



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\$ 108.974 mil nos 9M2024

- **Receita Líquida Total** atinge R\$ 333.633 mil nos 9M24, crescimento de 7,1% em relação ao mesmo período do ano anterior;
- **Lucro Bruto** de R\$ 98.750 mil nos 9M24, crescimento de 27,1% em relação ao mesmo período do ano anterior;
- **Endividamento líquido** total de R\$ 825.992 mil no final do 9M24, com prazo médio de 6 anos, redução de 6% em comparação aos 9M23.
- **CAPEX Bruto** realizado no 3T24 acumulado de R\$ 63.124 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 3T24 com crescimento de 6,9% na Receita Bruta Total, atingindo R\$ 389.992 mil.

Finalizamos o período com a margem EBITDA Total sobre a receita líquida de serviços de 32,7%, demonstrando nossa capacidade de geração de caixa, 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, 7 dias por semana, 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 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 377 colaboradores que contribuíram na entrega dos resultados do terceiro trimestre e pela confiança dos nossos clientes, fornecedores e instituições financeiras.

Continuaremos nos diferenciando pelas nossas práticas de Governança, Conformidade 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.

Bruno Francisco Muehlbauer

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	9M23	9M24	▲ A/A
Receita Bruta	364.738	389.992	6,9%
(-) Deduções da Receita	(53.132)	(56.359)	6,1%
(=) Receita Líquida	311.606	333.633	7,1%
Receita Líquida de Vendas e prestação de serviços	311.606	333.633	7,1%
(-) Custos Totais	(233.895)	(234.883)	0,4%
Custo de Serviços	(233.895)	(234.883)	0,4%
(=) Lucro Bruto	77.711	98.750	27,1%
<i>Margem Bruta</i>	<i>24,9%</i>	<i>29,6%</i>	4,7%
(-) Despesas Operacionais Antes do Resultado Financeiro	(13.248)	(13.285)	0,3%
Despesas Administrativas e Comerciais	(14.394)	(14.890)	3,4%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	1.146	1.605	40,1%
EBIT	64.463	85.465	32,6%
<i>Margem EBIT</i>	<i>20,7%</i>	<i>25,6%</i>	4,9% p.p
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>20,7%</i>	<i>25,6%</i>	4,9% p.p
(+-) Resultado Financeiro	(86.554)	(92.117)	6,4%
Receitas Financeiras	24.796	16.209	-34,6%
Despesas Financeiras	(111.350)	(108.326)	-2,7%
(=) Lucro antes dos impostos	(22.091)	(6.652)	-69,9%
Impostos e contribuições sobre o lucro	7.156	2.000	-72,1%
(=) Prejuízo líquido	(14.935)	(4.652)	-68,9%
<i>Margem Líquida Total</i>	<i>-4,8%</i>	<i>-1,4%</i>	3,4% p.p
EBITDA	88.198	108.974	23,6%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>28,3%</i>	<i>32,7%</i>	4,4% p.p
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>28,3%</i>	<i>32,7%</i>	4,4% p.p

Reconciliação do EBITDA	9M23	9M24
Prejuízo líquido	(14.935)	(4.652)
Resultado Financeiro	86.554	92.117
IR e Contribuição Social	(7.156)	(2.000)
Depreciação e amortização	23.735	22.011
Resultado não recorrente - Créditos	-	1.498
EBITDA	88.198	108.974

Comentário do Desempenho



Nos 9M24, a Receita Bruta da Ciclus Ambiental Rio S.A totalizou R\$ 389.992 mil, crescimento de 6,9% em relação aos 9M23. A Receita Líquida atingiu R\$ 333.633 mil, crescimento de 7,1% em relação aos 9M23.

O EBITDA Total somou R\$ 108.974 mil nos 9M24, crescimento de 23,6% em relação aos 9M23, com margem EBITDA sobre a receita líquida de serviços de 32,7%, afetado em grande parte pelo aumento da receita proveniente da concessão, em razão do reequilíbrio contratual.

O Prejuízo Líquido de R\$ 4.652 mil nos 9M24, com margem líquida de -1,4%, redução de 3,4 p.p. em relação à margem líquida dos 9M23, impactada principalmente pelas despesas financeiras.

2. Investimentos

No 3T24 o CAPEX Bruto totalizou R\$ 63.124 mil, os principais investimentos foram aplicados na infraestrutura das células e na implantação de novas células para disposição de resíduos sólidos.

3. Estrutura de capital

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. A Companhia busca constantemente medidas para aperfeiçoar a geração de caixa e tem avaliado medidas para reduzir custos e despesas operacionais.

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 30 de setembro 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 30 de setembro de 2024.

Conselho de Administração

Fernando Antônio Simões

Presidente

Denys Marc Ferrez

Conselheiro

Antônio da Silva Barreto Junior

Conselheiro

Diretoria Executiva

Bruno Francisco Muehlbauer

Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro Andrade

Diretor Administrativo Financeiro e de
Relações com Investidores

Rafael Botelho Silveira

Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria sobre as informações trimestrais individuais da 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. referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, emitido nesta data.

Rio de Janeiro, 07 de novembro de 2024.

Bruno Francisco Muehlbauer
Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro Andrade
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações 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., referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, emitido nesta data.

Rio de Janeiro, 07 de novembro de 2024.

Bruno Francisco Muehlbauer
Diretor Presidente

Rodrigo Pinheiro Andrade
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

Ciclus Ambiental Rio S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2024
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Cíclus Ambiental Rio S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Cíclus Ambiental Rio S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 8 de novembro de 2024

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Valter Vieira de Aquino Junior".

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

DocuSigned by:
Valter Vieira de Aquino Junior
Signed By: Valter Vieira de Aquino Junior/3033500990
CPF: 3033500990
Signing Time: 08 de novembro de 2024 | 11:21 BRT
ICP-Brasil, CUI: Certificado Digital PF A1
C: BR
Instit: AC Synguard Multipla
ID: 3033500990
ID: 3033500990

Valter Vieira de Aquino Junior
Contador CRC 1SP263641/O-0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	1.070.605	1.161.812
1.01	Ativo Circulante	185.165	256.682
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	21.857	1.142
1.01.02	Aplicações Financeiras	10.900	18.946
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	10.900	18.946
1.01.03	Contas a Receber	120.008	193.484
1.01.03.01	Clientes	120.008	193.484
1.01.04	Estoques	20.039	17.030
1.01.06	Tributos a Recuperar	9.397	25.096
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	9.397	25.096
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.964	984
1.01.08.03	Outros	2.964	984
1.01.08.03.01	Créditos Diversos	2.964	984
1.02	Ativo Não Circulante	885.440	905.130
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	252.435	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	182.127	222.009
1.02.01.04.01	Clientes	182.127	222.009
1.02.01.07	Tributos Diferidos	51.532	50.488
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	49.017	47.017
1.02.01.07.02	Tributos a Recuperar	2.515	3.471
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	18.776	29.394
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	826	554
1.02.01.10.04	Créditos de Carbono	1.879	1.900
1.02.01.10.05	Instrumento financeiro derivativo	16.071	26.940
1.02.03	Imobilizado	618.718	579.752
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	618.718	579.752
1.02.04	Intangível	14.287	15.254
1.02.04.01	Intangíveis	14.287	15.254

