 de dezembro de 2021, com vencimento em janeiro de 2031.

A Companhia tem projeto aprovado pelo Ministério do Desenvolvimento Regional para emissão de mais uma debênture incentivada no valor de R\$ 100 milhões, aprovado em 31/05/2021 pela portaria. A Companhia aguarda a liberação das debêntures de segunda série no montante de R\$ 100 milhões, são de emissão simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, e na modalidade de capital de giro.

### **28.2 Licença para implementação de usina de geração de energia por resíduos no Rio de Janeiro.**

1

A Companhia tem licença para implantação de uma usina de recuperação de energia através da queima de resíduos sólidos urbanos, na unidade do Caju emitida em 24/06/2019. Sua implantação reduzirá em 14% o lixo a ser depositado no CTR- RJ e será capaz de gerar energia suficiente para atender a uma cidade de até 200 mil habitantes. A Companhia obteve as licenças necessárias para colocar o projeto em andamento, bem como, adquiriu dois geradores para geração de 2,8 MWh através da queima de biogás, esta unidade de geração de energia está sendo instalada no CTR RIO através da licença de instalação 48547 – averbação 4640 emitida em 14 de setembro de 2021.

### **28.3 Reorganização societária – Grupo JSP Holding S.A.**

A JSP Holding S.A. (“JSP”) é a holding do Grupo JSP, ao qual integram as empresas SIMPAR S.A. (“SIMPAR”), CS Infra S.A. (“CS Infra”) e Ciclus Ambiental do Brasil S.A. (“Companhia”).

Em 29 de novembro de 2021, em assembleia, os acionistas da SIMPAR S.A., aprovaram a incorporação da totalidade das ações de emissão da CS Infra S.A.. A transação consistiu na incorporação da totalidade das ações de emissão da CS Infra pela SIMPAR, pelo valor do seu patrimônio líquido a preços de mercado, que resultará em um aumento de capital mediante a emissão novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da SIMPAR, as quais serão atribuídas à JSP, enquanto única acionista da CS Infra, em substituição às ações ordinárias de emissão da CS Infra de que seja titular e um bônus de subscrição a ser atribuído à JSP cujo exercício permitirá a subscrição de até 32.084.167 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da SIMPAR (“Bônus de Subscrição”).

O Bônus de Subscrição dará à JSP o direito de subscrever ações ordinárias da SIMPAR, no limite anteriormente citado, de maneira proporcional ao valor efetivo do reajuste da tarifa mensal dos serviços prestados no âmbito do contrato de concessão que venha a ser auferido pela Ciclus, quando a eficácia do reequilíbrio econômico do contrato firmado com a Comlurb for reestabelecida.

Em 28 de dezembro de 2021, o controle exercido pela JSP Holding S.A. sobre a Companhia foi transferido à CS Infra (“reorganização prévia”). A aprovação e implementação da reorganização prévia é uma condição precedente à implementação da incorporação de ações e ela está condicionada à aprovação da incorporação de ações por assembleia geral extraordinária.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A incorporação de ações, quando combinada com a reorganização prévia, tem o objetivo de incrementar o portfólio de concessões de longo prazo da SIMPAR S.A. com receitas resilientes e previsíveis. Isso será feito por meio da concentração na CS Infra do ativo da JSP Holding S.A. que atua no segmento de gestão e valorização de resíduos para clientes públicos e privados (“Gestão de Resíduos”).

Dentre as obrigações pós-incorporação, a Companhia assumiu o compromisso de promover a captação de recursos financeiros para a quitação dos débitos referentes aos mútuos celebrados. Para este objetivo, conforme Nota 27.1, a Companhia tem contratada com uma instituição financeira garantia firme para emissão de debêntures no total de até R\$550 milhões, com o objetivo de liquidar tais mútuos, bem como de refinar seus empréstimos bancários.

Ao final do exercício de 2021, a Companhia emitiu debêntures no valor de R\$450 milhões (Nota 27.1), liquidou o empréstimo junto à CEF (FGTS) e Banco Industrial do Brasil (Nota 27.5) e passou a figurar como emissora de nota promissória de série única de R\$114 milhões indexada ao CDI acrescido de 1,5% com vencimento de 25 meses (Nota 27.6).

