

**Ciclus Ambiental Rio S.A.
(Anteriormente denominada
Ciclus Ambiental do
Brasil S.A.)**

**Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2024
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Ciclus Ambiental Rio S.A.
(Anteriormente denominada
Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ciclus Ambiental Rio S.A., anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A., ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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, consequentemente, 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

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.



Ciclus Ambiental Rio S.A.
(Anteriormente denominada
Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, 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, 9 de maio de 2024

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-5

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 - 01/01/2024 à 31/03/2024	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
--------------------------------	---

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

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2024
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 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.194.325	1.161.812
1.01	Ativo Circulante	295.257	256.682
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	91.969	1.142
1.01.02	Aplicações Financeiras	159	18.946
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	159	18.946
1.01.03	Contas a Receber	157.952	193.484
1.01.03.01	Clientes	157.951	193.484
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1	0
1.01.03.02.01	Contas a Receber Partes Relacionadas	1	0
1.01.04	Estoques	17.459	17.030
1.01.06	Tributos a Recuperar	26.419	25.096
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	26.419	25.096
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.299	984
1.01.08.03	Outros	1.299	984
1.01.08.03.01	Créditos Diversos	1.299	984
1.02	Ativo Não Circulante	899.068	905.130
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	291.644	310.124
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	8.233
1.02.01.04	Contas a Receber	204.932	222.009
1.02.01.04.01	Clientes	204.932	222.009
1.02.01.07	Tributos Diferidos	54.505	50.488
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	51.353	47.017
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	3.152	3.471
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.207	29.394
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	554	554
1.02.01.10.04	Créditos de Carbono	1.900	1.900
1.02.01.10.05	Instrumento financeiro derivativo	29.753	26.940
1.02.03	Imobilizado	592.492	579.752
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	592.492	579.752
1.02.04	Intangível	14.932	15.254
1.02.04.01	Intangíveis	14.932	15.254

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.194.325	1.161.812
2.01	Passivo Circulante	200.065	149.384
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.171	5.688
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.171	5.688
2.01.02	Fornecedores	27.981	35.041
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	27.981	35.041
2.01.03	Obrigações Fiscais	56.612	53.071
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	37.427	34.363
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.277	1.081
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	17.908	17.627
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	85.783	44.328
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	80.653	29.114
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	80.653	10.765
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	18.349
2.01.04.02	Debêntures	4.346	14.399
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	784	815
2.01.04.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	784	815
2.01.05	Outras Obrigações	23.518	11.256
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	22.855	10.635
2.01.05.02	Outros	663	621
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	585	585
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	78	36
2.02	Passivo Não Circulante	908.069	917.461
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	893.791	902.431
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	310.000	310.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	310.000	310.000
2.02.01.02	Debêntures	574.552	583.020
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	9.239	9.411
2.02.01.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	9.239	9.411
2.02.02	Outras Obrigações	2.010	2.025
2.02.02.02	Outros	2.010	2.025
2.02.02.02.04	Outras Contas a Pagar	2.010	2.025
2.02.04	Provisões	12.268	13.005
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	676	684
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos e Demandas Judiciais	676	684
2.02.04.02	Outras Provisões	11.592	12.321
2.02.04.02.04	Aterro Sanitário - Custo de Encerramento	11.592	12.321
2.03	Patrimônio Líquido	86.191	94.967
2.03.01	Capital Social Realizado	110.000	110.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-23.809	-15.033

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	111.157	102.123
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-84.841	-82.242
3.03	Resultado Bruto	26.316	19.881
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.771	-3.287
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.877	-3.464
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	106	177
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	22.545	16.594
3.06	Resultado Financeiro	-35.657	-29.804
3.06.01	Receitas Financeiras	5.658	11.152
3.06.02	Despesas Financeiras	-41.315	-40.956
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.112	-13.210
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.336	4.451
3.08.02	Diferido	4.336	4.451
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.776	-8.759
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8.776	-8.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-8.776	-8.759
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8.776	-8.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	45.422	-49.256
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	7.472	13.231
6.01.01.01	Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-13.112	-13.210
6.01.01.02	Depreciações	7.529	7.850
6.01.01.03	Amortizações	322	319
6.01.01.05	Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	6.975	-862
6.01.01.06	Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	5.580	19.091
6.01.01.08	Provisão para riscos e demandas judiciais	-8	-77
6.01.01.09	Atualização monetária sobre aterro sanitário	184	153
6.01.01.10	Mudança estimativa ARO	2	-33
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	60.072	768
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	52.612	8.066
6.01.02.02	Contas a receber de partes relacionadas	-1	-2
6.01.02.03	Créditos de carbono e créditos diversos	-315	-26
6.01.02.04	Estoques	-429	-1.925
6.01.02.05	Tributos a Recuperar	-1.004	-2.785
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	0	-331
6.01.02.07	Fornecedores e contas a pagar	-7.076	151
6.01.02.08	Contas a pagar de partes relacionadas	12.220	-2.495
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	42	11
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas e tributárias	4.023	104
6.01.03	Outros	-22.122	-63.255
6.01.03.01	Juros pagos	-22.122	-63.255
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	5.836	-15.343
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-21.256	-15.227
6.02.02	Títulos e valores mobiliários	27.020	-243
6.02.03	Acréscimo Intangível	0	-57
6.02.04	Baixa Imobilizado	72	184
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	39.569	-116.260
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	58.000	0
6.03.03	Amortizações de empréstimos, financiamentos e debêntures	-18.228	-115.559
6.03.04	Amortização de arrendamento	-203	-701
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	90.827	-180.859
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.142	350.418
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	91.969	169.559

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	-15.033	0	94.967
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	0	-15.033	0	94.967
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.776	0	-8.776
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.776	0	-8.776
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	110.000	0	0	-23.809	0	86.191

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	11.735	0	0	121.735
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	11.735	0	0	121.735
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.759	0	-8.759
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.759	0	-8.759
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	110.000	0	11.735	-8.759	0	112.976

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	130.044	119.808
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	129.938	119.631
7.01.02	Outras Receitas	106	177
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-73.760	-71.057
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-63.939	-62.280
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-9.274	-8.369
7.02.04	Outros	-547	-408
7.03	Valor Adicionado Bruto	56.284	48.751
7.04	Retenções	-7.202	-7.461
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.202	-7.461
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	49.082	41.290
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.658	11.152
7.06.02	Receitas Financeiras	5.658	11.152
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	54.740	52.442
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	54.740	52.442
7.08.01	Pessoal	6.802	6.125
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.763	13.292
7.08.02.01	Federais	7.312	6.193
7.08.02.02	Estaduais	1.647	1.916
7.08.02.03	Municipais	5.804	5.183
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	41.951	41.784
7.08.03.02	Aluguéis	636	828
7.08.03.03	Outras	41.315	40.956
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	41.315	40.956
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-8.776	-8.759
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-8.776	-8.759



Relatório da Administração

Destaques Operacionais e Financeiros

As informações apresentadas neste documento correspondem aos resultados das operações continuadas da Ciclus Ambiental Rio S.A.

Ciclus Ambiental Rio S.A apresenta EBITDA de R\$ 29.747 mil no 1T2024

- **Receita Líquida Total** atinge R\$ 111.157 mil no 1T24, crescimento de 8,8% em relação ao ano anterior;
- **Lucro Bruto** de R\$ 26.316 mil no 1T24, crescimento de 32,4% em relação ao mesmo período do ano anterior;
- **Endividamento líquido** total de R\$ 877.423 mil no final do 1T24, com prazo médio de 6 anos, redução de 0,44% em comparação ao 1T23.
- **CAPEX Bruto** realizado no 1T24 acumulado de R\$ 21.256 mil, com destaque para a implantação de novas células para disposição de resíduos sólidos e suas respectivas infraestruturas.

Comentário do Desempenho



Mensagem da Administração

Encerramos o 1T24 com crescimento de 8,6% na Receita Bruta Total, atingindo R\$ 129.938 mil, em virtude de aumento na receita de serviços prestados.

Finalizamos o período com a margem EBITDA Total sobre a receita líquida de serviços de 26,8%, demonstrando nossa capacidade de rentabilidade e previsibilidade em contrato de longo prazo.