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	1.070.605	1.161.812
2.01	Passivo Circulante	79.702	149.384
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.281	5.688
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.281	5.688
2.01.02	Fornecedores	18.924	35.041
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	18.924	35.041
2.01.03	Obrigações Fiscais	22.041	53.071
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.881	34.363
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.202	1.081
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	14.958	17.627
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.422	44.328
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	13.520	29.114
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	13.520	10.765
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	18.349
2.01.04.02	Debêntures	5.180	14.399
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	722	815
2.01.04.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	722	815
2.01.05	Outras Obrigações	15.034	11.256
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	14.240	10.635
2.01.05.02	Outros	794	621
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	585	585
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	209	36
2.02	Passivo Não Circulante	900.588	917.461
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	865.004	902.431
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	290.000	310.000
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	290.000	310.000
2.02.01.02	Debêntures	566.120	583.020
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	8.884	9.411
2.02.01.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	8.884	9.411
2.02.02	Outras Obrigações	24.149	2.025
2.02.02.02	Outros	24.149	2.025
2.02.02.02.04	Outras Contas a Pagar	2.455	2.025
2.02.02.02.05	Obrigações tributárias	21.694	0
2.02.04	Provisões	11.435	13.005
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	521	684
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos e Demandas Judiciais	521	684
2.02.04.02	Outras Provisões	10.914	12.321
2.02.04.02.04	Aterro Sanitário - Custo de Encerramento	10.914	12.321
2.03	Patrimônio Líquido	90.315	94.967
2.03.01	Capital Social Realizado	110.000	110.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-19.685	-15.033

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	111.388	333.633	107.635	311.606
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-77.534	-234.883	-73.466	-233.895
3.03	Resultado Bruto	33.854	98.750	34.169	77.711
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.582	-13.285	-5.163	-13.248
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.666	-14.890	-6.031	-14.394
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.084	1.605	868	1.146
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	30.272	85.465	29.006	64.463
3.06	Resultado Financeiro	-26.853	-92.117	-31.098	-86.554
3.06.01	Receitas Financeiras	4.545	16.209	5.312	24.796
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.398	-108.326	-36.410	-111.350
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.419	-6.652	-2.092	-22.091
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.313	2.000	813	7.156
3.08.02	Diferido	-1.313	2.000	813	7.156
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.106	-4.652	-1.279	-14.935
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.106	-4.652	-1.279	-14.935
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,04	-0,02	-0,08	-0,25

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	2.106	-4.652	-1.279	-14.935
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.106	-4.652	-1.279	-14.935

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	106.408	-83.280
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	68.058	71.765
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	-6.652	-22.091
6.01.01.02	Depreciações	22.493	24.980
6.01.01.03	Amortização	967	959
6.01.01.04	Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	5.480	-679
6.01.01.05	Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	55.577	66.254
6.01.01.07	Provisão para riscos e demandas judiciais	-164	593
6.01.01.08	Atualização monetária sobre aterro sanitário	542	1.094
6.01.01.09	Provisão para devedores duvidosos	0	13
6.01.01.10	Mudança estimativa ARO	-562	-33
6.01.01.11	Reconhecimento Juros reequilíbrio	-11.123	0
6.01.01.12	Despesas com aval debêntures	1.222	0
6.01.01.13	Baixa de Imobilizado	278	675
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	112.023	-70.415
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	124.480	-50.785
6.01.02.03	Créditos de carbono e créditos diversos	-1.959	390
6.01.02.04	Estoques	-3.009	-9.122
6.01.02.05	Tributos a recuperar	16.657	-11.927
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-271	-121
6.01.02.07	Fornecedores e contas a pagar	-15.686	-1.457
6.01.02.08	Contas a pagar de partes relacionadas	2.381	-6.280
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	173	-46
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas e tributárias	-10.743	8.933
6.01.03	Outros	-73.673	-84.630
6.01.03.01	Juros pagos	-72.956	-84.142
6.01.03.02	Juros pagos de arrendamento	-717	-488
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-46.845	-75.336
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-63.124	-77.657
6.02.03	Acréscimo do intangível	0	-57
6.02.04	Títulos e valores mobiliários	16.279	2.378
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-38.848	-123.314
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	58.000	0
6.03.03	Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures	-96.228	-121.670
6.03.04	Amortização de arrendamento	-620	-1.644
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.715	-281.930
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.142	282.171
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	21.857	241

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	-4.652	0	-4.652
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.652	0	-4.652
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	110.000	0	0	-19.685	0	90.315

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	-14.935	0	-14.935
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-14.935	0	-14.935
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	110.000	0	11.735	-14.935	0	106.800

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2024 à 30/09/2024	01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	391.597	365.884
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	389.992	364.738
7.01.02	Outras Receitas	1.605	1.146
7.01.02.01	Outras receitas operacionais	1.605	1.146
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-202.540	-202.631
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-171.096	-171.086
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-29.765	-29.373
7.02.04	Outros	-1.679	-2.172
7.03	Valor Adicionado Bruto	189.057	163.253
7.04	Retenções	-22.011	-23.735
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.011	-23.735
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	167.046	139.518
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	16.209	24.780
7.06.02	Receitas Financeiras	16.209	24.796
7.06.03	Outros	0	-16
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	183.255	164.298
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	183.255	164.298
7.08.01	Pessoal	21.258	18.770
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	55.479	46.681
7.08.02.01	Federais	33.108	25.310
7.08.02.02	Estaduais	4.984	5.412
7.08.02.03	Municipais	17.387	15.959
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	111.170	113.782
7.08.03.01	Juros	108.326	111.350
7.08.03.02	Aluguéis	2.844	2.432
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-4.652	-14.935
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-4.652	-14.935

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro 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. (“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 concessão dos serviços de implantação e operação do centro de tratamento para resíduos sólidos urbanos do Município do Rio de Janeiro – CTR RIO, 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

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



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.

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 30 de setembro de 2024:

Cliente	Início do Contrato	Vigência
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

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 7).

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 ⁽¹⁾. No acumulado de nove meses de 2024, o valor do faturamento oriundo desse negócio foi de R\$ 41.536 (R\$ 45.097 no acumulado de nove meses em 2023).

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



(¹) Esta informação não faz parte do escopo de um exame ou revisão de auditoria.

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

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 30 de setembro 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 intermediárias individuais e práticas contábeis materiais

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 intermediárias 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.

