

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias em
30 de setembro de 2022
e relatório de revisão**



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ciclus Ambiental do Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

2



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2022

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

DocuSigned by:
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça
Signed By: CARLOS EDUARDO GUARANA MENDONCA:40137163649
CPF: 40137163649
Signing Time: 11 de novembro de 2022 | 12:41 BRT


Carlos Eduardo Guaraná Mendonça
Contador CRC 1SP196994/O-2

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	60.000.273
Preferenciais	0
Total	60.000.273
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.269.772	1.117.212
1.01	Ativo Circulante	707.698	591.652
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	351.973	318.443
1.01.03	Contas a Receber	336.570	248.423
1.01.03.01	Clientes	336.570	244.058
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	4.365
1.01.03.02.01	Contas a Receber Partes Relacionadas	0	4.365
1.01.04	Estoques	6.913	6.310
1.01.06	Tributos a Recuperar	10.427	4.737
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	10.427	4.737
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.815	13.739
1.01.08.03	Outros	1.815	13.739
1.01.08.03.01	Créditos Diversos	1.815	13.739
1.02	Ativo Não Circulante	562.074	525.560
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	38.046	50.686
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.311	8.694
1.02.01.04	Contas a Receber	0	4.809
1.02.01.04.01	Clientes	0	4.809
1.02.01.07	Tributos Diferidos	28.364	34.758
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	28.364	34.758
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.371	2.425
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	471	525
1.02.01.10.04	Créditos de Carbono	1.900	1.900
1.02.03	Imobilizado	507.231	458.015
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	507.231	458.015
1.02.04	Intangível	16.797	16.859
1.02.04.01	Intangíveis	16.797	16.859

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.269.772	1.117.212
2.01	Passivo Circulante	100.567	85.727
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.193	2.894
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.193	2.894
2.01.02	Fornecedores	20.950	18.641
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	20.950	18.641
2.01.03	Obrigações Fiscais	41.463	33.061
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	41.463	33.061
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	23.824	23.868
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	17.355	22.221
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	3.384	8.119
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	13.971	14.102
2.01.04.02	Debêntures	4.561	709
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.908	938
2.01.04.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	1.908	938
2.01.05	Outras Obrigações	10.137	7.263
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	10.009	7.196
2.01.05.02	Outros	128	67
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	128	67
2.02	Passivo Não Circulante	1.112.936	988.010
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	987.080	570.549
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	462.863	150.443
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	436.039	115.794
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	26.824	34.649
2.02.01.02	Debêntures	520.877	415.990
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.340	4.116
2.02.01.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	3.340	4.116
2.02.02	Outras Obrigações	20.316	311.049
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	302.550
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	302.550
2.02.02.02	Outros	20.316	8.499
2.02.02.02.03	Instrumento Financeiro Derivativo	14.716	6.499
2.02.02.02.04	Outras Contas a Pagar	2.000	2.000
2.02.02.02.05	Fornecedores	3.600	0
2.02.04	Provisões	105.540	106.412
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	470	1.388
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos e Demandas Judiciais	470	1.388
2.02.04.02	Outras Provisões	105.070	105.024
2.02.04.02.04	Aterro Sanitário - Custo de Encerramento	105.070	105.024
2.03	Patrimônio Líquido	56.269	43.475
2.03.01	Capital Social Realizado	110.000	110.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-53.731	-66.525

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	101.152	298.786	92.818	268.127
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-71.460	-200.794	-54.761	-152.835
3.03	Resultado Bruto	29.692	97.992	38.057	115.292
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-2.961	-10.311	-3.370	-14.125
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.415	-12.646	-5.089	-15.966
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.454	2.335	1.719	1.841
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.731	87.681	34.687	101.167
3.06	Resultado Financeiro	-30.945	-64.916	-10.944	-26.399
3.06.01	Receitas Financeiras	16.882	50.113	2.874	14.709
3.06.02	Despesas Financeiras	-47.827	-115.029	-13.818	-41.108
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-4.214	22.765	23.743	74.768
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	491	-9.971	-8.247	-26.995
3.08.01	Corrente	601	-3.576	-4.728	-13.926
3.08.02	Diferido	-110	-6.395	-3.519	-13.069
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-3.723	12.794	15.496	47.773
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-3.723	12.794	15.496	47.773

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-3.723	12.794	15.496	47.773
4.03	Resultado Abrangente do Período	-3.723	12.794	15.496	47.773

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.424	14.627
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	134.497	132.906
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	22.765	74.767
6.01.01.02	Depreciações	23.522	27.342
6.01.01.03	Amortização	62	1.416
6.01.01.04	Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	-2.460	2.966
6.01.01.05	Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	78.787	17.106
6.01.01.06	Juros sobre mútuo	7.564	11.752
6.01.01.07	Provisão para riscos e demandas judiciais	-918	-4.942
6.01.01.08	Atualização monetária sobre aterro sanitário	5.175	2.499
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-59.171	-85.846
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-87.703	-95.084
6.01.02.02	Contas a receber de partes relacionadas	4.365	-1.615
6.01.02.03	Créditos de carbono e créditos diversos	11.923	-2.080
6.01.02.04	Estoques	-602	-817
6.01.02.05	Tributos a recuperar	-5.690	-716
6.01.02.06	Depósitos judiciais	53	-34
6.01.02.07	Fornecedores e contas a pagar	5.908	8.843
6.01.02.08	Contas a pagar de partes relacionadas	2.813	-7.075
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	62	-30
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas e tributárias	9.700	12.762
6.01.03	Outros	-47.902	-32.433
6.01.03.01	Juros pagos	-42.863	-16.470
6.01.03.02	Juros pagos de arrendamento	-376	-357
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-4.663	-15.606
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-74.555	-38.063
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-77.380	-42.455
6.02.02	Baixa do imobilizado	1.442	5.021
6.02.03	Acréscimo do intangível	0	-80
6.02.04	Títulos e valores mobiliários	1.383	-549
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	80.661	20.152
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	410.000	0
6.03.02	Mútuos – pagamentos e captações líquidas	-309.027	71.870
6.03.03	Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	-18.576	-50.351
6.03.04	Amortização de arrendamento	-1.736	-1.367
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	33.530	-3.284
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	318.443	7.125
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	351.973	3.841

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	110.000	0	0	-66.525	0	43.475
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	0	-66.525	0	43.475
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	12.794	0	12.794
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.794	0	12.794
5.07	Saldos Finais	110.000	0	0	-53.731	0	56.269

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	110.000	0	0	-126.871	0	-16.871
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	0	-126.871	0	-16.871
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	47.773	0	47.773
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	47.773	0	47.773
5.07	Saldos Finais	110.000	0	0	-79.098	0	30.902

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	353.746	317.855
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	351.411	316.014
7.01.02	Outras Receitas	2.335	1.841
7.01.02.01	Outras receitas operacionais	2.335	1.841
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-168.626	-116.023
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-145.510	-96.406
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-21.788	-18.274
7.02.04	Outros	-1.328	-1.343
7.03	Valor Adicionado Bruto	185.120	201.832
7.04	Retenções	-21.528	-27.630
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.528	-27.630
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	163.592	174.202
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	50.113	8.981
7.06.02	Receitas Financeiras	50.113	14.709
7.06.03	Outros	0	-5.728
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	213.705	183.183
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	213.705	183.183
7.08.01	Pessoal	16.990	15.106
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	64.565	75.788
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	119.356	44.516
7.08.03.01	Juros	21.119	27.308
7.08.03.02	Aluguéis	4.327	3.408
7.08.03.03	Outras	93.910	13.800
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	93.910	13.800
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	12.794	47.773
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	12.794	47.773

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(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 (15 anos), 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 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 informações financeiras - Continuação

30 de setembro de 2022 e 2021

(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 garante a indenização à Concessionária dos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas no contrato e seus aditivos, que tem por objeto a concessão dos serviços de implantação e operação do centro de tratamento de resíduos sólidos urbanos do Município do Rio de Janeiro.