A Ciclus Ambiental Rio S.A. ("Ciclus") detém a Concessão de Gestão de Resíduos do Município do Rio de Janeiro, que inclui a logística, tratamento e destino final de todos os resíduos sólidos urbanos gerados na cidade do Rio de Janeiro. No seu escopo está a implantação e operação de 7 (sete) Estações de Transferência (ETRs), com 5 ETRs em operação, um Centro de Tratamento de Resíduos (CTR-Rio) e todo o transporte dos resíduos das ETRs à CTR-Rio.

As operações foram iniciadas em abril de 2011, com a inauguração do Centro de Tratamento de Resíduos Sólidos do Município do Rio de Janeiro, o "CTR Rio", empreendimento que esteve por oito anos em processo de licenciamento e viabilizou o encerramento de aterros controlados, como de Gramacho e Gericinó, além de outros dois lixões localizados em Seropédica e Itaguaí.

O empreendimento é considerado referência no Brasil, adotando a tecnologia mais segura para a disposição ambientalmente correta de resíduos em aterro sanitário do país. Possui 3 camadas de impermeabilização de base e sensores conectados a um sistema de detecção de vazamentos. Demonstrando o engajamento com o meio ambiente, o projeto ambiental foi planejado e executado para garantir que o solo, a água e o ar não fossem contaminados, e possui tecnologia de ponta, sendo um dos centros de tratamento mais avançados de todo o mundo.

Desde sua inauguração, o CTR Rio vem operando sem qualquer descontinuidade, dada a sua responsabilidade como instrumento de utilidade pública e com a respeitada reputação ambiental perante os órgãos fiscalizadores e de controle, construída ao longo da atividade.

A Ciclus implantou e opera o CTR Rio, que inclui um Aterro Sanitário Bioenergético que recebe cerca de 10.000 ton/dia, por 24 horas, Unidades de Tratamento de Chorume com 2.000 m³/dia de capacidade e planta de aproveitamento energético de biogás com 20.000 m³/h de capacidade instalada. O aterro sanitário do CTR é destaque por sua tripla camada de impermeabilização, somada ao sistema de detecção de vazamentos que lhe permite avaliar a integridade de sua impermeabilização.

Não existe sistema similar implantado em todo o Brasil, o que é motivo de grande destaque tecnológico do empreendimento.

Comentário do Desempenho



A empresa também desenvolveu um projeto de geração de Créditos de Carbono de grande relevância, onde através do aproveitamento energético do biogás, reduz a emissão de cerca de 1 milhão de toneladas de CO2 para a atmosfera por ano.

Além do CTR-Rio, a Ciclus já implantou 5 e operará ao total 7 Estações de Transferência na Cidade do Rio de Janeiro, sendo também responsável por todo o transporte do RSU (resíduo sólido urbano) das Estações de Transferência até o CTR-Rio. E isto representa uma movimentação de cerca de 450 viagens de carretas de RSU, ao longo de 24h/dia.



A Ciclus, além de tratar os resíduos da cidade do Rio de Janeiro e de municípios da Região Metropolitana, ainda produz biometano, energia e água de reuso a partir dos resíduos gerados pela população, transformando passivos ambientais em ativos para a sociedade.

Também destacamos o nosso Programa de Integridade, com as seguintes iniciativas:

- **Código de Ética e Conduta:** O Código de Ética e Conduta da CICLUS foi aprovado pelo Comitê de Ética na sua elaboração que ocorreu no início de 2020. O Código de Ética e Conduta se aplica a todos os administradores, colaboradores, empregados, estagiários e trainees, assim como prestadores de serviço, fornecedores, parceiros de negócios, consultores e terceiros. O Código de Ética e Conduta reflete os valores e orienta as condutas no âmbito da Ciclus. É composto por um conjunto de orientações sistematizadas que retratam os valores da Companhia e que devem nortear sua atuação. Os assuntos tratados no Código de Ética e Conduta incluem, sem limitação: (i) prevenção à corrupção e ao suborno; (ii) relações com terceiros; (iii) relações com a administração pública (iv) doações, patrocínios, brindes, presentes, entretenimento e hospitalidade; (v) relações internas; (vi) conflito de interesses; (vii) relações com concorrentes e infrações à ordem econômica; (viii) sigilo das informações; (ix) prevenção a lavagem de bens e capitais; (x) política de *know your customer* e cadastro; (xi) responsabilidade social; (xii) responsabilidade com o meio ambiente; (xiii) ambiente de trabalho e equipamentos; (xiv) tecnologia da informação; e (xv) canal de denúncia.

Comentário do Desempenho



- **Política Anticorrupção:** Esta Política Anticorrupção tem como objetivo estabelecer os princípios de combate à corrupção no relacionamento da Ciclus e de seus Colaboradores com os agentes da Administração Pública, seguindo as diretrizes estabelecidas na Lei no 12.846/13 ("Lei Anticorrupção") e demais normas aplicáveis aos negócios da Ciclus. Se aplica à Ciclus e a todos seus Colaboradores, incluindo membros da alta administração e, em sua medida, a clientes, fornecedores e prestadores de serviço e quaisquer pessoas físicas ou jurídicas que atuem juntamente com a Ciclus no âmbito comercial, administrativo ou judicial perante a Administração Pública.
- **Política para Contratação de Terceiros:** Esta Política de Contratação de Terceiros tem por objetivo estabelecer as diretrizes, padrões e procedimentos da Ciclus em relação à contratação de potenciais fornecedores, subcontratados, representantes legais, prestadores de serviço e demais Terceiros. É destinada a todos os Colaboradores e Administradores da Ciclus responsáveis pela contratação de Terceiros. Em hipótese nenhuma os abrangidos por esta Política têm ou terão autorização para descumpri-la, direta ou indiretamente, mediante o uso de quaisquer terceiros.
- **Política de Gratuidades:** A Política de Gratuidades busca orientar todos os Colaboradores no que se refere à entrega e recebimento de brindes e/ou presentes, bem como a concessão de patrocínio, doações, hospitalidade e outros tipos de gratuidades, independentemente de seus cargos, atribuições ou responsabilidades, seja com o Poder Público ou com agentes privados. Esta Política se aplica à Ciclus e todos seus Colaboradores, incluindo membros da alta administração e, em sua medida, clientes, fornecedores e prestadores de serviço e quaisquer pessoas físicas ou jurídicas que atuem juntamente com a Ciclus.

Agradecemos pelo trabalho dos nossos 402 colaboradores que contribuíram na entrega dos resultados do primeiro trimestre e pela confiança dos nossos clientes, fornecedores, instituições financeiras e acionistas.

Continuaremos nos diferenciando pelas nossas práticas de Governança, Compliance e Transparência e direcionando nosso crescimento com o foco na valorização dos resíduos sólidos urbanos através da reciclagem e da geração de energia, onde acreditamos no potencial de crescimento com rentabilidade e previsibilidade, contribuindo também para a eficiência dos serviços públicos no Brasil.

Adriana Vilela Montenegro Felipetto

Diretora Presidente da Ciclus Ambiental Rio S.A.

Comentário do Desempenho



1. Principais destaques financeiros:

1.1) Consolidado das operações continuadas (acumulado):

Ciclus (R\$ mil) - DRE	1T23	1T24	▲ A/A
Receita Bruta	119.631	129.938	8,6%
(-) Deduções da Receita	-17.508	-18.781	7,3%
(=) Receita Líquida	102.123	111.157	8,8%
Receita Líquida de Vendas e prestação de serviços	102.123	111.157	8,8%
(-) Custos Totais	-82.242	-84.841	3,2%
Custo de Serviços	-82.242	-84.841	3,2%
(=) Lucro Bruto	19.881	26.316	32,4%
<i>Margem Bruta</i>	<i>19,5%</i>	<i>23,7%</i>	4,2%
(-) Despesas Operacionais Antes do Resultado Financeiro	-3.287	-3.771	14,7%
Despesas Administrativas e Comerciais	-3.464	-3.877	11,9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	177	106	-40,1%
EBIT	16.594	22.545	35,9%
<i>Margem EBIT</i>	<i>16,2%</i>	<i>20,3%</i>	4% p.p
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>16,2%</i>	<i>20,3%</i>	4% p.p
(+-) Resultado Financeiro	-29.804	-35.657	19,6%
Receitas Financeiras	11.152	5.658	-49,3%
Despesas Financeiras	-40.956	-41.315	0,9%
(=) Lucro antes dos impostos	-13.210	-13.112	-0,7%
Impostos e contribuições sobre o lucro	4.451	4.336	-2,6%
(=) Prejuízo do período	-8.759	-8.776	0,2%
<i>Margem Líquida Total</i>	<i>-8,6%</i>	<i>-7,9%</i>	0,7% p.p
EBITDA	24.055	29.747	23,7%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>23,6%</i>	<i>26,8%</i>	3,2% p.p
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>23,6%</i>	<i>26,8%</i>	3,2% p.p

Reconciliação do EBITDA	1T23	1T24
Prejuízo do período	(8.759)	(8.776)
Resultado financeiro	29.804	35.657
IR e Contribuição Social	(4.451)	(4.336)
Depreciação e amortização	7.461	7.202
EBITDA	24.055	29.747

Comentário do Desempenho



No 1T24, a Receita Bruta da Ciclus Ambiental Rio S.A totalizou R\$ 129.938 mil, crescimento de 8,6% em relação ao 1T23. A Receita Líquida atingiu R\$ 111.157 mil, crescimento de 8,8% em relação ao 1T23.