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



Portanto, estas informações intermediárias 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 intermediárias, 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 07 de novembro de 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

Práticas e políticas contábeis materiais

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 intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

Base de mensuração

As informações intermediárias 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 3.1.

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 às 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.

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

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



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. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

3.1. 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.

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Ativos, conforme balanço patrimonial	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Caixa e equivalente de caixa	-	21.857	-	1.142
Títulos e valores mobiliários	10.900	-	27.179	-
Contas a receber de clientes	-	302.135	-	415.493
Instrumentos finan. derivativos (<i>swap</i>)	16.071	-	26.940	-
	26.971	323.992	54.119	416.635

Passivos, conforme balanço patrimonial	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado
Fornecedores	-	21.379	-	37.066
Empréstimos e financiamentos	-	303.520	-	339.114
Debêntures (*)	-	571.300	-	597.419
Passivo de arrendamento	-	9.606	-	10.226
Contas a pagar (partes relacionadas)	-	14.240	-	10.635
	-	920.045	-	994.460

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

(*) Custo amortizado de R\$ 616.346 (R\$ 603.445 em 2023) ajustado pela variação do valor justo do hedge de valor justo no montante de R\$ 45.046 (R\$ 6.026 em 2023).

3.2. 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.

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



a) Risco de crédito

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

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

b) Risco de mercado

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

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

(i) Risco de variação de taxa de juros

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

(ii) Risco de variação de taxa de câmbio

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

c) Risco de liquidez

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

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



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:

30/09/2024					
Passivos financeiros	Contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos
Fornecedores	21.379	21.379	18.924	2.455	-
Empréstimos e financiamentos	303.520	370.634	13.520	33.557	323.557
Debêntures	555.229	1.081.774	5.180	85.079	991.515
Passivo de arrendamento	9.606	15.874	722	2.300	12.852
Contas a pagar (partes relacionadas)	14.240	14.240	14.240	-	-
Total	903.974	1.503.901	52.586	123.391	1.327.924

31/12/2023					
Passivos financeiros	Contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos
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.

	30/09/2024	31/12/2023
Total dos empréstimos e financiamentos	303.520	339.114
Debêntures	555.229	570.479
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(21.857)	(1.142)
Menos: títulos e valores mobiliários	(10.900)	(27.179)
Dívida líquida	825.992	881.272

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



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 12,18 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- TLP de 6,28 % a.a. (fonte: B3).
- IPCA 6,35 % a.a. (fonte: B3).
- IGP-M de 6,22 % a.a. (fonte: B3).
- SELIC de 12,18 % a.a. (fonte: B3).
- Taxa do Euro de R\$ 6,54 (fonte: B3).
- Taxa do Dólar norte-americano (“Dólar”) de R\$ 5,80 (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 30/09/2024	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + apreciação de 25%	Cenário III + apreciação de 50%
Risco de taxa de juros						
CDB – CEF	17.843	Aumento do CDI	11,21 %	1.934	2.418	2.901
CDB – Santander	3.620	Aumento do CDI	10,84 %	406	507	608
FI – Bradesco	10.900	Aumento do CDI	12,30%	1.341	1.676	2.011
Efeito líquido da exposição	32.363			3.681	4.601	5.520

Operação	Exposição 30/09/2024	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50%
Risco de taxa de juros						
Swap						
Swap	522.960	Aumento do IPCA	6,35%	33.208	41.510	49.812
Debêntures (objeto)	(522.960)	Aumento do IPCA	6,35%	(33.208)	(41.510)	(49.812)
Swap ponta passiva	(461.842)	Aumento do CDI	14,61%	(67.475)	(84.343)	(101.212)
Efeito líquido da exposição	(461.842)			(67.475)	(84.343)	(101.212)

(*) Como forma de gestão de taxa de juros, a Companhia adotou o *hedge accounting*. Para tanto contratou instrumento derivativo (swap), conforme descrito na Nota 15.5

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



Operação	Exposição 30/09/2024	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	(303.520)	Aumento do CDI	12,18%	(36.969)	(46.211)	(55.453)
Debêntures	(640.612)	Aumento do IPCA	6,35%	(40.679)	(50.849)	(61.018)
Efeito líquido da exposição	(944.132)			(77.648)	(97.060)	(116.471)

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.

4. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

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

	30/09/2024	31/12/2023
Cientes sem classificação externa de crédito		
Grupo 1	293.267	405.856
Grupo 2	8.868	9.637
	302.135	415.493
Conta - corrente e aplicações financeiras		
AAA	32.757	28.321
	334.892	443.814

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

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



5. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

5.1. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2024	31/12/2023
Bancos	394	336
Aplicações financeiras (a)	21.463	806
	21.857	1.142

- (a) A variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa está apresentada nas demonstrações de fluxo de caixa. As aplicações financeiras são operações compromissadas, com vencimentos originais entre 30 e 90 dias, com as instituições Santander, Caixa Econômica Federal e Bradesco.

5.2. Títulos e valores mobiliários

	30/09/2024	31/12/2023
Fundo de investimento (a) – circulante	10.900	18.946
Aplicações financeiras (b) – não circulante	-	8.233
	10.900	27.179

- (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 15.

6. Contas a receber de clientes

	30/09/2024	31/12/2023
Comlurb faturado	-	51.739
Comlurb a faturar	292.201	352.993
Total Comlurb	292.201	404.732
Demais Clientes faturado	11.993	12.758
Demais Clientes a faturar	6.303	6.365
Total Demais Clientes	18.296	19.123
(-) Perdas esperadas de contas a receber	(8.362)	(8.362)
Total Contas a Receber	302.135	415.493

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro 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, o parcelamento do saldo do contas a receber líquido no montante de R\$ 290.320 em 51 parcelas de R\$ 5.693, acrescido de juros de 1% a.m, capitalizados anualmente, e da prorrogação do contrato de concessão até 18 de abril de 2036.

Os valores contratuais passam a ser reajustados anualmente, tendo como referência a data base de dezembro de 2023, compreendendo a variação anual dos índices entre os meses de dezembro de 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:

Reequilíbrio 2021 a faturar (a)	41.403
Reequilíbrio 2022 a faturar (a)	87.848
Reequilíbrio 2023 a faturar (a)	93.317
Juros (a)	33.335
Acordo Comlurb 74/2023 (a)	255.903
Receitas a faturar setembro/2024 (b)	36.298
Contas a receber Comlurb	292.201

- a) O saldo de R\$ 255.903, refere-se a 43 parcelas do reequilíbrio de 2021 até 2023, conforme acordo 74/2023. Até setembro de 2024 foram recebidas pela companhia 8 parcelas do acordo celebrado.
- b) O saldo de R\$ 36.298 das receitas a faturar refere-se ao faturamento de setembro de 2024 e foi recebido nos dias 18 e 21 de outubro de 2024.