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 Piraí, 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 30 de setembro de 2022:

<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 30/04/2023	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	Tratamento e Destinação de Resíduos
IR Novatec (Pref. Miguel Pereira e Piraí)	29/09/2015	Indeterminado	Variável	Anual - IGPM-FGV	Tratamento e Destinação de Resíduos
Prefeitura de Itaguaí	01/06/2020	01/06/2020 a 19/12/2022	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia mantém contrato de comercialização até março de 2027, com uma quantidade mínima contratada de 16 mil Nm³ por hora. No terceiro trimestre de 2022, o valor do faturamento oriundo desse negócio foi de R\$ 43.421 (R\$ 32.494 no terceiro trimestre de 2021).

<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 84% 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.

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras trimestrais

2.1. Declaração de conformidade e aprovação das informações financeiras trimestrais

As informações financeiras trimestrais foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo IASB – International Accounting Standards Board.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em conformidade com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

Notas explicativas não apresentadas:

- Práticas e políticas contábeis; e
- Estimativas e julgamentos contábeis críticos;

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 11 de novembro de 2022, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

2.2. Práticas e políticas contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis individuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Por isso, essas informações semestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Até o semestre findo em 30 de junho de 2022, não ocorreram mudanças nas estimativas e julgamentos contábeis em relação às divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

3.1. 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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

b) Risco de mercado

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 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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Saldo contábil	Fluxo	Até 1 ano	Até 2	De 3 a 8	Saldo contábil	Fluxo	Até 1 ano	Até 2	De 3 a 8
	30/09/2022	contratual		anos	anos	31/12/2021	contratual		anos	anos
Passivos financeiros										
Fornecedores	24.550	24.550	24.550	-	-	18.641	18.641	18.641	-	-
Empréstimos e financiamentos	480.218	632.886	87.238	545.648	-	172.664	204.057	23.523	16.152	164.382
Debêntures	540.154	978.092	53.013	77.079	848.000	423.198	1.083.794	16.749	31.502	1.035.543
Passivo de arrendamento	5.248	6.077	2.277	3.800	-	5.054	6.215	1.507	1.482	3.226
Contas a pagar (partes relacionadas)	10.009	10.009	10.009	-	-	7.196	7.196	7.196	-	-
Total	1.060.179	1.651.614	177.087	626.527	848.000	626.753	1.319.903	67.616	49.136	1.203.151

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Gestão de capital

Um dos principais índices para monitorar a estrutura de capital é o índice Dívida Líquida sobre o Patrimônio Líquido. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo patrimônio líquido e serve para medir o quanto o patrimônio líquido da empresa equivale a sua dívida líquida. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo circulante e não circulante, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	480.218	172.664
Debentures	540.154	423.198
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(351.973)	(318.443)
Menos: títulos e valores mobiliários – não circulante	(7.311)	(8.694)
Dívida líquida (a)	<u>661.088</u>	<u>268.725</u>
Total do patrimônio líquido (b)	56.269	43.475
Total do capital (a) + (b)	<u>717.357</u>	<u>312.200</u>
Índice de alavancagem financeira	92%	86%

d) 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 Simpar S.A, 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 13,21 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- TLP de 5,23 % a.a. (fonte: Banco Central do Brasil).
- IPCA 5,32 % a.a. (fonte: B3).
- IGP-M de 5 % a.a. (fonte: B3).
- SELIC de 13,21 % a.a. (fonte: B3).
- Taxa do Euro de R\$ 5,75 (fonte: B3).
- Taxa do Dólar norte-americano (“Dólar”) de R\$ 5,75 (fonte: B3).

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(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% -
	30/09/2022					
Risco de taxa de juros						
Aplicações Financeiras						
CDB CEF	7.311	Aumento do CDI	13,14%	961	1.201	1.441
FI - Bradesco	35.684	Aumento do CDI	13,47%	4.808	6.010	7.212
CDB - Daycoval	6.300	Aumento do CDI	13,61%	857	1.071	1.286
TOPÁZIO - CEF	309.278	Aumento do CDI	13,61%	42.081	52.602	63.122
Efeito líquido da exposição	358.573			48.707	60.884	73.061

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/12/2021					
Risco de taxa de juros						
Aplicações Financeiras						
CDB CEF	82.814	Aumento do CDI	11,73%	9.715	12.144	14.572
COMPROMISSADA – CEF	69.085	Aumento do CDI	11,32%	7.819	9.774	11.729
TOPÁZIO – CEF	172.597	Aumento do CDI	11,91%	20.553	25.691	30.829
Efeito líquido da exposição	324.496			38.087	47.609	57.130

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	30/09/2022					
Risco de taxa de juros						
Swap						
Debêntures (*)	(483.445)	Aumento do IPCA	5,32%	(25.719)	(32.149)	(38.578)
Efeito líquido da exposição	(483.445)			(25.719)	(32.149)	(38.578)

(*) Como forma de gestão de taxa de juros, a Companhia adotou o hedge accounting. Para tanto contratou instrumento derivativo (swap), conforme descrito na Nota 14.6

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	30/09/2022					
Risco de taxa de juros						
Demais operações - Pós-fixadas						
Empréstimos - Daycoval	(3.383)	Aumento do CDI	13,21%	(447)	(559)	(671)
Empréstimos - Nota Promissória	(126.038)	Aumento do CDI	13,21%	(16.650)	(20.812)	(24.974)
Notas Comerciais	(310.000)	Aumento do CDI	13,21%	(40.951)	(51.189)	(61.427)
Debêntures	(585.522)	Aumento do IPCA	5,32%	(31.150)	(38.937)	(46.725)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	(1.024.943)			(89.198)	(111.497)	(133.797)
Operações em moeda estrangeira						
Empréstimos	USD (7.545)	Aumento do USD	5,75	(43.384)	(54.230)	(65.076)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	USD (7.545)			(43.384)	(54.230)	(65.076)

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(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% -
	31/12/2021					
Risco de taxa de juros						
Swap						
Swap	450.563	Aumento do IPCA	5,20%	23.429	29.287	35.144
Debêntures (objeto)	(450.563)	Aumento do IPCA	5,20%	(23.429)	(29.287)	(35.144)
Debentures	450.588	Pré-fixado	6,67%	30.072	37.590	45.108
Swap ponta ativa - Debêntures	(450.588)	Pré-fixado	6,67%	(30.072)	(37.590)	(45.108)
Swap ponta passiva	(450.709)	Aumento do CDI	11,87%	(53.499)	(66.874)	(80.249)
Efeito líquido da exposição	(450.709)			(53.499)	(66.874)	(80.249)

(*) Como forma de gestão de taxa de juros, a Companhia adotou o hedge accounting. Para tanto contratou instrumento derivativo (swap), conforme descrito na Nota 14.6

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/12/2021					
Risco de taxa de juros						
Demais operações - Pós-fixadas						
Empréstimos - Daycoval	(9.433)	Aumento do CDI	16,70%	(1.575)	(1.969)	(2.363)
Empréstimos - Nota Promissória	(114.481)	Aumento do CDI	13,29%	(15.215)	(19.018)	(22.822)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	(172.664)			(18.739)	(23.423)	(28.108)
Operações em moeda estrangeira						
Empréstimos – CEF BIRD	USD (8.736)	Aumento do USD	6,16	(53.814)	(67.267)	(80.721)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	USD (8.736)			(53.814)	(67.267)	(80.721)

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Instrumento financeiro por categoria

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (impairment) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares. A Companhia utiliza a abordagem de mercado para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros.