O EBITDA Total somou R\$ 29.747 mil no 1T24, crescimento de 23,7% em relação ao 1T23, com margem EBITDA sobre a receita líquida de serviços de 26,8%, afetado em grande parte pelo aumento da receita com o contrato de concessão.

O Prejuízo Líquido de R\$ 8.776 mil no 1T24, com margem líquida de -7,9%, aumento de 0,7 p.p. em relação à margem líquida do 1T23, impactada principalmente pelas despesas financeiras.

2. Investimentos

No 1T24 o CAPEX Bruto totalizou R\$ 21.256 mil, os principais investimentos foram aplicados na infraestrutura das células e na implantação de novas células para disposição de resíduos sólidos.

3. Gestão do capital

A gestão de passivos em 2022 foi de suma importância para nos prepararmos para o cenário desafiador imposto pela pandemia da COVID-19. A Ciclus Ambiental Rio S.A, reestruturou sua dívida através do alongamento, reduzindo as parcelas de curto prazo em 34%, levando seu endividamento total para o prazo médio de 6 anos.

Continuaremos focados na gestão do fluxo de caixa e solidez da nossa estrutura de capital mantendo o Balanço pronto para o desenvolvimento e crescimento dos negócios.

4. Auditoria Independente

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia adota como procedimento formal consultar os auditores independentes PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (PwC) no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. No período findo em 31 de março de 2024, a PwC prestou apenas serviços de auditoria das demonstrações financeiras e não houve outros serviços prestados que pudessem representar conflito de interesses, perda de independência ou objetividade de nossos auditores independentes.

Comentário do Desempenho**5. Declaração da Diretoria**

Em atendimento às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório de auditoria dos auditores independentes e com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao período encerrado em 31 de março de 2024.

Conselho de Administração**Fernando Antônio Simões**

Presidente

Denys Marc Ferrez

Conselheiro

Antônio da Silva Barreto Junior

Conselheiro

Diretoria Executiva**Adriana Vilela Montenegro Felipetto**

Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro AndradeDiretor Administrativo Financeiro e de
Relações com Investidores**Rafael Botelho Silveira**

Diretor

Notas Explicativas**Ciclus Ambiental Rio S.A.**

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(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 Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.) (“Companhia” ou “Ciclus”) 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 principal operação da Companhia consiste da implantação e gestão do aterro sanitário, que inclui:

- (a) implantação e operação do Centro de Tratamento de Resíduos Sólidos (“CTR-Rio”) 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 gerado a partir da decomposição dos resíduos;
- (c) gerar e comercializar energia através do biogás e da incineração dos resíduos recebidos;
- (d) serviços de tratamento de chorume resultante da decomposição e tratamento dos resíduos recebidos;
- (e) instalação e operação de aterro sanitário industrial;
- (f) implantação de sistemas de valorização e minimização de resíduos;
- (g) tratamento, nas instalações do CTR-Rio, de esgoto sanitário próprio e de terceiros;
- (h) produção e comercialização de água de reuso;
- (i) produção e venda de subprodutos oriundos dos resíduos; e
- (j) produzir e comercializar os créditos de carbono;

1.2. Principais 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 quatro células de aterro sanitário (AS1, AS2, AS3 e AS4). A primeira célula (AS1) entrou em operação em abril de 2011.

Em 21 de dezembro de 2023, 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\$ 36.299 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.

Notas Explicativas

Cíclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(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 8.666/93, 8.987/95 e suas alterações.

Demais contratos com prefeituras

Adicionalmente ao contrato firmado com a Comlurb, a Companhia mantém contratos para recebimento, aterro e tratamento dos resíduos sólidos urbanos 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 31 de março de 2024:

<u>Cliente</u>	<u>Início do Contrato</u>	<u>Vigência</u>
Prefeitura Municipal de Mangaratiba	30/04/2020	30/04/2020 a 29/04/2025
IR Novatec (Pref. Miguel Pereira)	29/09/2015	Indeterminado
RMY Serviços (Pref. Piraí)	03/01/2023	Indeterminado
Prefeitura de Itaguaí	01/06/2020	01/06/2020 a 19/12/2024

A Companhia possui 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 e Energia

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 8).

A Companhia faz a comercialização de parte do biogás gerado e com outra parte faz a geração e comercialização de energia elétrica. Se houver excedente do biogás gerado no aterro sanitário do CTR- Rio, é realizada a queima em *flare* (sistema de segurança das tubulações). Em todos os casos, serão gerados créditos de carbono. Estima-se a geração de biogás até 2064.

A Companhia mantém contrato de comercialização até março de 2027, com uma quantidade mínima contratada de 16 mil Nm³ por hora. No acumulado de três meses de 2024, o valor do faturamento oriundo desse negócio foi de R\$ 13.725 (R\$ 15.963 no acumulado de três meses em 2023).

<u>Cliente</u>	<u>Início do Contrato</u>	<u>Vigência</u>
Gás Verde	03/2017	03/2017 a 03/2027

Notas Explicativas**Ciclus Ambiental Rio S.A.**

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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, se necessário, com o suporte financeiro de sua Controladora final, Simpar S.A. (“Grupo Simpar”) para equalizar seu fluxo de caixa.

As demonstrações financeiras intermediárias em 31 de março de 2024 foram preparadas assumindo que a Companhia terá continuidade normal das operações e, desta forma, não inclui ajuste de realização e classificação de ativos e passivos que poderiam ser requeridos no caso de eventual paralisação.

2. Base de preparação e apresentação das informações trimestrais individuais e principais práticas contábeis adotadas**2.1. Declaração de conformidade (com relação ao Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e às normas International Financial Reporting Standards - IFRS)**

As informações financeiras intermediárias 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.

Estas informações trimestrais individuais contêm notas explicativas selecionadas com as informações societárias relevantes e materiais que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Ciclus desde as últimas demonstrações financeiras anuais individuais.

Portanto, estas informações trimestrais devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, publicadas em 28 de março de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações financeiras intermediárias foram autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 09 de maio de 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

Notas Explicativas**Ciclus Ambiental Rio S.A.**

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Práticas e políticas contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Por isso, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

Base de mensuração

As informações trimestrais individuais foram elaboradas com base no custo histórico como base de valor, exceto pelos instrumentos financeiros mensurados a valor justo, conforme divulgado na nota explicativa 4.1.

2.2. Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas.

As normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

2.3. Uso de estimativas críticas e julgamentos

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

Os julgamentos significativos realizados pela Administração durante a aplicação das políticas contábeis da Companhia e as informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas nas últimas demonstrações financeiras anuais individuais.

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.

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos**4.1. 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 e os respectivos métodos de mensuração.