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

2024 – Comlurb	110.074
2024 – Demais Clientes	9.934
Circulante	120.008
2025 – Comlurb	19.127
2026 – Comlurb	71.919
2027 – Comlurb	68.311
2028 – Comlurb	22.770
Não Circulante	182.127

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



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

O *aging list* é formado pelos montantes já faturados de demais clientes em 30 de setembro de 2024, classificados por vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
A vencer	3.094	3.830
Vencidas:		
Em até 3 meses	470	545
Entre 3 e 6 meses	3	12
Entre 6 e 12 meses	64	10
Após 12 meses (a)	8.362	60.100
	11.993	64.497

(a) Durante o ano de 2024 a Comlurb efetuou a liquidação integral das faturas que estavam pendentes de recebimento por questões orçamentárias. Para o saldo vencido há mais de 12 meses, foi registrada a perda esperada na sua totalidade, conforme demonstrado na nota 6.2.

6.2 Perdas esperadas de contas a receber

A Companhia utiliza uma matriz de perda 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024 encontra-se demonstrada a seguir:

	2024	2023
Saldo anterior	(8.362)	(8.349)
(-) Constituição de perda esperada de contas a receber	-	(13)
Em 30 de setembro	(8.362)	(8.362)

7. Crédito de carbono

A operação de disposição final de resíduos em aterro sanitário envolve processos bioquímicos de decomposição da matéria orgânica, resultando na produção de chorume e biogás, que apresenta em

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



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

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia possuía 1.613.252 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. Nos meses de junho e julho de 2024 houve a venda de 17.780 RCEs referente aos exercícios de 2018 até outubro de 2019, totalizando um valor de R\$ 618. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até setembro de 2024 é de 1.832.321 RCEs.

	RCEs certificados	RCEs não certificados
Exercício 2017	33.280	-
Exercícios de 2018 até outubro de 2019	1.630.687	-
Vendas de 2024 (certificados de 2018 a outubro de 2019)	(17.780)	
De 05 de outubro 2019 a setembro de 2024	-	1.832.321
Total em estoque de RCEs	3.478.508	

8. Estoques

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

	30/09/2024	31/12/2023
Estoques	20.039	17.030
	20.039	17.030

Notas Explicativas

Ciclus Ambiental Rio S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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



Em 30 de setembro de 2024, parte desse estoque no valor de R\$ 16.850 (R\$ 13.487 em 31 de dezembro de 2023) 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.

9. Tributos a recuperar

	30/09/2024	31/12/2023
PIS e COFINS a recuperar	1.520	2.138
ICMS a recuperar	2.750	3.504
INSS a recuperar	1.301	1.019
ISS a recuperar	1.091	1.846
IRPJ e CSLL a recuperar	5.250	20.060
	11.912	28.567
Circulante	9.397	25.096
Não Circulante	2.515	3.471
	11.912	28.567

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:

	Em até 3 meses	Em até 12 meses	Em até 36 meses	Total
PIS e COFINS a recuperar	179	537	804	1.520
ICMS a recuperar	260	779	1.711	2.750
INSS a recuperar	665	636	-	1.301
ISS a recuperar	755	336	-	1.091
IRPJ e CSLL a recuperar	-	5.250	-	5.250
Total	1.859	7.538	2.515	11.912

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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

10. Imobilizado

As movimentações nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, estão demonstradas a seguir:

	Células	Máquinas e Equipamentos	Benefetorias em propriedades de terceiros	Edificações	Veículos	Moveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 14)	Imobilizações andamento (ii)	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	9.911	6.074	-	-	-	188	1.998	-	-	44.851	102	-	63.124
Transferências	27.613	517	3.311	-	-	-	-	-	-	(31.389)	(52)	-	-
Baixas	-	(25)	-	-	-	-	-	-	(1.387)	-	(253)	-	(1.665)
Em 30 de setembro de 2024	570.861	70.446	56.022	15.696	436	1.500	3.834	1.749	68	169.977	10.562	18.569	919.720
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	(15.785)	(3.879)	(994)	(478)	-	(68)	(280)	(128)	(14)	-	-	(867)	(22.493)
Em 30 de setembro de 2024	(211.538)	(29.033)	(41.102)	(5.214)	(436)	(822)	(1.883)	(1.660)	(15)	-	-	(9.299)	(301.002)
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 30 de setembro de 2024	359.323	41.413	14.920	10.482	-	678	1.951	89	53	169.977	10.562	9.270	618.718
Taxa média de depreciação (%) - anual:	5,12%	10%	10%	4%	20%	10%	20%	10%	7,69%	-	-	4,67%	-

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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

	Células	Máquinas e Equipamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Veículos	Moveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 14)	Imobilizações em andamento (ii)	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	13.862	1.014	63	9	-	154	23	-	414	62.532	-	1.157	79.228
Transferências	21.744	14.628	7.547	(3)	-	-	-	-	-	(43.916)	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-	-	(655)	-	(675)
Em 30 de setembro de 2023	519.404	62.235	52.746	15.696	436	1.295	1.826	1.749	414	141.071	10.853	11.814	819.539
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	(16.058)	(3.399)	(3.183)	(476)	-	(57)	(64)	(133)	(1)	-	-	(1.609)	(24.980)
Em 30 de setembro de 2023	(190.203)	(23.952)	(38.916)	(4.576)	(436)	(731)	(1.583)	(1.487)	(1)	-	-	(8.071)	(269.956)
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 30 de setembro de 2023	329.201	38.283	13.830	11.120	-	564	243	262	413	141.071	10.853	3.743	549.583
Taxa média de depreciação (%) - anual:	5,12%	10%	10%	4%	20%	10%	20%	10%	7,69%	-	-	4,67%	-

(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 30 de setembro 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) (R\$ 98.000) que não está em operação, os demais valores são obras de benfeitorias e edificações que serão concluídas em 2025.

(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.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível

As movimentações nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2024 e 2023, estão demonstradas a seguir:

Custo:	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (a)	Total
Em 31 de dezembro de 2023	16	624	34.239	34.879
Em 30 de setembro 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	-	-	(967)	(967)
Em 30 de setembro de 2024	-	(624)	(19.967)	(20.592)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2023	16	-	15.238	15.254
Em 30 de setembro de 2024	16	-	14.271	14.287
Taxa média de amortização (%) - anual:	-	20%	4%	-

Custo:	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (a)	Total
Em 31 de dezembro de 2022	16	624	34.182	34.822
Aquisições	-	-	57	57
Em 30 de setembro 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	-	-	(959)	(959)
Em 30 de setembro de 2023	-	(624)	(18.681)	(19.305)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2022	16	-	16.460	16.476
Em 30 de setembro de 2023	16	-	15.558	15.574
Taxa média de amortização (%) - anual:	-	20%	6,66%	-

(a) Para que a Companhia 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 Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Fornecedores e outras contas a pagar

	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores e outras contas a pagar(i)	19.379	35.066
Provisão para remediações (ii)	2.000	2.000
	21.379	37.066
Circulante	18.924	35.041
Não Circulante	2.455	2.025
	21.379	37.066

- (i) O saldo de fornecedores é composto principalmente por serviços e insumos aplicados na operação. A principal variação refere-se à liquidação do êxito dos advogados, aquisição do terreno para implantação do aterro AS4 e processos trabalhistas oriundos do acordo com a Comlurb.
- (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.