### **28.4 Contrato de prestação de serviços com a Comlurb**

*Processos em trâmite no Egrégio Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro sobre o tópico do Reequilíbrio Econômico-Financeiro do Contrato*

Em 01 de dezembro de 2021 houve o julgamento da Inspeção Extraordinária, pelo Pleno do Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro (“TCM”).

A decisão unânime do TCM foi a seguinte:

- a) Concessão e aplicação imediata dos reajustes contratuais dos biênios de 2017/2019 e 2019/2021, a cada mês, respectivamente nos valores de R\$ 1.611 e R\$ 2.384; desta forma o faturamento mensal total, sem o reequilíbrio, passa a ser de R\$ 24.260.
- b) Correção e aplicação imediata do reequilíbrio referente à diferença de alíquota de ISS; R\$ 328;
- c) Concessão dos itens do reequilíbrio referentes ao tratamento de chorume e transferência de resíduos pelo uso do Arco Metropolitano e outros fatores operacionais; respectivamente nos valores mensais de R\$ 1.269 e R\$ 3.037.
- d) Providenciar os serviços de consultoria/auditoria especializada idônea e ilibada reputação, para apoiar tecnicamente a avaliação dos pleitos de reequilíbrio referentes à remuneração de capital; no montante mensal de R\$ 2.746, e da prorrogação de prazo contratual em até 60 meses.

Em 23 de dezembro de 2021, a COMLURB e o Município do Rio de Janeiro apresentaram embargos de declaração contra o Acórdão do TCM acima citado. Nos embargos, os autores apontam supostas contradições nos itens c) e d) da decisão unânime do Tribunal.

Em 23 de fevereiro de 2022, o Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro, por unanimidade de seu Plenário, decidiu pela improcedência dos embargos de declaração opostos, mantendo-se válida,

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

na sua totalidade, a decisão anterior proferida pela Corte de Contas, em 01 de dezembro do ano de 2021, na sua 44ª Sessão Ordinária.

Desta forma, cabe à COMLURB, na pessoa de seu Ilmo. Presidente, sob pena de incorrer nas sanções previstas no inciso IV do artigo 3º da Lei nº 3.714/2003, o cumprimento imediato da integralidade da decisão proferida, nos autos do Processo nº 40/100.347/2021, pelo Plenário da Egrégia Corte de Contas do Município do Rio de Janeiro, na 44ª Sessão Plenária ocorrida em 01º de dezembro de 2021, incorporando à contraprestação mensal da Concessionária os valores devidos aprovados.

### **28.5 Liquidação de empréstimos (CEF e BIB)**

Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia efetuou a quitação do empréstimo FGTS junto à CEF no montante atualizado de R\$264.538.

Em 2021, a Companhia quitou ainda empréstimo captado junto ao Banco Industrial do Brasil no valor atualizado de R\$9.380.

### **28.6 Emissão de Nota promissória**

Em 27 de dezembro de 2021, através do contrato de Assunção de dívida a Companhia passou a figurar como emissora das notas promissórias comerciais, emitidas inicialmente pela CS Brasil Holding. Esta emissão constitui a primeira emissão de notas promissórias comerciais, em série única, da Companhia.

A linha de crédito inicialmente aprovada foi de R\$100 milhões no Bradesco, com prazo de vencimento de 25 meses e taxa de juros equivalentes ao CDI + 1,5%.

O valor em 31 de dezembro de 2021 destas notas promissórias era de R\$114.841.

### **28.7 Mútuo com partes relacionadas**

Em 28 de dezembro de 2021, o saldo de mútuo existente de R\$220.560 e R\$81.889 com Ribeira e JSP, respectivamente, foram transferidos para a SIMPAR devido à reestruturação do Grupo JSP. (Nota 27.3) Posteriormente, à transferência dos saldos, através de aditivo foram atualizados os juros mensais incidentes, equivalentes a CDI + 2,80% a.a.

Em 31 de março de 2022 a Companhia efetuou uma captação de R\$ 310 milhões através da 1ª (primeira) emissão de notas comerciais escriturais, em série única, e utilizou estes recursos para a quitação dos mútuos com a Simpar.

### **28.8 Efeitos da Guerra entre Rússia e Ucrânia**

A Companhia prevê um aumento nos custos e insumos aplicados em suas operações, em especial, pelo aumento pelo preço internacional do petróleo. A administração já iniciou o processo de negociação dos preços com os principais fornecedores e prestadores de serviços, com intuito de minimizar os impactos.

## **Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

\*\*\*\*\*