	31/03/2024		31/12/2023	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Ativos conforme balanço patrimonial				
Caixa e equivalente de caixa	-	91.969	-	1.142
Títulos e valores mobiliários	159	-	27.179	-
Contas a receber de clientes	-	362.883	-	415.493
Instrumentos finan. derivativos (<i>swap</i>)	29.753	-	26.940	-
	29.912	454.852	54.119	416.635
Passivos conforme balanço patrimonial				
Fornecedores	-	29.991	-	37.066
Empréstimos e financiamentos	-	390.653	-	339.114
Debêntures (*)	-	578.898	-	597.419
Passivo de arrendamento	-	10.023	-	10.226
Contas a pagar (partes relacionadas)	-	22.855	-	10.635
	-	1.032.420	-	994.460

Notas Explicativas**Ciclus Ambiental Rio S.A.**

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(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\$ 601.078 (R\$ 603.445 em 2023) ajustado pela variação do valor justo do hedge de valor justo no montante de R\$ 22.180 (R\$ 6.026 em 2023).

4.2. Gerenciamento de riscos financeiros**Fatores de risco financeiro**

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

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

a) Risco de crédito

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

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

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.

Notas Explicativas

Cíclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(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.

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

	Saldo contábil 31/03/2024	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos
Passivos financeiros					
Fornecedores	29.991	29.991	27.981	2.010	-
Empréstimos e financiamentos	390.653	884.095	105.577	42.842	735.676
Debêntures	578.898	1.258.748	75.665	67.210	1.115.873
Passivo de arrendamento	10.023	16.765	1.715	1.528	13.522
Contas a pagar (partes relacionadas)	22.855	22.855	22.855	-	-
Total	1.032.420	2.212.454	233.793	113.590	1.865.071

	Saldo contábil 31/03/2023	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos
Passivos financeiros					
Fornecedores	37.066	37.066	35.041	2.025	-
Empréstimos e financiamentos	339.114	380.365	53.869	326.496	-
Debêntures	570.479	898.724	39.934	42.205	816.585
Passivo de arrendamento	10.226	17.211	1.762	1.573	13.876
Contas a pagar (partes relacionadas)	10.635	10.635	10.635	-	-
Total	967.520	1.344.001	141.241	372.299	830.461

d) Gestão de capital

A dívida líquida é acompanhada e 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.

Notas Explicativas

Cíclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	390.653	339.114
Debêntures	578.898	570.479
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(91.969)	(1.142)
Menos: títulos e valores mobiliários	(159)	(27.179)
Dívida líquida	<u>877.423</u>	<u>881.272</u>

e) Análise de sensibilidade

A Administração da Companhia adotou a análise de sensibilidade de acordo com as políticas e julgamentos em linha com as práticas de sua controladora 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 9,96 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- TLP de 5,41 % a.a. (fonte: B3).
- IPCA 6,41 % a.a. (fonte: B3).
- IGP-M de 4,72 % a.a. (fonte: B3).
- SELIC de 9,85 % a.a. (fonte: B3).
- Taxa do Euro de R\$ 5,67 (fonte: B3).
- Taxa do Dólar norte-americano (“Dólar”) de R\$ 5,17 (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):

Operação	Exposição 31/03/2024	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + apreciação de 25%	Cenário III + apreciação de 50%
Risco de taxa de juros						
CDB - Bradesco	91.899	Aumento do CDI	4,98%	4.577	5.721	6.865
FI - Bradesco	159	Aumento do CDI	10,06%	16	20	24
Efeito líquido da exposição	<u>92.058</u>			<u>4.593</u>	<u>5.741</u>	<u>6.889</u>
Operação	Exposição 31/03/2024	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50%
Risco de taxa de juros						
Swap						
Swap	(513.708)	Aumento do IPCA	6,41%	(32.929)	(41.161)	(49.394)
Debêntures (objeto)	513.708	Aumento do IPCA	6,41%	32.929	41.161	49.394
Debêntures	(518.161)	Pré-fixado	6,67%	(34.582)	(43.228)	(51.873)
Swap ponta ativa - Debêntures	518.161	Pré-fixado	6,67%	34.582	43.228	51.873
Swap ponta passiva	(461.775)	Aumento do CDI	11,95%	(55.168)	(68.960)	(82.752)
Efeito líquido da exposição	<u>(461.775)</u>			<u>(55.168)</u>	<u>(68.960)</u>	<u>(82.752)</u>

(*) Como forma de gestão de taxa de juros, a Companhia adotou o *hedge accounting*. Para tanto contratou instrumento derivativo (swap), conforme descrito na Nota 16.5

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Exposição 31/03/2024	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50%
Risco de taxa de juros						
Demais operações - Pós-fixadas						
Notas Comerciais	(390.653)	Aumento do CDI	9,96%	(38.909)	(48.636)	(58.364)
Debêntures	(578.898)	Aumento do IPCA	6,41%	(37.107)	(46.384)	(55.661)
Efeito exposição do risco de taxa de juros	(969.551)			(76.016)	(95.020)	(114.025)

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.

5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

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

	31/03/2024	31/12/2023
Cientes sem classificação externa de crédito		
Grupo 1	354.236	405.856
Grupo 2	8.647	9.637
	362.883	415.493
Conta - corrente e aplicações financeiras		
AAA	92.128	28.321
	455.011	443.814

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

Notas Explicativas

Cíclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**6.1. Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Bancos	70	336
Aplicações financeiras (a)	91.899	806
	<u>91.969</u>	<u>1.142</u>

(a) A variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa está demonstrada nas demonstrações de fluxo de caixa.

6.2. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fundo de investimento (a) – circulante	159	18.946
Aplicações financeiras (b) – não circulante	-	8.233
	<u>159</u>	<u>27.179</u>

(a) O saldo refere-se substancialmente a cotas em fundos de investimento exclusivos do Grupo Simpar (acionista controlador final) com alta liquidez e opção de resgate antecipado sem penalidades. Os fundos buscam obter rentabilidade que acompanhe as variações das taxas de juros de títulos do tesouro (“LFTs”).

(b) 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 em torno de 100% do CDI. O montante de R\$ 8.233 em 31 de dezembro de 2023 era de uso restrito, destinado à garantia dos financiamentos da Caixa Econômica Federal, descritos na nota 16.

7. Contas a receber de clientes

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Comlurb faturado	3.018	51.739
Comlurb a faturar	349.138	352.993
Total Comlurb	<u>352.156</u>	<u>404.732</u>
Demais Clientes faturado	12.145	12.758
Demais Clientes a faturar	6.944	6.365
Total Demais Clientes	<u>19.089</u>	<u>19.123</u>
(-) Perdas esperadas de contas a receber	(8.362)	(8.362)
Total Contas a Receber	<u>362.883</u>	<u>415.493</u>

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 21 de dezembro de 2023, foi assinado o termo aditivo nº 74/2023, o qual estabeleceu o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão nº 318/2003, por meio da revisão dos valores da contraprestação mensal para R\$ 36.299, da prorrogação do contrato de concessão até 18 de abril de 2036.

Os valores contratuais passam a ser reajustado anualmente, tendo como referência a data base de dezembro de 2023, compreendendo a variação anual dos índices entre os meses de dezembro a dezembro de cada período, a ser aplicada a partir de janeiro do ano subsequente, de acordo com a seguinte fórmula:

$$44\% * [(25\% * IPCA-E) + (25\% * IPA-M FGV) + (15\% * IGPM) + (35\% * Diesel ANP)] \\ + 56\% * [(30\% * IPCA - e) + (20\% * IPA M) + (50\% * INCC)]$$

Segue a composição do saldo do contas a receber com a COMLURB:

Faturamento de reajustes 2020	3.018
Reajustes 2020 a faturar (d)	7.019
Juros dívida 2020 (d)	23.178
DEA 2020 (a)	33.215
Reequilíbrio 2021 a faturar (d)	72.459
Reequilíbrio 2022 a faturar (d)	87.848
Reequilíbrio 2023 a faturar (d)	93.317
Juros (d)	29.019
Acordo Comlurb 74/2023 (b)	282.643
Receitas a faturar março/2024 (c) (d)	36.298
Contas a receber Comlurb	352.156

- Do saldo de R\$ 33.215 em atraso por questões orçamentárias da Comlurb, será paga através de verba suplementar.
- O saldo de R\$ 282.643, referente as parcelas do reequilíbrio de 2021 até 2023, será recebido em 51 parcelas de R\$ 5.693, acrescido de juros de 1% a.m., capitalizados anualmente, conforme acordo 74/2023. Em março de 2024 foi recebido pela companhia 2 parcelas do acordo celebrado.
- O saldo de R\$ 36.298, das receitas a faturar, refere-se ao faturamento de março de 2024 e foi recebido no vencimento em 22 de abril de 2024.
- Recebíveis a faturar Comlurb - Os recebíveis a faturar nos montantes de R\$ 349.138 em março de 2024 referem-se às prestações de serviços que foram realizadas e para as quais não houve emissão da nota fiscal até 31 de março de 2024.