13. Obrigações tributárias

	30/09/2024	31/12/2023
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins) (a)	21.646	26.602
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS) (a)	14.958	17.627
Programa de Integração Social (PIS) (a)	4.696	5.775
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.202	1.081
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	904	829
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	220	298
Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)	-	664
Outros	109	195
	43.735	53.071
Circulante	22.041	53.071
Não Circulante	21.694	-
	43.735	53.071

	30/09/2024	31/12/2023
Correntes	6.733	4.313
Diferidos	37.002	48.758
	43.735	53.071

- (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.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. 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 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 setembro de 2024 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 10.914 (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 6,48% a.a para setembro de 2024 (5,62% a.a para 2023), formada pelo *spread* da NTN-B Principal na data de 30 de setembro de 2024, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

Movimentação das provisões para custos de desmontagem:

	30/09/2024	30/09/2023
Saldo inicial	12.321	9.693
Reversão (Nota 24)	(562)	(33)
Ajuste de provisão (Nota 10)	(1.387)	414
Juros de desmontagem (Nota 24)	542	1.094
Saldo final	10.914	11.168

A variação observada acima é decorrente da taxa de desconto da provisão para custos de desmontagem, tendo como contrapartida a baixa na conta de provisão para desmontagem no imobilizado (Nota 10).

15. Empréstimos e financiamentos

Circulante	30/09/2024	31/12/2023
Capital de giro (i)	-	18.349
Debêntures (15.1)	5.180	14.399
Nota comercial (ii)	13.520	10.765
	18.700	43.513
Não circulante		
Debêntures (15.1)	566.120	583.020
Nota comercial (ii)	290.000	310.000
	856.120	893.020
	874.820	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 Comerciais

As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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

Coordenador	Moeda	Linha de crédito aprovada	Saldo em 30/09/2024	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
FRAM Capital	R\$	310.000	303.520	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 ou cláusula de covenants. Em maio de 2024 ocorreu a liquidação parcial das notas comerciais no montante de R\$ 20.000.

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, sendo totalmente liquidada em abril de 2024.

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, sendo totalmente liquidada em abril de 2024.

Abaixo a movimentação dos saldos:

	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.018.086
Provisão de juros e atualização	93.136
Hedge do valor justo	15.609
Variações cambiais	(679)
Custo com transação a apropriar	2.845
Pagamento de principal	(121.670)
Pagamento de juros	(84.142)
Saldos em 30 de setembro de 2023	923.185
Saldos em 31 de dezembro de 2023	936.533
Liberações	58.000
Provisão de juros e atualização	80.155
Hedge do valor justo	(39.020)
Variações cambiais e monetárias	5.480
Custo com transação a apropriar	2.856
Pagamento de principal	(96.228)
Pagamento de juros	(72.956)
Saldos em 30 de setembro de 2024	874.820

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15.1 Debêntures Incentivadas (Lei 12.431/11)

Os valores das debêntures incentivadas são para aplicação nos investimentos da Companhia, conta com o Aval da Simpar S/A. Em 30 de setembro 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			Identificação ativo na CETIP
	Valores	Taxa de Juros Efetiva	Valores	Taxa de Juros Efetiva	Total	Emissão	Captação	Vencimento	Espécie	
Cíclus										
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.

	30/09/2024	31/12/2023
1ª Série	465.106	493.541
2ª Série	106.194	103.878
	571.300	597.419

15.2 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 5.2).

15.3 Cláusula restritiva (covenants financeiros)

Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, a Simpar 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,

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

15.4 Composição do vencimento das parcelas de longo prazo

Ano	Total
2025	290.000
2031	566.120
	856.120

15.5 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 30 de setembro de 2024, correspondem a R\$ 450.000, e o seu valor justo corresponde a R\$ 16.071 (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, sumarizamos 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

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Transações com partes relacionadas

16.1. 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 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os saldos a pagar são os descritos abaixo:

	30/09/2024	31/12/2023
JSL S/A	11.448	9.330
Movida S/A	3	58
SIMPAR S.A (i)	2.734	1.225
Vamos Locações	55	22
	14.240	10.635
A vencer	12.693	9.352
Vencidos	1.547	1.283
	14.240	10.635

(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 receptoras, por isso, foi cobrado pela Simpar S.A. o montante de R\$ 10.976 retroativos ao mês de cessão das respectivas garantias.

16.2. Remuneração pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores e presidente. Em 30 de setembro de 2024, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 1.069 (R\$ 741 em setembro de 2023).

16.3. 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 30 de setembro de 2024 e 2023 com as seguintes partes relacionadas:

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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

	30/09/2024	30/09/2023
JSL S.A – Custo com transporte do resíduo	(88.141)	(76.093)
Movida S. A. (i)	(630)	(394)
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (i)	(165)	(203)
Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. (ii)	-	(640)
Simpar S.A. (iii)	(15.842)	(913)
Total	(104.778)	(78.243)

(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 receptoras, por isso, foi cobrado pela Simpar S.A. o montante de R\$ 14.643 retroativos ao mês de cessão das respectivas garantias.

17. Passivos de arrendamento

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis e equipamentos utilizados nas atividades operacionais das ETRs e do CTR-RIO. A vigência dos contratos de imóveis tem média equivalente a 120 meses (12 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:

Custo:	Direito de uso
Em 31 de dezembro de 2023	18.569
Adições	-
Em 30 de setembro de 2024	18.569
Amortização acumulada:	
Em 31 de dezembro de 2023	(8.432)
Despesa de amortização no período	(867)
Em 30 de setembro de 2024	(9.299)
Saldo líquido:	
Em 31 de dezembro de 2023	10.137
Em 30 de setembro de 2024	9.270

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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)	(1.337)
Juros apropriados	717
Passivo de arrendamento em 30/09/2024	9.606
Circulante	722
Não circulante	8.884
Total	9.606

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

Descrição	Vencimentos das parcelas	Valor total	%
Total do passivo circulante	Até setembro/2025	722	7,52
	2025	162	1,69
	2026	531	5,53
	2027	565	5,89
	2028	623	6,49
	2029	687	7,15
	2030	757	7,88
	2031	835	8,69
	2032	920	9,58
	2033	1.015	10,56
	2034	1.118	11,64
	2035	1.232	12,83
	2036	439	4,56
Total do passivo não circulante		8.884	92,48
Total		9.606	100,00