A Companhia aplica o CPC 46 / IFRS 13 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- (Nível 1) preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- (Nível 2) inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- (Nível 3) inputs para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos da Companhia mensurados pelo valor justo por meio do resultado em 30 de setembro de 2022.

	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Ativos conforme balanço patrimonial				
Caixa e equivalente de caixa	-	351.973	-	318.443
Títulos e valores mobiliários	7.311	-	8.694	-
Contas a receber de clientes	-	336.570	-	248.867
	7.311	688.543	8.694	567.310
Passivos conforme balanço patrimonial				
Fornecedores	-	20.950	-	18.641
Empréstimos e financiamentos	-	480.218	-	172.664
Debêntures (*)	-	525.438	-	416.699
Instrumentos financeiros derivativos (swap)	14.716	-	6.499	-
Passivo de arrendamento	-	5.248	-	5.054
Contas a pagar (partes relacionadas)	-	10.009	-	7.196
	14.716	1.041.863	6.499	620.254

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

(*) Custo amortizado de R\$ 553.674 (R\$ 423.344 em 2021) ajustado pela variação do valor justo do hedge de valor justo no montante de R\$ 28.236 (R\$ 6.645 em 2021).

3.3. 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.

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:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cientes sem classificação externa de crédito		
Grupo 1	328.559	223.120
Grupo 2	8.011	25.747
	<u>336.570</u>	<u>248.867</u>
Conta - corrente e aplicações financeiras		
AAA	359.284	327.137
	<u>695.854</u>	<u>576.004</u>

- Grupo 1: São as prefeituras municipais de Itaguaí, Rio de Janeiro (Comlurb), Mangaratiba, Barra do Piraí, 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 mobiliários

5.1. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos	711	2.641
Aplicações financeiras	351.262	315.802
	<u>351.973</u>	<u>318.443</u>

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.2. Títulos e valores mobiliários

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Aplicações financeiras	7.311	8.694
	<u>7.311</u>	<u>8.694</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). As aplicações possuem um rendimento médio de 101% do CDI. O montante de R\$ 7.311 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 8.694 em 31 de dezembro 2021) é de uso restrito, destinado a garantia dos financiamentos da Caixa Econômica Federal, descritos na nota 14.

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>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes – circulante (i)	171.450	162.875
Clientes – não circulante (i)	-	4.809
	<u>171.450</u>	<u>167.684</u>
(-) Provisão para perdas de crédito esperada (6.1)	(8.349)	(8.349)
Recebíveis a faturar (6.2)	173.469	89.532
	<u>336.570</u>	<u>248.867</u>
Ativo circulante	336.570	244.058
Ativo não circulante	-	4.809
	<u>336.570</u>	<u>248.867</u>

(i) Clientes Circulantes e Não Circulante

Saldo a receber do cliente Comlurb:

Do saldo a receber de clientes de R\$ 171.450 em 30 de setembro de 2022, R\$ 161.432 se refere ao cliente Comlurb (em 31 de dezembro de 2021, dos R\$ 167.684 do saldo a receber, R\$ 144.364 se referiam ao cliente Comlurb).

Desse saldo em haver pela Comlurb, a parcela de R\$ 112.765 se refere a reajustes e reequilíbrio contabilizados 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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 a contabilização 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.

Adicionalmente, outra parcela do saldo em haver no valor de R\$ 48.721, 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 está incorporada no 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.

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;

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 120 meses. Em relação a esse tema, a Companhia possui a receber da Comlurb em 30 de setembro de 2022 o total de R\$ 58.019. A administração entende que estes valores serão integralmente recebidos.

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.

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

Porém a Comlurb apresentou novo recurso, desta vez o Recurso de Reconsideração. O Recurso passou pelos órgãos técnicos do TCM foi julgado no dia 06 de julho de 2022. Através do voto Nº 428/2022 do Conselheiro Relator e acompanhado pelo pleno do TCM, o Recurso de Reconsideração foi, no mérito, julgado improcedente, mantendo-se incólume a decisão da Corte de Contas, proferida nos autos do processo TCMRJ nº 40/100347/2021, em 01 de dezembro do ano de 2021, na sua 44ª Sessão Ordinária.

A Ciclus, em 12 de julho de 2022, mais uma vez notificou a COMLURB sobre a obrigação desta de cumprir a decisão do TCM quanto às parcelas de reequilíbrio e reajuste, com objetivo de cumprir a integralidade da decisão.

Paralelamente, a Ciclus obteve uma decisão favorável em 13 de julho de 2022 na ação de execução da dívida (Processo: 0186967-24.2018.8.19.0001) reestabelecendo a penhora dos valores devidos diretamente das contas da COMLURB / Prefeitura.

A COMLURB ingressou com novo recurso sobre embargos de declaração. O Conselheiro Relator se manifestou pela improcedência do recurso e aguarda o julgamento, pois foi solicitada vistas ao processo por um conselheiro.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Além disso, a Procuradoria Geral do Município (PGM) foi nomeada mediadora na intermediação para o pagamento da Ciclus através de um programa de mediação instaurado no Município. Houve reunião inicial sobre o tópico no dia 11 de agosto de 2022.

Desta mediação, em 20 de setembro de 2022 foi firmado aditivo contratual, publicado e assinado. A COMLURB tem honrado os pagamentos conforme abaixo:

- a) Parcelamento dos reajustes atrasados de 2021 e 2022, no total de R\$ 60.738 a ser recebido em uma parcela de R\$ 13.570 e o saldo em 11 parcelas de R\$ 4.288, corrigidas pela taxa de 1% am.
- b) A partir de setembro de 2022 as faturas reajustadas estão sendo pagas mensalmente no seu vencimento;

Em 12 de outubro de 2022, foi disponibilizado o acórdão que negou provimento ao último agravo interposto pela COMLURB na execução (AI nº 0062420-70.2022.8.19.0000). Nesse agravo, a COMLURB tentava rediscutir o bloqueio de receita e a inclusão das parcelas vincendas na execução. Foi ainda aplicada multa de 9% do valor total da Execução por litigância de má-fé da COMLURB pelas medidas simplesmente protelatórias na ação.

Quanto ao reequilíbrio, no montante de R\$ 175.242, a definição final e irrecorrível do TCM deve sair até o final de novembro de 2022, quando a COMLURB terá que cumprir a Sentença sob pena de multa e outras sanções.

Desta forma, acreditamos que a situação de todos os pagamentos pendentes da COMLURB, está muito próxima de uma solução exitosa.