Notas Explicativas

Cíclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Segue abaixo o quadro demonstrando os valores a receber por ano:

2024 – Comlurb	147.224
2024 – Demais Clientes	10.727
Circulante	157.951
2025 – Comlurb	51.234
2026 – Comlurb	68.311
2027 – Comlurb	68.311
2028 – Comlurb	17.076
Não Circulante	204.932

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

O *aging list* é formado pelos montantes já faturados, sendo R\$ 3.018 do cliente Comlurb e R\$ 12.145 dos demais clientes em 31 de março de 2024, classificados por vencimento:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	2.737	3.830
Vencidas:		
Em até 3 meses	1.011	545
Entre 3 e 6 meses	14	12
Entre 6 e 12 meses	21	10
Após 12 meses (a)	11.380	60.100
	<u>15.163</u>	<u>64.497</u>

(a) Em fevereiro de 2024, após acordo celebrado com a COMLURB em 2023, houve o recebimento de R\$ 48.720 referente a notas emitidas em 2020 e 2021.

7.2 Perdas esperadas de contas a receber

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 perdas durante o período de três meses findo em 31 de março de 2024 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo anterior	(8.362)	(8.362)
(-) Constituição de perda esperada de contas a receber	-	-
Em 31 de março	<u>(8.362)</u>	<u>(8.362)</u>

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**8. 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 e energia elétrica ou térmica.

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

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

Em 31 de março de 2024, 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 33.280 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 2023 ainda serão submetidos a auditoria em 2024. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2023 é de 1.603.632 RCEs.

	RCEs certificados	RCEs não certificados
Exercício 2017	33.280	-
Exercícios de 2018 até outubro de 2019	1.630.687	-
De 05 de outubro 2019 a março de 2024	-	1.683.869
Total em estoque de RCEs	3.347.836	

9. 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.

	31/03/2024	31/12/2023
Estoques	17.459	17.030
	17.459	17.030

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Em 31 de março de 2024, parte desse estoque no valor de R\$ 14.343 (Em 31 de dezembro de 2023 – R\$ 13.487) se referia a saibro para utilização nas células do aterro. O aumento do saldo dos estoques deve-se ao maior volume de saibro estocado na área do CTR.

10. Tributos a recuperar

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PIS e COFINS a recuperar	1.790	2.138
ICMS a recuperar	3.250	3.504
INSS a recuperar	1.451	1.019
ISS a recuperar	1.846	1.846
IRPJ e CSLL a recuperar	21.234	20.060
	<u>29.571</u>	<u>28.567</u>
Circulante	26.419	25.096
Não Circulante	3.152	3.471
	<u>29.571</u>	<u>28.567</u>

No caso de IRPJ e CSLL, os saldos serão compensados com tributos e contribuições federais.

Os saldos serão compensados com os valores de tributos a serem pagos, de modo a serem consumidos conforme estimativa abaixo:

	<u>Em até 3 meses</u>	<u>Em até 12 meses</u>	<u>Em até 36 meses</u>	<u>Total</u>
PIS e COFINS a recuperar	194	582	1.014	1.790
ICMS a recuperar	277	835	2.138	3.250
INSS a recuperar	674	777	-	1.451
ISS a recuperar	-	1.846	-	1.846
IRPJ e CSLL a recuperar	11.294	9.940	-	21.234
Total	12.439	13.980	3.152	29.571

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado

As movimentações nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023, estão demonstradas a seguir:

	Células	Máquinas e Equipamentos	Benefitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Veículos	Moveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 15)	Imobilizações andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (iii)	Direito de uso (i)	Total
Custo:													
Em 31 de dezembro de 2023	533.337	63.880	52.711	15.696	436	1.312	1.836	1.749	1.455	156.515	10.765	18.569	858.261
Aquisições	4.120	2.043	-	-	-	18	1.769	-	-	13.306	-	-	21.256
Transferências	9.107	433	-	-	-	-	-	-	-	(9.514)	(26)	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	(915)	-	(72)	-	(987)
Em 31 de março de 2024	546.564	66.356	52.711	15.696	436	1.330	3.605	1.749	540	160.307	10.667	18.569	878.530
Depreciação acumulada:													
Em 31 de dezembro de 2023	(195.753)	(25.154)	(40.108)	(4.736)	(436)	(754)	(1.603)	(1.532)	(1)	-	-	(8.432)	(278.509)
Depreciação no período	(5.384)	(1.244)	(316)	(159)	-	(18)	(47)	(44)	(28)	-	-	(289)	(7.529)
Em 31 de março de 2024	(201.137)	(26.398)	(40.424)	(4.895)	(436)	(772)	(1.650)	(1.576)	(29)	-	-	(8.721)	(286.038)
Saldo líquido:													
Em 31 de dezembro de 2023	337.584	38.726	12.603	10.960	-	558	233	217	1.454	156.515	10.765	10.137	579.752
Em 31 de março de 2024	345.427	39.958	12.287	10.801	0	558	1.955	173	511	160.307	10.667	9.848	592.492
Taxa média de depreciação (%) - anual:	5,12%	10%	10%	25%	5%	10%	5%	10%	7,69%	-	-	19,43%	

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Células	Máquinas e Equipamentos	Benefitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Veículos	Moveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 15)	Imobilizações andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (iii)	Direito de uso (i)	Total
Custo:													
Em 31 de dezembro de 2022	483.798	46.593	45.136	15.690	436	1.161	1.803	1.749	-	122.455	11.508	10.657	740.986
Aquisições	5.282	130	-	9	-	21	-	-	-	9.785	-	1285	16.512
Transferências	7.434	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.434)	-	-	0
Baixas	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	(184)	-	(188)
Em 31 de março de 2023	496.514	46.723	45.136	15.699	436	1.178	1.803	1.749	-	124.806	11.324	11.942	757.310
Depreciação acumulada:													
Em 31 de dezembro de 2022	(174.145)	(20.553)	(35.733)	(4.100)	(436)	(674)	(1.519)	(1.354)	-	-	-	(6.462)	(244.976)
Depreciação no período	(4.983)	(1.089)	(977)	(157)	-	(21)	(22)	(44)	-	-	-	(557)	(7.850)
Em 31 de março de 2023	(179.128)	(21.642)	(36.710)	(4.257)	(436)	(695)	(1.541)	(1.398)	-	-	-	(7.019)	(252.826)
Saldo líquido:													
Em 31 de dezembro de 2022	309.653	26.040	9.403	11.590	-	487	284	395	-	122.455	11.508	4.195	496.010
Em 31 de março de 2023	317.386	25.081	8.426	11.442	-	483	262	351	-	124.806	11.324	4.923	504.484
Taxa média de depreciação (%) - anual:	5,12%	10%	10%	25%	5%	10%	5%	10%	-	-	-	18,64%	

(i) 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). Conseqüentemente, 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 período e a capacidade total de armazenamento de tais resíduos em cada um dos quatro aterros sanitários (AS1, AS2, e AS3 e AS4) inseridos dentro do aterro sanitário localizado no município 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 na medida em que se tornam obrigações presentes para a Companhia. O terreno do aterro sanitário é próprio e está registrado dentro da conta de célula pelo montante de R\$ 24.352. 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 30 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 e energia elétrica. Baseado nas estimativas dos benefícios do aterro sanitário, a administração estimou o valor residual de aproximadamente 45%. Em 31 de março de 2024, o AS1 e AS3 estavam em operação.

(ii) 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.