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

18.1. Conciliação da despesa/ crédito do imposto de renda e da contribuição social

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

	30/09/2024	30/09/2023
Prejuízo do período antes do IRPJ e CSLL	(6.652)	(22.091)
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	2.262	7.512
Efeito das adições (exclusões) ao lucro contábil		
Provisão para custos de desativação (i)	(7)	360
Despesas não dedutíveis e outras exclusões permanentes	(255)	(716)
IRPJ e CSLL apurados	2.000	7.156
Diferidos	2.000	7.156
IRPJ e CSLL no resultado	2.000	7.156
Alíquotas efetivas	-30,07%	-32,39%

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

18.2. Saldos diferidos – ativo não circulante

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, classificados no ativo não circulante no montante de R\$ 49.017 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

	30/09/2024	31/12/2023	Movimentação
Prejuízos fiscais	130.751	115.911	14.840
Ajustes temporários			
Provisão para risco de crédito	8.345	8.345	-
Ajuste por desvalorização	1.570	1.570	-
Provisão fornecedores	2.872	12.564	(9.692)
Amortização/depreciação societária (i)	55.443	51.378	4.065
Lucro diferido (ii)	5.447	(19.289)	24.736
Swap (nota 15.5)	(61.117)	(32.966)	(28.151)
Arrendamento	338	89	249
Outras provisões	521	684	(163)
Base para o IRPJ e CSLL diferidos	144.170	138.286	5.884
Imposto de renda à alíquota de 25%	36.042	34.572	1.470
Contribuição social à alíquota de 9%	12.975	12.445	530
	49.017	47.017	2.000

(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

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 30 de setembro de 2024, não houve nenhuma alteração nos fatos e circunstâncias em relação ao teste de recuperabilidade efetuado em 31 de dezembro de 2023 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:

	30/09/2024				
	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 5 a 10 anos	Total
Valores totais líquidos	9.333	8.443	8.606	22.635	49.017

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 30 de setembro de 2024, estão contabilizados o IRPJ e a CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados.

19. Provisão para riscos e demandas judiciais

19.1. 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.

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia mantinha em 30 de setembro de 2024 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 521 (R\$ 684 em 2023), conforme demonstrado a seguir:

	30/09/2024	31/12/2023
Trabalhistas	521	684
Saldo	521	684

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais correlacionados às contingências trabalhistas. Os depósitos judiciais foram efetuados de acordo com as requisições judiciais a fim de possibilitar que a Companhia ingresse ou continue com as ações legais. Eles estão classificados no ativo não circulante até a decisão judicial dos resgates destes pelo reclamante, ou pela Companhia em caso de desfecho favorável a ela. Em 30 de setembro de 2024, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 826 (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 30 de setembro de 2024 e 2023 estão demonstradas a seguir:

	Trabalhistas	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	239	239
Constituição/(Reversão)	593	593
Saldos em 30 de setembro de 2023	832	832
Saldos em 31 de dezembro de 2023	684	684
Constituição/(Reversão)	(163)	(163)
Saldos em 30 de setembro de 2024	521	521

19.2. 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 30 de setembro de 2024 era de R\$ 21.649 (R\$ 17.626 em 2023).

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2024	31/12/2023
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)	9.496	9.914
Trabalhistas (f)	7.661	3.355
	21.649	17.626

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 Companhia já efetuou manifestação e disponibilização de todos os documentos necessários.

(d) Civil

- Existem dois processos de igual teor em face da Cíclus, 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 e 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 à solicitação de Tutela Antecipada em face da Cíclus o qual a CTR Nova Iguaçu aponta que teria havido irregularidades em processo licitatório no qual a Cíclus 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\$ 6.966 o qual o recurso versa acerca apenas dos honorários sucumbenciais.

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 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 ao acidente de trânsito. Tem como rés 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.

(f) Trabalhistas

Existem cerca de 71 (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.

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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.

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.2. Reservas de lucros e distribuição de dividendos

A reserva legal é constituída em conformidade com a legislação societária na base de 5% do lucro líquido do exercício, quando existir, até atingir 20% do capital social. O estatuto da Companhia prevê a distribuição de dividendos mínimos anuais 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.

21. Receita operacional líquida

	30/09/2024	30/09/2023
Receita de serviços prestados	299.792	275.175
Receita de comercialização de biogás/energia	33.534	36.341
Receita de crédito de carbono	307	90
	333.633	311.606

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

	30/09/2024	30/09/2023
Venda de serviços prestados	347.739	319.182
Venda de comercialização de biogás/energia	41.914	45.456
Venda de crédito de carbono	339	100
	389.992	364.738
(-) ISS sobre faturamento	(17.387)	(15.959)
(-) ICMS sobre faturamento	(4.984)	(5.412)
(-) Cofins sobre faturamento	(27.925)	(26.095)
(-) PIS/Pasep sobre faturamento	(6.063)	(5.666)
	333.633	311.606

22. Custo dos serviços prestados

	30/09/2024	30/09/2023
Fretes e combustível (i)	(118.061)	(101.854)
Depreciações e amortizações (ii)	(21.947)	(23.676)
Insumos e tratamento externo (iii)	(52.062)	(68.513)
Despesas com pessoal	(16.699)	(15.036)
Consultorias, assessorias, segurança e aluguéis de equipamentos (iv)	(19.497)	(18.766)
Aluguel imobiliário	(2.690)	(2.270)
Manutenção	(1.396)	(1.448)
Peças e acessórios	(1.229)	(1.393)
Impostos, taxas e contribuições	(764)	(448)
Outros	(538)	(491)
	(234.883)	(233.895)

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024

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

- (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\$ 1.498 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 2.067 em 30 de setembro de 2023).
- (iii) Os custos com insumos referem-se principalmente aos 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 à 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.

23. Despesas gerais e administrativas

	30/09/2024	30/09/2023
Consultorias e assessorias	(7.542)	(7.636)
Despesas com pessoal	(4.559)	(3.734)
Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia	(973)	(719)
Impostos, taxas e contribuições	(759)	(789)
Comunicação e remessas	(36)	(17)
Aluguel e manutenção	(154)	(162)
Despesas com viagens	(65)	(113)
Depreciações e amortizações	(64)	(59)
Outras	(738)	(1.165)
	(14.890)	(14.394)

24. Resultado financeiro

Receitas financeiras	30/09/2024	30/09/2023
Varição cambial ativa	228	3.332
Receita de juros (a)	13.565	5.150
Rendimentos de aplicações financeiras	1.819	16.280
Reversão ARO (Nota 14) e (Nota 10)	562	33
Reversão amortização ARO	34	-
Descontos obtidos	1	1
	16.209	24.796
Despesas financeiras		
Juros pagos ou provisionados	(4.082)	(3.984)
Varição cambial passiva	(269)	(2.964)
Juros de arrendamento	(717)	(488)
Juros de nota comercial (Nota 15)	(33.142)	(37.422)
Juros de desmontagem (Nota 14)	(542)	(1.094)
Juros, variação monetária e custo transação debêntures (Nota 15)	(53.446)	(54.951)
Despesas com aval debêntures (b)	(14.643)	-
Resultado na apuração do Swap	28.151	30.215

Notas Explicativas Ciclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Juros SWAP realizado	(28.130)	(39.631)
Outras	(1.506)	(1.031)
	(108.326)	(111.350)
Resultado financeiro	(92.117)	(86.554)

- (a) No primeiro semestre de 2024 foram reconhecidos juros no montante de R\$ 11.123, conforme o acordo do reequilíbrio econômico financeiro firmado em dezembro de 2023 com a Comlurb. (Nota 6)
- (b) 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 receptoras, por isso, foi cobrado pela Simpar S.A. o montante de R\$ 14.643 retroativos ao mês de cessão das respectivas garantias.

25. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantém seguro de responsabilidade civil junto à XL Seguros do Brasil S.A. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de um exame ou revisão de auditoria e, conseqüentemente, não foram auditadas ou revisadas pelos nossos auditores independentes. As principais coberturas e prêmios de seguro são:

	Importância assegurada	
	30/09/2024	31/12/2023
Patrimonial	121.295	134.802
Responsabilidade civil	80.784	80.784
Seguro Garantia	107.722	66.929
	309.801	282.515

26. Lucro líquido (prejuízo) por ação

a) Básico e diluído

O Lucro líquido (prejuízo) por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível (prejuízo) 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.

	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas	(4.652)	(14.935)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria)	60.000.273	60.000.273
Resultado básico e diluído por ação R\$	(0,08)	(0,25)

Notas Explicativas Cíclus Ambiental Rio S.A.



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias 30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Evento subsequente

27.1. Alteração de Diretor Presidente

Em 01 de outubro de 2024, foi nomeado o Sr. Bruno Francisco Muehlbauer, para o cargo de Diretor Presidente, após a carta renúncia apresentada pela Sra. Adriana Vilela Montenegro Felipetto.

27.2. Comercialização do Gás Bioquímico e Locação de motos geradores

No dia 04 de outubro de 2024 foi firmado o terceiro termo aditivo contratual com a Gás Verde S.A, ampliando o prazo de vigência para dezembro de 2050, alterando o valor do preço unitário, adquirindo com exclusividade a totalidade do gás bioquímico produzido pelo aterro, na condição “take or pay”. Adicionalmente, foi incluída no aditivo a locação dos seis motos geradores do qual a Companhia é proprietária. Os termos deste aditivo passam a vigorar a partir de abril de 2025.

27.3. Precatório Município de Duque de Caxias

Em 25/10/2024, foi expedido o precatório nº 2024.14069-0 em favor da Cíclus, no valor de R\$ 4.277, relacionado à Ação de Execução movida contra o Município de Duque de Caxias em 2015. A referida ação tinha por objeto o pagamento de R\$1.028, valores não quitados no âmbito do Contrato nº 29/2012. Após o trânsito em julgado do acórdão em 11/05/2018 e a não oposição de embargos pelo município em 28/12/2018, a sentença foi proferida em 20/05/2020, extinguindo a execução e determinando a expedição do precatório. O processo de liquidação dos valores foi complexo, com os cálculos da Contadoria Judicial finalizados em 10/07/2023 e homologados pelo juízo em 27/10/2023. Após ajustes nas prévias do precatório, este foi finalmente expedido somente em 25/10/2024.

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 404B769D29994F01A3C915460949D3A9
 Assunto: Relatório do auditor e DF Ciclus Ambiental Rio 3 ITR Set 2024
 LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
 Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
 Envelope fonte:
 Documentar páginas: 56
 Certificar páginas: 8
 Assinatura guiada: Ativado
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:
 Viviane Sperendio Camacho
 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º
 andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai
 São Paulo, São Paulo 04538-132
 viviane.camacho@pwc.com
 Endereço IP: 134.238.160.204

Rastreamento de registros

Status: Original
 08 de novembro de 2024 | 10:49

Portador: Viviane Sperendio Camacho
 viviane.camacho@pwc.com

Local: DocuSign

Status: Original
 08 de novembro de 2024 | 11:22

Portador: CEDOC Brasil
 BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
 @pwc.com

Local: DocuSign

Eventos do signatário

Valter Vieira de Aquino Junior
 valter.aquino@pwc.com

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

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SyngularID Multipla

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 26 de novembro de 2021 | 16:55
 ID: ce9a99ac-9fcb-4ac8-a0dd-e10e2a84f7ab
 Nome da empresa: PwC

Assinatura

DocuSigned by:

 6AEC1DF6D53D45A...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 134.238.160.204

Registro de hora e data

Enviado: 08 de novembro de 2024 | 10:50

Visualizado: 08 de novembro de 2024 | 11:18

Assinado: 08 de novembro de 2024 | 11:21

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

Viviane Sperendio Camacho
 viviane.camacho@pwc.com
 Manager
 PwC Brasil

Copiado

Enviado: 08 de novembro de 2024 | 11:22

Visualizado: 08 de novembro de 2024 | 11:22

Assinado: 08 de novembro de 2024 | 11:22

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

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

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

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

Envelope enviado	Com hash/criptografado	08 de novembro de 2024 10:50
Entrega certificada	Segurança verificada	08 de novembro de 2024 11:18
Assinatura concluída	Segurança verificada	08 de novembro de 2024 11:21
Concluído	Segurança verificada	08 de novembro de 2024 11:21

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico

CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTROS ELETRÔNICOS E DIVULGAÇÕES DE ASSINATURA

Registro Eletrônicos e Divulgação de Assinatura

Periodicamente, a PwC poderá estar legalmente obrigada a fornecer a você determinados avisos ou divulgações por escrito. Estão descritos abaixo os termos e condições para fornecer-lhe tais avisos e divulgações eletronicamente através do sistema de assinatura eletrônica da DocuSign, Inc. (DocuSign). Por favor, leia cuidadosa e minuciosamente as informações abaixo, e se você puder acessar essas informações eletronicamente de forma satisfatória e concordar com estes termos e condições, por favor, confirme seu aceite clicando sobre o botão “Eu concordo” na parte inferior deste documento.

Obtenção de cópias impressas

A qualquer momento, você poderá solicitar de nós uma cópia impressa de qualquer registro fornecido ou disponibilizado eletronicamente por nós a você. Você poderá baixar e imprimir os documentos que lhe enviamos por meio do sistema DocuSign durante e imediatamente após a sessão de assinatura, e se você optar por criar uma conta de usuário DocuSign, você poderá acessá-los por um período de tempo limitado (geralmente 30 dias) após a data do primeiro envio a você. Após esse período, se desejar que enviemos cópias impressas de quaisquer desses documentos do nosso escritório para você, cobraremos de você uma taxa de R\$ 0.00 por página. Você pode solicitar a entrega de tais cópias impressas por nós seguindo o procedimento descrito abaixo.