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	1.482	866
Vencidas:		
Em até 3 meses	4.480	12.270
Entre 3 e 6 meses	6.721	25.252
Entre 6 e 12 meses	19.518	76.223
Após 12 meses	139.249	53.073
	<u>171.450</u>	<u>167.684</u>

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6.2. Recebíveis a faturar

Os recebíveis a faturar nos montantes de R\$ 173.469 em 30 de setembro de 2022 e R\$ 89.532 em 31 de dezembro de 2021 referem-se às prestações de serviços que foram realizadas e para as quais que não houve emissão da nota fiscal até 30 de setembro de 2022. Em setembro de 2022, o saldo de R\$ 166.736 (R\$ 83.770 em 2021) contemplados no saldo de recebíveis a faturar, se refere 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 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 de seis meses findo em 30 de setembro de 2022 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo anterior	(8.349)	(2.161)
(-) Constituição de provisão para risco de crédito (a)	-	(1.179)
Em 30 de setembro	<u>(8.349)</u>	<u>(3.340)</u>

(a) Parte substancial da provisão de R\$ 1.179 se refere ao cliente Prefeitura de Itaguaí cujo saldo em aberto está em processo de cobrança judicial.

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 30 de setembro de 2022, a Companhia possui 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 34.184 RCEs referente ao 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 e os créditos de 2021 e 2022 ainda serão submetidos a auditoria em 2022. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até setembro de 2022 é de 1.225.857 RCEs. A Companhia não efetuou venda de crédito de carbono no terceiro trimestre de 2022.

	RCEs certificados	RCEs não certificados
Exercício 2017	34.184	-
Exercícios de 2018 até outubro de 2019	1.630.687	-
De 05 de outubro 2019 a setembro de 2022	-	1.225.857
Total em estoque de RCEs	2.890.728	

8. Estoques

Os estoques mantidos pela Companhia se referem substancialmente a saibro, mantas, geomembrana, geocomposto bentonítico e outros itens para manutenção das estações de tratamento de chorume, e da operação do aterro.

Composição dos estoques

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Estoques	6.913	6.310
	<u>6.913</u>	<u>6.310</u>

Os estoques são compostos por itens de material de consumo, peças e insumos que são utilizados na operação do aterro e nas ETRs. Em 30 de setembro de 2022, parte desse estoque no valor de R\$ 4.730 se referia a saibro para utilização nas células do aterro.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

9.1. Composição do imobilizado

	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Moveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Benefetorias em propriedades de terceiros	Edificações	Células	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 13)	Imobilizações andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (nota 9.3)	Direito de uso (i)	Total
Custo:													
Em 31 de dezembro de 2020	31.544	556	858	1.543	45.033	15.619	377.879	1.747	87.965	85.166	18.436	8.726	675.072
Adições/baixas	13.610	(120)	14	42	-	68	41.833	-	(31.812)	3.956	(4.852)	1	22.740
Em 31 de dezembro de 2021	45.154	436	872	1.585	45.033	15.687	419.712	1.747	56.153	89.122	13.584	8.727	697.812
Adições/baixas	994	-	258	90	103	3	54.346	2	(5.130)	21.977	(1.835)	1.930	72.738
Em 30 de setembro de 2022	46.148	436	1.130	1.675	45.136	15.690	474.058	1.749	51.023	111.099	11.749	10.657	770.550
Depreciação acumulada:													
Em 31 de dezembro de 2020	(13.232)	(556)	(526)	(1.363)	(27.944)	(2.827)	(137.216)	(1.000)	(22.000)	-	-	(2.364)	(209.028)
Despesa de depreciação no exercício	(2.952)	120	(74)	(89)	(3.885)	(636)	(18.272)	(177)	(2.998)	-	-	(1.806)	(30.769)
Em 31 de dezembro de 2021	(16.184)	(436)	(600)	(1.452)	(31.829)	(3.463)	(155.488)	(1.177)	(24.998)	-	-	(4.170)	(239.797)
Despesa de depreciação no período	(3.263)	-	(53)	(48)	(2.927)	(476)	(13.826)	(132)	(983)	-	-	(1.814)	(23.522)
Em 30 de setembro de 2022	(19.447)	(436)	(653)	(1.500)	(34.756)	(3.939)	(169.314)	(1.309)	(25.981)	-	-	(5.984)	(263.319)
Saldo líquido:													
Em 31 de dezembro de 2020	18.312	-	332	180	17.089	12.792	240.663	747	65.965	85.166	18.436	6.362	466.044
Em 31 de dezembro de 2021	28.970	-	272	133	13.204	12.224	264.224	570	31.155	89.122	13.584	4.557	458.015
Em 30 de setembro de 2022	26.701	-	477	175	10.380	11.751	309.744	440	25.042	111.099	11.749	4.673	507.231
Taxa média de depreciação (%) - no exercício:	10%	5%	10%	5%	10%	25%	-	10%	-	-	-	-	-

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9.2. Movimentação do imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Células (ii)	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 13)	Imobilizações em andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (nota 9.3)	Direito de uso (i)	Total
Em 31 de dezembro de 2020	18.312	-	332	180	17.089	12.792	240.663	747	65.965	85.166	18.436	6.362	466.044
Aquisições	3.700	-	12	42	-	68	20.261	-	-	16.045	2.327	-	42.455
Transferências	-	-	(1)	-	-	-	12.775	-	-	(12.775)	-	1	-
Baixas	(517)	(120)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.384)	-	(5.021)
Depreciação	(1.940)	120	(56)	(67)	(2.913)	(475)	(18.178)	(133)	(2.249)	-	-	(1.451)	(27.342)
Em 30 de setembro de 2021	19.555	-	287	155	14.176	12.385	255.521	614	63.716	88.436	16.379	4.912	476.136
Em 31 de dezembro de 2021	28.970	-	272	133	13.204	12.224	264.224	570	31.155	89.122	13.584	4.557	458.015
Aquisições	994	-	258	90	103	3	29.818	2	-	44.023	2.089	1.930	79.310
Transferências	-	-	-	-	-	-	24.549	-	-	(22.046)	(2.503)	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	(21)	-	(5.130)	-	(1.421)	-	(6.572)
Depreciação	(3.263)	-	(53)	(48)	(2.927)	(476)	(13.826)	(132)	(983)	-	-	(1.814)	(23.522)
Em 30 de setembro de 2022	26.701	-	477	175	10.380	11.751	304.744	440	25.042	111.099	11.749	4.673	507.231

(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\$ 24.352 (R\$ 12.152 em 2021). 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 30 de setembro de 2022, o AS1 e AS3 estavam em operação.

(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.