(iii) 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.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



12. Intangível

As movimentações nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023, estão demonstradas a seguir:

	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (a)	Total
Custo:				
Em 31 de dezembro de 2023	16	624	34.239	34.879
Em 31 de março de 2024	16	624	34.239	34.879
Amortização acumulada:				
Em 31 de dezembro de 2023	-	(624)	(19.001)	(19.625)
Despesa de amortização no período	-	-	(322)	(322)
Em 31 de março de 2024	-	(624)	(19.323)	(19.947)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2023	16	-	15.238	15.254
Em 31 de março de 2024	16	-	14.916	14.932
Taxa média de amortização (%) - anual:	-	20%	4%	
	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (a)	Total
Custo:				
Em 31 de dezembro de 2022	16	624	34.182	34.822
Aquisições	-	-	57	57
Em 31 de março de 2023	16	624	34.239	34.879
Amortização acumulada:				
Em 31 de dezembro de 2022	-	(624)	(17.722)	(18.346)
Despesa de amortização no período	-	-	(319)	(319)
Em 31 de março de 2023	-	(624)	(18.041)	(18.665)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2022	16	-	16.460	16.476
Em 31 de março de 2023	16	-	16.198	16.214
Taxa média de amortização (%) - anual:	-	20%	6,66%	

mpanhia pudesse implantar e operar o CTR-Rio no município de Seropédica, algumas condicionantes foram estipuladas no contrato de concessão e licença, 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 4% a.a, estão sendo amortizados até 2036.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Fornecedores

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores (i)	27.991	35.066
Provisão para remediações (ii)	2.000	2.000
	<u>29.991</u>	<u>37.066</u>
Circulante	27.981	35.041
Não Circulante	2.010	2.025
	<u>29.991</u>	<u>37.066</u>

- (i) Em setembro de 2022 foi efetuada a aquisição de um novo terreno no valor total de R\$ 12.000. Cujos saldos em aberto a pagar em 31 de março de 2024 é de R\$ 1.800, a ser liquidado em 6 parcelas fixas mensais consecutivas de R\$ 300 até setembro de 2024 sem correção.
- (ii) O montante R\$ 2.000 refere-se a condicionantes atreladas à LI Nº IN 048547, para recuperação do vazadouro do município de Itaguaí sem previsão de conclusão. Este valor não tem sofrido atualizações por se tratar de uma verba ainda com poucos detalhes que possibilitem uma melhor estimativa.

14. Obrigações tributárias

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins) (a)	29.074	26.602
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS) (a)	17.908	17.627
Programa de Integração Social (PIS) (a)	6.298	5.775
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.277	1.081
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	765	829
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	315	298
Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)	664	664
Outros	311	195
	<u>56.612</u>	<u>53.071</u>

(a) O saldo destes tributos refere-se principalmente aos reconhecidos sobre as receitas a faturar, que serão recolhidos quando da emissão e recebimento das contas a receber a faturar, ou seja, os impostos reconhecidos estão dentro do vencimento.

15. Aterro sanitário – custo de encerramento

Uma parte significativa dos custos operacionais e investimentos de capital podem ser caracterizados 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.

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

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



divulgação. Deve-se levar em consideração que o passivo de reparação ambiental é estimado quando é provável e razoavelmente estimável. Entretanto, essas estimativas e suposições dependem de eventos futuros, como desenvolvimentos tecnológicos, regulatórios, de fiscalizações e custos futuros.

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

A performance do ativo na produção de biogás tem demonstrado um crescimento contínuo, que aliado aos investimentos para melhorar e ampliar a captação e sua viabilidade econômica, além dos novos investimentos para geração de energia elétrica, geraram uma nova estimativa de disponibilidade e aproveitamento de biogás ao longo dos anos, e em 31 de dezembro de 2023 foi revisado o fluxo de caixa descontado dos custos de encerramento.

Em março de 2024 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 11.592 (R\$ 12.321 em dezembro de 2023).

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 5,96% a.a para março de 2024 (5,62% a.a para 2023), formada pelo *spread* da NTN-B Principal na data de 31 de março de 2024, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão para custos de desmontagem	11.592	12.321

Movimentação das provisões para custos de desmontagem:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Saldo inicial	12.321	9.696
Reversão (Nota 25)	2	(33)
Ajuste de provisão (Nota 11)	(915)	-
Juros de desmontagem (Nota 25)	184	153
Saldo final	<u>11.592</u>	<u>9.813</u>

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



A variação observada acima é decorrente da revisão da provisão para o tratamento do chorume e da taxa de desconto da provisão para custos de desmontagem, tendo como contrapartida a baixa na conta de provisão para desmontagem no imobilizado (Nota 11).

16. Empréstimos e financiamentos

	31/03/2024	31/12/2023
Circulante		
Capital de giro (i)	-	18.349
Debêntures (15.1)	4.346	14.399
Nota comercial (ii)	80.653	10.765
	84.999	43.513
Não circulante		
Debêntures (15.1)	574.552	583.020
Nota comercial (ii)	310.000	310.000
	884.552	893.020
	969.551	936.533

(i) Caixa Econômica Federal - CEF

As condições contratuais dessas operações são demonstradas a seguir:

Instituição	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
CEF – Bird (*)	US\$	68.897	25/09/2013	12,5 anos	LIBOR + 2,90%

A partir de julho de 2023 as taxas de referência para empréstimos com spread fixo foram alteradas de LIBOR para SOFR. A Companhia em 18 de janeiro de 2024 efetuou a liquidação antecipada do empréstimo BIRD junto a Caixa Econômica Federal no montante de R\$ 20.184.

(ii) Nota Comercial

As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

Coordenador	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
FRAM Capital	R\$	310.000	31/03/2022	36 meses	CDI + 3,5%
FRAM Capital	R\$	40.000	12/01/2024	8 meses	13,5%
FRAM Capital	R\$	18.000	27/02/2024	8 meses	13,5%

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.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



No dia 12 de janeiro de 2024 a Companhia efetuou a 2ª (segunda) emissão de notas comerciais escriturais, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de R\$ 40.000.

No dia 27 de fevereiro de 2024 a Companhia efetuou a 3ª (terceira) emissão de notas comerciais escriturais, em série única, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o montante total de R\$ 18.000.

	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.018.086
Provisão de juros e atualização	38.130
Hedge do valor justo	5.554
Variações cambiais	(862)
Custo com transação a apropriar	952
Pagamento de principal	(115.559)
Pagamento de juros	(63.124)
Saldos em 31 de março de 2023	883.177
Saldos em 31 de dezembro de 2023	936.533
Liberações	58.000
Provisão de juros e atualização	23.352
Hedge do valor justo	(16.153)
Variações cambiais	6.975
Custo com transação a apropriar	950
Pagamento de principal	(18.228)
Pagamento de juros	(21.878)
Saldos em 31 de março de 2024	969.551

16.1 Debêntures Incentivadas (Lei 12.431/11)

Os valores das debêntures incentivadas são para contribuição e reforço de caixa, incluindo pagamentos e reembolsos diversos “capital de giro”, conta com o Aval da Simpar S/A. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia cumpriu todas as cláusulas de compromissos e a manutenção dos índices financeiros. As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

	Valores e taxas									
	1ª Série		2ª Série		Emissão	Datas			Espécie	Identificação ativo na CETIP
	Valores	Taxa de Juros Efetiva	Valores	Taxa de Juros Efetiva	Total	Emissão	Captação	Vencimento		
Ciclus										
1ª Emissão	450.000	IPCA + 6,67%	100.000	IPCA + 6,84%	550.000	22/12/2021	28/12/2021 30/06/2022	15/01/2031 15/07/2031	Quirografárias	CCLS11 / 21

As debêntures incentivadas são de emissão simples, não conversíveis em ações, e de espécie Quirografária. Possuem cláusulas de compromissos e de manutenção de índices financeiros calculados, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Simpar S.A.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



16.2 Garantias contratuais

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

- (a) Aval do Grupo Simpar, representando a totalidade do saldo devedor do financiamento concedido;
- (b) Aplicação financeira referente a uma PMT no valor de R\$ 8.233 (nota 6.2).

16.3 Cláusula restritiva (*covenants*)

Em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, a Companhia cumpriu a meta estipulada contratualmente, além das demais exigências contratuais.

Definição dos índices financeiros da Simpar S.A. para fins de *Covenants*:

“Dívida Financeira Líquida para fins de *covenants*” significa saldo total dos empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo da Avalista, incluídas as debêntures 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 (EBITDA-A) para fins de *covenants*: significa o lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciações, amortizações, *impairment* dos ativos e equivalências patrimoniais, acrescido do custo de venda de 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.