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

10.1. Composição do intangível

	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (i)	Total
Custo:				
Em 31 de dezembro de 2020	16	624	34.102	34.742
Adições/baixas	-	-	80	80
Em 31 de dezembro de 2021	16	624	34.182	34.822
Adições/baixas	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	16	624	34.182	34.822
Amortização acumulada:				
Em 31 de dezembro de 2020	-	(624)	(15.412)	(16.036)
Despesa de amortização no exercício	-	-	(1.927)	(1.927)
Em 31 de dezembro de 2021	-	(624)	(17.339)	(17.963)
Despesa de amortização no período	-	-	(62)	(62)
Em 30 de setembro de 2022	-	(624)	(17.401)	(18.025)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2020	16	-	18.690	18.706
Em 31 de dezembro de 2021	16	-	16.843	16.859
Em 30 de setembro de 2022	16	-	16.781	16.797
Taxa média de amortização (%) - no exercício:	-	20%	4,00%	

(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

	Marcas e patentes	Licenças de operação	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	16	18.690	18.706
Aquisições	-	80	80
Amortizações	-	(1.416)	(1.416)
Saldo em 30 de setembro de 2021	16	17.354	17.370
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16	16.843	16.859
Amortizações	-	(62)	(62)
Saldo em 30 de setembro de 2022	16	16.781	16.797

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Fornecedores

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores	14.917	15.438
Fornecedores provisão - CAPEX e OPEX (i)	9.541	1.820
Fornecedores externos - importação de equipamentos	70	230
Outros valores a pagar	22	1.153
	<u>24.550</u>	<u>18.641</u>
Circulante	20.950	18.641
Não Circulante	3.600	-
	<u>24.550</u>	<u>18.641</u>

- (i) Em setembro de 2022 foi efetuado a aquisição de um novo terreno, ficando um saldo de R\$ 7.200 a pagar em 24 parcelas mensais de R\$ 300, sendo R\$ 3.600 classificado nesta conta e o restante classificado no longo prazo. Adicionalmente, o montante de R\$ 4.000 se refere a provisão de tratamento externo e diesel que serão pagos dentro do exercício.

12. Obrigações tributárias

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins) (i)	24.960	16.741
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	9.177	5.507
Programa de Integração Social (PIS) (i)	5.402	3.628
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.466	2.022
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	238	561
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	149	1.070
Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)	-	2.773
Outros	71	759
	<u>41.463</u>	<u>33.061</u>

- 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 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 setembro de 2022 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 105.070 (R\$ 105.024, em 2021).

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 5,91% a.a para setembro de 2022 (5,48% a.a para 2021), formada pelo spread da NTN-B Principal na data de 30 de setembro de 2022, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

	30/09/2022	31/12/2021
Provisão para custos de desmontagem	105.070	105.024
Movimentação das provisões para custos de desmontagem:		
	30/09/2022	30/09/2021
Saldo inicial	105.024	129.727
Reversão (Nota 9)	(5.130)	-
Juros de desmontagem (Nota 25)	5.176	2.499
Saldo final	105.070	132.226

A 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).

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	13.971	14.102
Daycoval	3.384	8.119
Juros Debêntures - Emissão 28/12/2021	6.647	709
Juros Debêntures - Emissão 30/06/2022	1.727	
Custo com transação debêntures – Emissão 28/12/2021	(3.040)	
Custo com transação debêntures – 30/06/2022	(773)	
	21.916	22.930
Não circulante		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	26.824	34.649
Daycoval	-	1.313
Nota promissória	126.039	114.481
Debêntures – Emissão 28/12/2021	476.797	450.000
Custo com transação debêntures – Emissão 28/12/2021	(22.226)	(27.365)
Instrumento derivativo – Debêntures emissão 28/12/2021	(28.236)	(6.645)
Debêntures - Emissão 30/06/2022	100.351	
Custo com transação debêntures – 30/06/2022	(5.809)	
Nota comercial	310.000	-
	983.740	566.433
	1.005.656	589.363

14.1. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Empréstimos Bancários				Debêntures Emissão em Dez/21	Debêntures Emissão em Jun/22	Nota Promis sória	Nota Comercial	Total
	Daycoval	BIB	BIRD	FGTS					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	17.313	9.016	58.486	246.115	-	-	-	-	330.930
Liberações	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisão de juros e atualização	986	364	1.325	14.074	-	-	-	-	16.749
Variações cambiais e monetárias	-	-	2.966	-	-	-	-	-	2.966
Pagamento de principal	(6.000)	(8.959)	(6.967)	(28.425)	-	-	-	-	(50.351)
Pagamento de juros	(886)	(421)	(1.000)	(14.163)	-	-	-	-	(16.470)
Saldos em 30 de setembro de 2021	11.413	-	54.810	217.601	-	-	-	-	283.824
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.433	-	48.750	-	416.699	-	114.481	-	589.363
Liberações	-	-	-	-	-	100.000	-	310.000	410.000
Provisão de juros e atualização	792	-	934	-	49.906	2.078	11.557	24.222	89.489
Variações debênture (MTM)	-	-	-	-	(21.591)	-	-	-	(21.591)
Variações cambiais e monetárias	-	-	(2.460)	-	-	-	-	-	(2.460)
Custo com transação	-	-	-	-	-	(6.777)	-	-	(6.777)
Custo com transação a apropriar	-	-	-	-	2.099	195	-	-	2.294
Pagamento de principal	(6.000)	-	(5.799)	-	-	-	-	-	(11.799)
Pagamento de juros	(842)	-	(628)	-	(17.171)	-	-	(24.222)	(42.863)
Saldos em 30 de setembro de 2022	3.383	-	40.797	-	429.942	95.496	126.038	310.000	1.005.656

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14.2. Informações e condições contratuais

Caixa Econômica Federal - CEF

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%

(*) A Companhia busca na negociação do contrato de empréstimo junto à CEF a adição de *spread* fixo para compensar a diferença de base entre a taxa de juros anterior (Libor) e a taxa de juros alternativa. A partir de julho de 2023 as taxas de referência para empréstimos com *spread* fixo serão alteradas de LIBOR para SOFR.

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
Daycoval	R\$	20.000	05/02/2020	36 meses	4,91% + CDI

Debêntures

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
<u>XP Investimentos</u>	R\$	450.000	28/12/2021	109 meses	IPCA + 6,6739%
<u>XP Investimentos</u>	R\$	100.000	30/06/2022	109 meses	IPCA + 6,8405%

As Debêntures são de emissão simples, não conversíveis em ações, e de espécie Quirografária. As mesmas possuem cláusulas de compromissos de manutenção de índices financeiros calculados com base na Dívida Financeira Líquida, *EBITDA-Adicionado (EBITIDA-A)* e Despesa Financeira Líquida, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Simpar S.A. Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu os índices financeiros estipulados contratualmente.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

“Dívida Financeira Líquida para fins de covenants financeiros” significa saldo total dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo da Avalista, incluídas as Notas Comerciais e quaisquer outros títulos ou valores mobiliários representativos de dívida, os resultados, negativos e/ou positivos, das operações de proteção patrimonial (hedge) e subtraídos (a) os valores em caixa e em aplicações financeiras e (b) os financiamentos contraídos em razão do programa de financiamento de estoque de veículos novos e usados, nacionais e importados e peças automotivas, com concessão de crédito rotativo cedido pelas instituições financeiras ligadas às montadoras (Veículos Floor Plan);

“EBITDA-Adicionado para fins de covenants financeiros” significa o lucro antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, impairment dos ativos e equivalências patrimoniais, acrescido do custo de venda dos ativos utilizados na prestação de serviços, apurado ao longo dos últimos 12 (doze) meses, incluindo o EBITDA-Adicionado dos últimos 12 (doze) meses das sociedades incorporadas e/ou adquiridas pela Avalista; e

“Despesa Financeira Líquida para fins de covenants financeiros” significa os encargos de dívida, acrescidos das variações monetárias, deduzidas as rendas de aplicações financeiras, todos estes relativos aos itens descritos na definição de Dívida Financeira Líquida acima e calculados pelo regime de competência ao longo dos últimos 12 (doze) meses.

Nota Promissória – Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

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
<u>Santander</u>	R\$	114.226	27/12/2021	25 meses	CDI + 1,5%

Em 27 de dezembro de 2021, através do contrato de Assunção de dívida a Ciclus 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 CICLUS. Para essa operação, não há nenhum ativo dado em garantia nem possui cláusula com índices financeiros.

Nota Comercial – Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

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
FRAM Capital	R\$	310.000	31/03/2022	36 meses	CDI + 2,82%

Em 25 de março de 2022, através da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, foi aprovada a realização da 1ª emissão de notas comerciais escriturais, em série única, da emitente, composta por 31 notas comerciais escriturais com valor nominal de R\$ 10.000 perfazendo um valor total de R\$ 310.000. Para essa operação, não há nenhum ativo dado em garantia nem possui cláusula com índices financeiros.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(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) superior a 1,30, além de outras obrigações administrativas referentes ao empréstimo contratado junto à Caixa Econômica Federal (BIRD). Em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a Companhia cumpriu a meta estipulada contratualmente, além das demais exigências contratuais.

14.5. Composição das parcelas de longo prazo

Ano	Total
2023	6.729
2024	139.435
2025	316.699
2031	520.877
	983.740

14.6 Instrumentos financeiros derivativos

i. Swap de taxas de juros

A Companhia contratou swap de taxa de juros junto ao Banco BTG Pactual S.A. com termos críticos que são similares ao item protegido como taxa de referência, datas de redefinição, datas de pagamento, vencimentos e valor de referência.

Os valores de referência (notional) dos contratos de swap de taxas de juros, em aberto em 30 de setembro de 2022, correspondem a R\$ 450.000, e o seu valor justo corresponde a R\$ 14.716 (R\$ 6.499 em 31 de dezembro de 2021). O objeto do hedge de valor justo foi a diferença entre a taxa de juros das debêntures (IPCA + 6.67% a.a.) e 119,95% do CDI.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir, resumizamos os termos contratuais:

Contrato	Data início	Data fim	Ponta Ativa	Ponta Passiva
Swap	28/12/2021	15/03/2031	IPCA + 6.67% a.a.	119,95% CDI

15. Transações com partes relacionadas

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Partes relacionadas – contas a pagar	10.009	7.196
Partes relacionadas – mútuo (i)	-	302.550
	10.009	309.746
Circulante	10.009	7.196
Não circulante	-	302.550

i. Os mútuos foram quitados integralmente na data de 31 de março de 2022.

15.1. Partes relacionadas – contas a pagar

A Companhia contrata serviços de logística de sua parte relacionada JSL S/A, locações de veículos das suas partes relacionadas Movida e Vamos, contrata serviços de consultoria com a parte relacionada Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. (“Promulti”) e paga a SIMPAR S/A despesas que são rateadas pelo grupo referente a áreas comum, todos em condições comerciais acordadas entre as partes.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos a pagar são os descritos abaixo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
JSL S/A	8.977	7.093
Movida Participações	32	-
Movida Locações	-	2
Promulti Engenharia	101	101
SIMPAR S.A	879	-
Vamos Locações	20	-
	10.009	7.196
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	10.250	7.194
Vencidos entre 31 e 60 dias	759	2
	10.009	7.196

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.2. Partes relacionadas - mútuo

A Companhia captou com os seus principais acionistas (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. Todo o saldo de mútuo existente com Ribeira e JSP foram transferidos para a Simpar em 28 de dezembro de 2021 devido a reestruturação do grupo. Posteriormente a transferência dos saldos, os juros mensais equivalentes foram alterados para CDI + 2,80% a.a., conforme demonstrado a seguir:

	Ribeira	Simpar	JSP	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	181.389	-	13.280	194.669
Captações líquidas	25.370	-	46.500	71.870
Juros	9.467	-	1.571	11.038
Pagamento de IRRF	(1.362)	-	(290)	(1.652)
IOF	344	-	370	714
Saldo em 30 de setembro de 2021	215.208	-	61.431	276.639
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	302.550	-	302.550
Pagamentos líquidos	-	(309.027)	-	(309.027)
Juros	-	7.249	-	7.249
Pagamento de IRRF	-	(1.087)	-	(1.087)
IOF	-	315	-	315
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	-	-	-

Conforme Ata de Assembleia Geral datada em 27 de dezembro de 2021, foi deliberada ratificação da transferência, pela CS Brasil Holding e Locação S.A., de todos e quaisquer direitos e obrigações por ela assumidos no âmbito das Notas Promissórias Comerciais, para a Companhia, em decorrência de sucessão legal, nos termos do “Instrumento Particular de cessão e Assunção de Dívida e Outras Avenças” celebrado em 27 de dezembro de 2021 entre as partes (“Contrato de Assunção de Dívida”), de modo que (a) a Ciclus passará a figurar como emissora das Notas Promissórias Comerciais; e (b) a Emissão constituirá a 1ª (primeira) emissão de notas promissórias comerciais, em série única, da Companhia. A transferência das Notas promissórias estão divulgadas na Nota 14.2.

Em 31 de março de 2022, a Companhia efetuou uma captação de R\$ 310.000 através da 1ª (primeira) emissão de notas comerciais escriturais, em série única, e utilizou estes recursos para a quitação integral dos mútuos com a Simpar.

15.3. Remuneração pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores. Em 30 de setembro de 2022, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 746 (R\$ 1.385 em 2021).

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 30 de setembro de 2022 e 2021 com as seguintes partes relacionadas:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
JSL S.A – Custo com transporte do resíduo	(56.914)	(53.443)
Movida S. A. (*)	(302)	(253)
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (*)	(197)	(159)
Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda.	(982)	(2.159)
SIMPAR S.A.	(879)	-
Total	(59.274)	(56.014)

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-presidente 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.

(*) 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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Ribeira	-	(9.811)
JSP	-	(1.941)
Simpar	(7.564)	-
Total	(7.564)	(11.752)

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:

	<u>Direito de uso</u>
Custo:	
Em 31 de dezembro de 2020	8.726
Adições/baixas	1
Em 30 de setembro de 2021	8.727
Em 31 de dezembro de 2021	8.727
Adições/baixas	1.930
Em 30 de setembro de 2022	10.657

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Direito de uso</u>
Depreciação acumulada:	
Em 31 de dezembro de 2020	(2.364)
Despesa de depreciação no exercício	(1.451)
Em 30 de setembro de 2021	(3.815)
Em 31 de dezembro de 2021	(4.170)
Despesa de depreciação no período	(1.814)
Em 30 de setembro de 2022	(5.984)
Saldo líquido:	
Em 31 de dezembro de 2020	6.362
Em 30 de setembro de 2021	4.912
Em 31 de dezembro de 2021	4.557
Em 30 de setembro de 2022	4.673

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% aa.