“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.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



16.4 Composição do vencimento das parcelas de longo prazo

Ano	Total
2025	310.000
2031	574.552
	884.552

16.5 Instrumentos financeiros derivativos

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 31 de dezembro de 2023, correspondem a R\$ 450.000, e o seu valor justo corresponde a R\$ 29.753 (R\$ 26.940 em 31 de dezembro de 2023). 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.

A seguir, resumimos 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

17. Transações com partes relacionadas

17.1. Partes relacionadas – contas a pagar

A Companhia contrata serviços de logística de sua parte relacionada à 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 comuns, todos em condições comerciais acordadas entre as partes.

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos a pagar são os descritos abaixo:

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
JSL S/A	9.468	9.330
Movida S/A	7	58
SIMPAR S.A (i)	13.35	1.225
	7	
Vamos Locações	23	22
	<u>22.855</u>	<u>10.635</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	9.591	9.352
Vencidos	13.264	1.283
	<u>22.855</u>	<u>10.635</u>

- (i) Parte dos empréstimos e financiamentos contraídos pela Companhia são garantidas por meio de aval ou fiança pela Controladora Final Simpar S.A. Por acordo firmado entre as partes em janeiro de 2024, e seguindo política definida pelo Grupo SIMPAR, esses avais cedidos são remunerados pelas recebedoras, por isso, foi cobrado pela Simpar S.A. o montante de R\$ 11.827 retroativos ao mês de cessão das respectivas garantias.

17.2. Remuneração pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores. Em 31 de março de 2024, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 251 (R\$ 238 em março de 2023).

17.3. Transações entre partes relacionadas com efeito no resultado

a) Transações com partes relacionadas – resultado operacional

No quadro a seguir apresentamos os resultados nas rubricas de receitas, custos e despesas operacionais para os períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023 com as seguintes partes relacionadas:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
JSL S.A – Custo com transporte do resíduo	(27.772)	(24.783)
Movida S. A. (i)	(72)	(146)
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (i)	(62)	(82)
Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. (ii)	-	(2)
SIMPAR S.A. (iii)	(12.345)	(300)
Total	<u>(40.251)</u>	<u>(25.313)</u>

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

(ii) A Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda (Promulti). 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.

- (iii) Parte dos empréstimos e financiamentos contraídos pela Companhia são garantidas por meio de aval ou fiança pela Controladora Final Simpar S.A. Por acordo firmado entre as partes em janeiro de 2024, e seguindo política definida pelo Grupo SIMPAR, esses avais cedidos são remunerados pelas recebedoras, por isso, foi cobrado pela Simpar S.A. o montante de R\$ 11.827 retroativos ao mês de cessão das respectivas garantias.

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. 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:

	Licenças de operação (a)
Custo:	
Em 31 de dezembro de 2023	34.239
Adições	-
Em 31 de março de 2024	34.239
Amortização acumulada:	
Em 31 de dezembro de 2023	(19.001)
Despesa de amortização no período	(322)
Em 31 de março de 2024	(19.323)
Saldo líquido:	
Em 31 de dezembro de 2023	15.238
Em 31 de março de 2024	14.916

Foram utilizadas as taxas Curva DI x PRÉ para 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:

Descrição	Valores
Passivo de arrendamento em 31/12/2023	10.226
Amortização (principal + juros)	(447)
Juros apropriados	244
Passivo de arrendamento em 31/03/2024	10.023
Circulante	784
Não circulante	9.239
Total	10.023

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

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	Vencimentos das parcelas	Valor total	%
Total do passivo circulante	Até março/2025	784	7,82
	2025	517	5,16
	2026	531	5,30
	2027	565	5,64
	2028	623	6,22
	2029	687	6,86
	2030	757	7,56
	2031	835	8,33
	2032	920	9,18
	2033	1.015	10,12
	2034	1.118	11,15
	2035	1.232	12,29
	2036	439	4,37
Total do passivo não circulante		9.239	92,18
Total		10.023	100,00

19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

19.1. 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:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Lucro (Prejuízo) do período antes do IRPJ e CSLL	(13.112)	(13.210)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	4.458	4.491
Efeito das adições (exclusões) ao lucro contábil		
Provisão para custos de desativação (i)	214	-
Despesas indedutíveis e outras exclusões permanentes	(336)	(40)
IRPJ e CSLL apurados	4.336	4.451
Corrente	-	-
Diferidos	4.336	4.451
IRPJ e CSLL no resultado	4.336	4.451
Alíquotas efetivas	-33,07%	-33,69%

(i) A Companhia não constitui IRPJ e CSLL diferidos sobre o custo de desativação.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



19.2. Saldos diferidos – ativo não circulante

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, classificados no ativo não circulante no montante de R\$ 51.353 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

	31/03/2024	31/12/2023	Movimentação
Prejuízos fiscais	129.883	115.911	13.972
Ajustes temporários			
Provisão para risco de crédito	8.345	8.345	-
Ajuste por desvalorização	1.570	1.570	-
Provisão fornecedores	7.970	12.564	(4.594)
Amortização/depreciação societária (i)	52.836	51.378	1.458
Lucro diferido (ii)	1.515	(19.289)	20.804
Swap (nota 16.5)	(51.933)	(32.966)	(18.967)
Arrendamento	176	89	87
Outras provisões	676	684	(8)
Base para o IRPJ e CSLL diferidos	151.038	138.286	12.752
Imposto de renda à alíquota de 25%	37.760	34.572	3.188
Contribuição social à alíquota de 9%	13.593	12.445	1.148
	51.353	47.017	4.336

(i) O cálculo da amortização de célula é segregado entre societária e fiscal. A base de cálculo da amortização de célula é composta pelos investimentos já realizados nas células que estão em operação, pelos investimentos reconhecidos da célula em andamento e a parcela do CAPEX projetado até o final do projeto, A parcela dos investimentos já em operação é considerada com a amortização fiscal, já a parcela dos investimentos em andamento e CAPEX projetado, são considerados como a amortização societária. À medida que os ativos são realizados o valor da amortização societária é revertida para a fiscal.

(ii) Conforme legislação o contribuinte pode diferir a tributação do lucro até sua realização da parcela não liquidada do contas a receber com pessoa jurídica de direito público, ou empresa sob seu controle, empresa pública, sociedade de economia mista ou sua subsidiária. A Companhia difere o lucro sobre as parcelas a receber da Comlurb e Prefeituras.

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

Em 31 de março de 2024, não houve nenhuma alteração nos fatos e circunstâncias em relação ao teste de recuperabilidade efetuado em 31 de dezembro de 2022 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 o auxílio de especialistas. As expectativas de geração de lucros tributáveis nos próximos exercícios e a realização está demonstrada no cronograma abaixo:

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2024				
	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 5 a 10 anos	Total
Valores totais líquidos	10.101	9.138	9.315	22.799	51.353

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 31 de março de 2024, estão contabilizados o IRPJ e a CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados.

20. Provisão para riscos e demandas judiciais

20.1. 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 31 de março de 2024 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 676 (R\$ 684 em 2022), conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Trabalhistas	<u>676</u>	<u>684</u>
Saldo	<u>676</u>	<u>684</u>

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais correlacionados às contingências trabalhistas. Os depósitos judiciais foram efetuados de acordo com as requisições judiciais a fim de possibilitar que a Companhia ingresse ou continue com as ações legais. Eles estão classificados no ativo não circulante até a decisão judicial dos resgates destes pelo reclamante, ou pela Companhia em caso de desfecho favorável a ela. Em 31 de março de 2024, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 554 (R\$ 554 em 2023).

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.

A Administração acredita que essa provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, e suas movimentações dos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023 estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



	<u>Trabalhistas</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>239</u>	<u>239</u>
Constituição/(Reversão)	(76)	(76)
Saldos em 31 de março de 2023	<u>163</u>	<u>163</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>684</u>	<u>684</u>
Constituição/(Reversão)	(8)	(8)
Saldos em 31 de março de 2024	<u>676</u>	<u>676</u>

20.2. 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 constituídas. O valor de tais contingências em 31 de março de 2024 era de R\$ 19.018 (R\$ 17.626 em 2023).