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

<u>Descrição</u>	<u>Valores</u>
Passivo de arrendamento em 31/12/2020	6.756
Amortização (principal + juros)	(1.724)
Juros apropriados	357
Passivo de arrendamento em 30/09/2021	5.389
Passivo de arrendamento em 31/12/2021	5.054
Amortização (principal + juros)	(2.112)
Juros apropriados	376
Adições *	1.930
Passivo de arrendamento em 30/09/2022	5.248
Circulante	1.908
Não circulante	3.340
Total	5.248

(*) As adições de arrendamento são referentes a reajustes contratuais de contratos antigos e inclusão de novos contratos.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(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 setembro/2023	1.908	36,36
	2023	317	6,04
	2024	1.117	21,28
	2025	1.033	19,68
	2026	837	15,95
	2027	36	0,69
Total do passivo não circulante		3.340	63,64
Total		5.248	100,00

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:

	30/09/2022	30/09/2021
Lucro do exercício antes do IRPJ e CSLL	22.765	74.767
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	(7.740)	(25.421)
Efeito das adições (exclusões) ao lucro contábil		
Provisão para custos de desativação	(6.158)	(4.748)
Despesas indedutíveis e outras exclusões permanentes	3.927	3.174
IRPJ e CSLL apurados	(9.971)	(26.995)
Corrente	(3.576)	(13.926)
Diferidos	(6.395)	(13.069)
IRPJ e CSLL no resultado	(9.971)	(26.995)

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\$ 28.364 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2022	30/09/2021	Movimentação
Prejuízos fiscais	64.467	76.815	(12.348)
Ajustes temporários			
Provisão para risco de crédito	8.332	8.332	-
Ajuste por desvalorização	1.570	1.570	-
Provisão fornecedores	5.671	751	4.920
Depreciação societária	58.196	53.408	4.788
Lucro diferido	(42.487)	(32.908)	(9.579)
SWAP	(13.374)	-	(13.374)
Arrendamento	577	476	101
Outras provisões	470	1.554	(1.084)
Base para o IRPJ e CSLL diferidos	83.422	109.998	(26.576)
Imposto de renda à alíquota de 25%	20.856	27.505	(6.649)
Contribuição social à alíquota de 9%	7.508	9.902	(2.394)
	28.364	37.407	(9.043)

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 30 de setembro de 2022 não houve nenhuma alteração nos fatos e circunstâncias em relação ao teste de recuperabilidade efetuado em 31 de dezembro de 2021 dos saldos dos impostos de renda e contribuição social sobre o lucro diferido. A Companhia 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:

	30/09/2022				
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	Total
Valores totais líquidos	1.568	1.177	8.561	17.058	28.364

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 30 de setembro de 2022, foram contabilizados o IRPJ e a CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 mantinha em 30 de setembro de 2022 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 470 (R\$ 1.388 em 2021), conforme demonstrado a seguir:

	30/09/2022	31/12/2021
Ambientais	-	150
Trabalhistas	470	1.238
Saldo	470	1.388

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 30 de setembro de 2022, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 471 (R\$ 525 em 31 de dezembro de 2021).

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.

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

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 nos períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 estão demonstradas a seguir:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.192	3.550	939	6.681
Constituição/Reversão	(699)	(3.550)	(694)	(4.943)
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.493	-	245	1.738
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.238	-	150	1.388
Constituição/Reversão	(768)	-	(150)	(918)
Saldos em 30 de setembro de 2022	470	-	-	470

18.2. Processos possíveis

A Companhia tem ações de natureza cível, tributária 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 30 de setembro de 2022 era de R\$ 7.955 (R\$ 6.865 em 2021).

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Tributárias		
Receita Federal (a)	2.808	2.800
Sefaz – Rio de Janeiro (b)	804	806
Ministério Público – Itaguaí	127	127
Cíveis (c) (d) e (e)	2.648	2.128
Trabalhistas (f)	1.568	1.004
	7.955	6.865

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia tem processos com probabilidade de perda possível. Os principais são destacados a seguir:

(a) Receita Federal

Retificação de sua DCTF do período de dezembro de 2017 para retratar o reconhecimento da perda no recebimento de créditos, o que diminuiu o valor da estimativa mensal de IRPJ e de CSLL a ser recolhido no referido período de apuração. Com a redução do valor dos tributos, o processamento da DCTF retificadora foi sobrestado em virtude da existência de “débitos em análise devido à provável inconsistência”.

A Companhia, na sequência, esclareceu que a retificação de sua DCTF e a redução do valor dos tributos em questão decorre do reconhecimento da perda mencionada, o que levou à instauração de processo administrativo. A Receita Federal do Brasil indeferiu o processamento da retificação da DCTF, com a cobrança dos respectivos débitos gerados, razão pela qual a Companhia apresentou impugnação para suspender a exigibilidade da cobrança. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 788.

Já foi apresentada manifestação de inconformidade contra o despacho decisório proferido pela autoridade administrativa, por meio do qual não foram homologadas as compensações declaradas via PER/DCOMPs nº 36679.73509.110815.1.3.04-7995, 42413.13218.200815.1.3.04-5828, 27362.10425.260815.1.3.04-6980 e 09168.67174.040915.1.3.04-6960. Já foi apresentado manifestação de inconformidade juntamente a RFB. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 541.

(b) Sefaz – Rio de Janeiro

Auto de infração de cobrança de multa formal no montante de R\$ 674, por suposta emissão incorreta de nota fiscal de venda. Julgamento da impugnação convertida em diligência. A Companhia protocolou impugnação às autuações.

(c) Ambiental

Ação civil pública ajuizada sob alegação de irregularidades ambientais no licenciamento, instalação e operação da ETR Jacarepaguá. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 541. A empresa já efetuou manifestação e disponibilização de todos os documentos necessários.

(d) Danos morais

Existem dois processos de igual teor em face da Ciclus, 1ª ré, e da Comlurb, 2ª ré. Os autores alegam, em síntese, que a 1ª ré mantém instalação atrás do muro de sua residência, na qual armazena e manipula lixo urbano. Aduzem que há um “odor insuportável que provém da ré, além da grande proliferação de insetos no imóvel, sem falar na poluição sonora, posto que a empresa recebe caminhões de grande porte e manipula maquinários pesados que emitem um som extremamente alto, todos os dias da semana, em qualquer horário (dia e noite), sem ao menos respeitar o horário da madrugada, domingos e feriados (...)”. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 66. Todos os documentos foram entregues e a Companhia está aguardando o julgamento da apelação.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(e) Ação Indenizatória – Dano moral e material

Processo referente ao acidente de trânsito fatal na BR 101, na altura do KM 393 em 07/2018. Tem como réis a Ciclus e a JSL, sendo o caminhão de propriedade da JSL a serviço da Ciclus. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 383 e aguarda julgamento do agravo de instrumento interposto pelas réis quanto à denúncia da lide.

(f) Trabalhistas

Existem cerca de 32 processos de ex-funcionários e de funcionários de subcontratados para os quais a empresa protocolou impugnação. A Administração, apoiada na posição de seus assessores jurídicos, estima que o risco de perda dos processos é possível e, por esse motivo, não registrou qualquer provisão.

9. Outras contas a pagar

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para remediações (a)	2.000	2.000
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

- (a) O montante R\$ 2.000 refere-se a condicionante atreladas a LI Nº IN 048547, para recuperação do vazadouro do município de Itaguaí sem previsão de conclusão.

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado era de R\$110.000, composto por 60.000.273 ações ordinárias sem valor nominal, pertencentes de forma integral à CS Infra S.A.

Em 29 de novembro de 2021, em assembleia, os acionistas da SIMPAR, aprovaram a incorporação da totalidade das ações de emissão da CS Infra S.A. pela SIMPAR. A CS Infra é uma empresa holding controladora de 100% da Ciclus Ambiental do Brasil S.A. A transação foi efetivada em 28 de dezembro de 2021. Assim, a CS Infra tornou-se a controladora 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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita operacional líquida

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receita de serviços prestados	265.525	243.767
Receita de comercialização de biogás	33.261	23.591
Receita de créditos de carbono	-	769
	<u>298.786</u>	<u>268.127</u>

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receita de serviços prestados	307.989	282.751
Receita de comercialização de biogás	43.422	32.494
Receita de créditos de carbono	-	769
	<u>351.411</u>	<u>316.014</u>
(-) ISS sobre faturamento	(15.400)	(14.137)
(-) ICMS sobre faturamento	(6.770)	(6.499)
(-) Cofins sobre faturamento	(25.023)	(22.390)
(-) PIS/Pasep sobre faturamento	(5.432)	(4.861)
	<u>298.786</u>	<u>268.127</u>

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 84% do faturamento total.

A Companhia destina os resíduos de outras prefeituras e indústrias, atividade que representa 4% 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 12% do faturamento total.

22. Custo dos serviços prestados

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Fretes e combustível (iv)	(91.264)	(71.556)
Depreciações e amortizações(iii)	(21.485)	(27.588)
Despesas socioambientais (i)	(53.627)	(24.088)
Despesas com pessoal	(13.370)	(12.080)
Consultorias, assessorias, segurança e aluguéis de equipamentos (ii)	(14.329)	(12.241)
Aluguel imobiliário	(4.158)	(3.334)
Manutenção	(715)	(429)
Peças e acessórios	(1.131)	(661)
Impostos, taxas e contribuições	(328)	(551)
Outros	(387)	(307)
	<u>(200.794)</u>	<u>(152.835)</u>

- 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. O aumento na linha de despesa socioambiental refere-se ao aumento do volume do chorume tratado externamente, ocasionado pela necessidade de redução

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

do estoque de chorume das lagoas internas, aumento no consumo de membranas, aumento no custo unitário do tratamento externo e aumento do custo transporte do chorume devido ao aumento no custo do óleo diesel.

- ii. Inclui saldos de aluguéis de geradores, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Não foram classificadas como arrendamentos operacionais por terem contratos de curto prazo ou de baixo valor.
- iii. O saldo de depreciação e amortizações estão líquidos dos créditos de PIS e Cofins de R\$ 2.067 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 1.083 em 30 de setembro de 2021).
- iv. A variação do custo com fretes e combustível, ocorreu principalmente pelo aumento do preço do diesel e reajuste contratual dos serviços de transbordo e transporte dos resíduos.

23. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Consultorias e assessorias	(5.534)	(4.891)
Despesas com pessoal	(3.620)	(3.026)
Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia	(619)	(762)
Impostos, taxas e contribuições	(1.641)	(355)
Comunicação e remessas	(28)	(41)
Aluguel e manutenção	(169)	(74)
Despesas com viagens	(51)	(11)
Depreciações e amortizações	(43)	(42)
Perda em operações de crédito (i)	-	(5.728)
Outras	(941)	(1.036)
	<u>(12.646)</u>	<u>(15.966)</u>

- (i) Refere-se substancialmente a constituição de provisão para perda esperada de créditos no valor de R\$5.726 em 2021 e em 2022 não tendo nenhuma constituição de provisão nos nove primeiros meses, conforme Nota 6.3.

24. Outras receitas operacionais

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Outras receitas líquidas (i)	2.335	1.841
	<u>2.335</u>	<u>1.841</u>

- (i) O saldo está composto principalmente de reembolso de sinistro no montante de R\$ 1.400, além da recuperação de créditos de impostos.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Resultado financeiro

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receitas financeiras		
Varição cambial ativa (a)	9.292	6.980
Receita de juros	10.683	7.100
Rendimentos de aplicações financeiras	30.136	588
Descontos obtidos	2	41
	<u>50.113</u>	<u>14.709</u>
Despesas financeiras		
Juros pagos ou provisionados	(21.119)	(27.308)
Varição cambial passiva (a)	(6.799)	(10.095)
Despesas bancárias	(21)	(28)
Juros de arrendamento	(376)	(357)
Juros nota comercial	(24.222)	-
Juros de desmontagem (Nota 13)	(5.176)	(2.499)
Despesas com debêntures (Nota 14) (b)	(52.010)	-
Resultado na apuração do Swap, líquido (c)	13.374	-
Pagamento juros realizado Swap	(15.852)	-
Custo com transação debêntures (Nota 14.1)	(2.294)	-
Outras	(534)	(821)
	<u>(115.029)</u>	<u>(41.108)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(64.916)</u>	<u>(26.399)</u>

- (a) A variação cambial é oriunda dos valores captados em USD da Caixa Econômica Federal (Bird) para suprir o fluxo de caixa operacional da Companhia.
- (b) A variação de despesa com debêntures é oriunda da primeira emissão que ocorreu em 28 de dezembro de 2021. Esta linha de despesa é composta por R\$ 51.983 (provisão de juros- nota 14.1), R\$ 2.295 (custo de amortização – nota 14.1), R\$ 209 (taxas B3).
- (c) A variação da despesa com apuração Swap refere-se ao “accrual” apurado no período.

26. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantém seguro de responsabilidade civil junto à XL Seguros do Brasil S.A.

As premissas de riscos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de revisão das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram revisadas por auditores independentes.

	Importância assegurada	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Patrimonial	96.224	84.999
Responsabilidade civil	80.784	80.784
Seguro Garantia	59.755	71.371
	<u>236.763</u>	<u>237.154</u>

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia	12.794	47.773
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria)	60.000.273	60.000.273
Resultado básico por ação R\$	<u>0,21</u>	<u>0,80</u>

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 896CF27356274A78BDEB95327CC2E2EE

Status: Concluído

Assunto: Relatório e DF Ciclus Ambiental 3 ITR Set 2022

Envelope fonte:

Documentar páginas: 53

Assinaturas: 1

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Assinatura guiada: Ativado

Remetente do envelope:

Viviane Sperendio Camacho

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água

Branca

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

São Paulo, SP 05001-100

viviane.camacho@pwc.com

Endereço IP: 134.238.160.130

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Viviane Sperendio Camacho

Local: DocuSign

11 de novembro de 2022 | 12:15

viviane.camacho@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

11 de novembro de 2022 | 12:42

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Carlos Eduardo Guaraná Mendonça

carlos.mendonca@pwc.com

Sócio

PwC Auditores Independentes

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:



8108E4223AFE4D1...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 134.238.109.165

Registro de hora e data

Enviado: 11 de novembro de 2022 | 12:39

Visualizado: 11 de novembro de 2022 | 12:41

Assinado: 11 de novembro de 2022 | 12:42

Eventos do signatário presencial**Assinatura****Registro de hora e data****Eventos de entrega do editor****Status****Registro de hora e data****Evento de entrega do agente****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega intermediários****Status****Registro de hora e data****Eventos de entrega certificados****Status****Registro de hora e data****Eventos de cópia****Status****Registro de hora e data**

Viviane Sperendio Camacho

Copiado

Enviado: 11 de novembro de 2022 | 12:42

viviane.camacho@pwc.com

Visualizado: 11 de novembro de 2022 | 12:42

Manager

Assinado: 11 de novembro de 2022 | 12:42

PwC Brasil

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 11 de novembro de 2022 12:42
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:		
Não disponível através da DocuSign		

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
-------------------------	------------	-------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
-------------------------------	--------	----------------------

Envelope enviado	Com hash/criptografado	11 de novembro de 2022 12:39
Entrega certificada	Segurança verificada	11 de novembro de 2022 12:41
Assinatura concluída	Segurança verificada	11 de novembro de 2022 12:42
Concluído	Segurança verificada	11 de novembro de 2022 12:42

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------