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Tributárias		
Receita Federal (a)	3.385	3.385
Sefaz – Rio de Janeiro (b)	978	843
Ministério Público – Itaguaí	129	129
Cíveis (c) (d) e (e)	10.457	9.914
Trabalhistas (f)	4.069	3.355
	<u>19.018</u>	<u>17.626</u>

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

(a) Receita Federal

A Secretaria da Receita Federal emitiu despachos decisórios, não homologando as compensações declaradas via PER/DCOMPs. Foi apresentada manifestação de inconformidade juntamente a RFB.

(b) Sefaz – Rio de Janeiro

Auto de infração de cobrança de multa formal no montante de R\$ 830, 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\$ 661. A empresa já efetuou manifestação e disponibilização de todos os documentos necessários.

Notas Explicativas
Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**(d) Civil**

- 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, gerando alguns incômodos para as partes como por exemplo: odor, proliferação de insetos, poluição sonora. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 60. Todos os documentos foram entregues e a Companhia está aguardando o julgamento da apelação.
- Processo referente a solicitação de Tutela Antecipada em face da Ciclus o qual a CTR Nova Iguaçu aponta que teria havido irregularidades em processo licitatório no qual a Ciclus se sagrou vencedora de um item. O referido processo foi extinto sem resolução do mérito em razão da perda superveniente do interesse de agir. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 986 o qual o recurso versa acerca apenas dos honorários sucumbenciais.
- Processo referente ao Contrato de Empreitada a Preço Global e Garantia de Performance Operacional e Financeira celebrado em 03/08/2018 no valor de R\$ 2.460.000,00 e com prazo para conclusão em 01/11/2018 o qual a Tigre ajuizou em face da Ciclus ação de resolução contratual por Resilição C/C Pedido de Tutela de Urgência para Retomada de Bens. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 738. Em fase instrutória, todos os documentos foram apresentados e a Companhia aguarda manifestação do juiz.
- Processo referente à execução fiscal ajuizada pelo Município de Itaguaí em face da Ciclus a qual a autora pleiteia o pagamento do débito de IPTU dos anos de 2018 e 2019. O débito aqui em questão foi depositado em juízo na Ação de Consignação em Pagamento Proc.0000032- 7.2016.8.19.0077 em decorrência do conflito de competência entre os municípios de Seropédica e Itaguaí. Em 15/06/2021 foi proferida sentença favorável ao Município de Seropédica como sendo o ente tributante competente para apurar e recolher o ISS e o IPTU. Foi expedido mandado de pagamento do valor consignado em favor do Município de Seropédica. A referida ação encontra-se em fase de arquivamento. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 100. A Companhia aguarda manifestação do juiz.

(e) Ação Indenizatória – Dano moral e material

Processo referente a acidente de trânsito. 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.

Processo referente ao acidente de trânsito J. Tem como réis a Ciclus e a Comlurb, sendo o caminhão de propriedade da JSL a serviço da Ciclus. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 446 e a Companhia aguarda a manifestação acerca da denúncia a lide interposto pela Ciclus em face da JSL.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



(f) Trabalhistas

Existem cerca de 57 (56 em 2023) 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.

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2022, 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 Ciclus Ambiental S.A. (“Ciclus Ambiental”).

No dia 31 de janeiro de 2024 foram transferidas por cisão parcial da CS Infra S/A para a Ciclus Ambiental S.A, de forma integral as 60.000.273 (sessenta milhões duzentos e setenta e três) ações ordinárias da Companhia.

21.2. 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 não inferior a 5% do lucro líquido do exercício, 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.

22. Receita operacional líquida

	31/03/2024	31/03/2023
Receita de serviços prestados	100.084	89.375
Receita de comercialização de biogás/energia	11.073	12.748
	111.157	102.123

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

	31/03/2024	31/03/2023
Venda de serviços prestados	116.089	103.668
Venda de comercialização de biogás/energia	13.849	15.963
	129.938	119.631
(-) ISS sobre faturamento	(5.804)	(5.183)
(-) ICMS sobre faturamento	(1.647)	(1.916)
(-) Cofins sobre faturamento	(9.309)	(8.552)
(-) PIS/Pasep sobre faturamento	(2.021)	(1.857)
	111.157	102.123

Notas Explicativas
Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**23. Custo dos serviços prestados**

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Fretes e combustível (i)	(37.933)	(34.492)
Depreciações e amortizações (ii)	(7.180)	(7.441)
Insumos e tratamento externo (iii)	(25.760)	(27.504)
Despesas com pessoal	(5.510)	(4.975)
Consultorias, assessorias, segurança e aluguéis de equipamentos (iv)	(6.500)	(5.852)
Aluguel imobiliário	(616)	(775)
Manutenção	(480)	(428)
Peças e acessórios	(485)	(431)
Impostos, taxas e contribuições	(202)	(149)
Outros	(175)	(195)
	<u>(84.841)</u>	<u>(82.242)</u>

- i. 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.
- ii. O saldo de depreciações e amortizações está líquido dos créditos de PIS e COFINS de R\$ 650 em 31 de março de 2024 (R\$ 709 em 31 de março de 2023).
- iii. Os custos com insumos referem-se principalmente a produtos químicos utilizados no tratamento interno de chorume e a custos com serviços prestados no tratamento externo do chorume. A redução nesta linha refere-se a redução ocorrida em 2023 do volume acumulado nas lagoas internas de chorume.
- iv. Inclui saldos de aluguéis de geradores, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Não foram classificadas como direito de uso por terem contratos de curto prazo ou de baixo valor.

24. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Consultorias e assessorias	(1.780)	(1.629)
Despesas com pessoal	(1.292)	(1.150)
Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia	(246)	(284)
Impostos, taxas e contribuições	(116)	(86)
Comunicação e remessas	(12)	(2)
Aluguel e manutenção	(20)	(53)
Despesas com viagens	(17)	(27)
Depreciações e amortizações	(22)	(20)
Outras	(372)	(213)
	<u>(3.877)</u>	<u>(3.464)</u>

25. Resultado financeiro

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	-	1.543
Receita de juros	5.228	956
Rendimentos de aplicações financeiras	432	8.620
Reversão ARO (Nota 15) e (Nota 11)	(2)	33
	<u>5.658</u>	<u>11.152</u>

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Despesas financeiras

Juros pagos ou provisionados	(1.651)	(2.942)
Varição cambial passiva	(239)	(679)
Despesa com desconto	-	(2)
Juros de arrendamento	(243)	(132)
Juros de nota comercial (Nota 16)	(11.888)	(12.775)
Juros de desmontagem (Nota 15)	(184)	(153)
Despesas com debêntures (Nota 16)	(29.394)	(23.594)
Resultado na apuração do Swap, líquido	2.436	(96)
Outras	(152)	(583)
	(41.315)	(40.956)
Resultado financeiro líquido	(35.657)	(29.804)

26. Cobertura de seguros

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém seguro de responsabilidade civil junto à XL Seguros do Brasil S.A.

	Importância assegurada	
	31/03/2024	31/12/2023
Patrimonial	134.802	134.802
Responsabilidade civil	80.784	80.784
Seguro Garantia	107.722	66.929
	323.308	282.515

27. Lucro (prejuízo) por ação

a) Básico e diluído

O Lucro (prejuízo) 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 período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas	(8.776)	(8.759)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria)	60.000.273	60.000.273
Resultado básico e diluído por ação R\$	(0,15)	(0,15)

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras individuais da Ciclus Ambiental Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.).

Em conformidade com o artigo 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações trimestrais Individuais da CICLUS AMBIENTAL Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.) referente ao exercício findo em 31 de março de 2024, emitido nesta data.

Rio de Janeiro, 09 de maio de 2024.

Adriana Vilela Montenegro Felipetto
Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro Andrade
Diretor Administrativo Financeiro e de Relação com Investidores

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

Declaração da Diretoria sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Em conformidade com o artigo 27 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as conclusões expressas no Relatório dos Auditores Independentes sobre as informações trimestrais individuais da Ciclus Ambiental Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.), referente ao exercício findo em 31 de março de 2023, emitido nesta data.

Rio de Janeiro, 09 de maio de 2024.

Adriana Vilela Montenegro Felipetto
Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro Andrade
Diretor Administrativo Financeiro e de Relação com Investidores