Revogação de seu consentimento

Se você decidir receber de nós avisos e divulgações eletronicamente, você poderá, a qualquer momento, mudar de ideia e nos informar, posteriormente, que você deseja receber avisos e divulgações apenas em formato impresso. A forma pela qual você deve nos informar da sua decisão de receber futuros avisos e divulgações em formato impresso e revogar seu consentimento para receber avisos e divulgações está descrita abaixo.

Consequências da revogação de consentimento

Se você optar por receber os avisos e divulgações requeridos apenas em formato impresso, isto retardará a velocidade na qual conseguimos completar certos passos em transações que te envolvam e a entrega de serviços a você, pois precisaremos, primeiro, enviar os avisos e divulgações requeridos em formato impresso, e então esperar até recebermos de volta a confirmação de que você recebeu tais avisos e divulgações impressos. Para indicar a nós que você mudou de ideia, você deverá revogar o seu consentimento através do preenchimento do formulário “Revogação de Consentimento” da DocuSign na página de assinatura de um envelope DocuSign, ao invés de assiná-lo. Isto indicará que você revogou seu consentimento para receber avisos e divulgações eletronicamente e você não poderá mais usar o sistema DocuSign para receber de nós, eletronicamente, as notificações e consentimentos necessários ou para assinar eletronicamente documentos enviados por nós.

Todos os avisos e divulgações serão enviados a você eletronicamente

A menos que você nos informe o contrário, de acordo com os procedimentos aqui descritos, forneceremos eletronicamente a você, através da sua conta de usuário da DocuSign, todos os avisos, divulgações, autorizações, confirmações e outros documentos necessários que devam ser fornecidos ou disponibilizados a você durante o nosso relacionamento. Para mitigar o risco de você inadvertidamente deixar de receber qualquer aviso ou divulgação, nós preferimos fornecer todos os avisos e divulgações pelo mesmo método e para o mesmo endereço que você nos forneceu. Assim, você poderá receber todas as divulgações e avisos eletronicamente ou em formato impresso, através do correio. Se você não concorda com este processo, informe-nos conforme descrito abaixo. Por favor, veja também o parágrafo imediatamente acima, que descreve as consequências da sua escolha de não receber de nós os avisos e divulgações eletronicamente.

Como contatar a PwC:

Você pode nos contatar para informar sobre suas mudanças de como podemos contatá-lo eletronicamente, solicitar cópias impressas de determinadas informações e revogar seu consentimento prévio para receber avisos e divulgações em formato eletrônico, conforme abaixo:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

Para nos contatar por e-mail, envie mensagens para: fiche.alessandra@pwc.com

Para informar seu novo endereço de e-mail a PwC:

Para nos informar sobre uma mudança em seu endereço de e-mail, para o qual nós devemos enviar eletronicamente avisos e divulgações, você deverá nos enviar uma mensagem por e-mail para o endereço fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail anterior, seu novo endereço de e-mail. Nós não solicitamos quaisquer outras informações para mudar seu endereço de e-mail. We do not require any other information from you to change your email address.

Adicionalmente, você deverá notificar a DocuSign, Inc para providenciar que o seu novo endereço de e-mail seja refletido em sua conta DocuSign, seguindo o processo para mudança de e-mail no sistema DocuSign.

Para solicitar cópias impressas a PwC:

Para solicitar a entrega de cópias impressas de avisos e divulgações previamente fornecidos por nós eletronicamente, você deverá enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem: seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós cobraremos de você o valor referente às cópias neste momento, se for o caso.

Para revogar o seu consentimento perante a PwC:

Para nos informar que não deseja mais receber futuros avisos e divulgações em formato eletrônico, você poderá:

(i) recusar-se a assinar um documento da sua sessão DocuSign, e na página seguinte, assinalar o item indicando a sua intenção de revogar seu consentimento; ou

(ii) enviar uma mensagem de e-mail para fiche.alessandra@pwc.com e informar, no corpo da mensagem, seu endereço de e-mail, nome completo, endereço postal no Brasil e número de telefone. Nós não precisamos de quaisquer outras informações de você para revogar seu consentimento. Como consequência da revogação de seu consentimento para documentos online, as transações levarão um tempo maior para serem processadas. We do not need any other information from you to withdraw consent. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process.

Hardware e software necessários:**

(i) Sistemas Operacionais: Windows® 2000, Windows® XP, Windows Vista®; Mac OS®

(ii) Navegadores: Versões finais do Internet Explorer® 6.0 ou superior (Windows apenas); Mozilla Firefox 2.0 ou superior (Windows e Mac); Safari™ 3.0 ou superior (Mac apenas)

(iii) Leitores de PDF: Acrobat® ou software similar pode ser exigido para visualizar e imprimir arquivos em PDF.

(iv) Resolução de Tela: Mínimo 800 x 600

(v) Ajustes de Segurança habilitados: Permitir cookies por sessão

** Estes requisitos mínimos estão sujeitos a alterações. No caso de alteração, será solicitado que você aceite novamente a divulgação. Versões experimentais (por ex.: beta) de sistemas operacionais e navegadores não são suportadas.

Confirmação de seu acesso e consentimento para recebimento de materiais eletronicamente:

Para confirmar que você pode acessar essa informação eletronicamente, a qual será similar a outros avisos e divulgações eletrônicos que enviaremos futuramente a você, por favor, verifique se foi possível ler esta divulgação eletrônica e que também foi possível imprimir ou salvar eletronicamente esta página para futura referência e acesso; ou que foi possível enviar a presente divulgação e consentimento, via e-mail, para um endereço através do qual seja possível que você o imprima ou salve para futura referência e acesso. Além disso, caso concorde em receber avisos e divulgações exclusivamente em formato eletrônico nos termos e condições descritos acima, por favor, informe-nos clicando sobre o botão “Eu concordo” abaixo.

Ao selecionar o campo “Eu concordo”, eu confirmo que:

(i) Eu posso acessar e ler este documento eletrônico, denominado CONSENTIMENTO PARA RECEBIMENTO ELETRÔNICO DE REGISTRO ELETRÔNICO E DIVULGAÇÃO DE ASSINATURA; e

(ii) Eu posso imprimir ou salvar ou enviar por e-mail esta divulgação para onde posso imprimi-la para futura referência e acesso; e (iii) Até ou a menos que eu notifique a PwC conforme descrito acima, eu consinto em receber exclusivamente em formato eletrônico, todos os avisos, divulgações, autorizações, aceites e outros documentos que devam ser fornecidos ou disponibilizados para mim por PwC durante o curso do meu relacionamento com você.

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, PwC (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format,

and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact PwC:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: fiche.alessandra@pwc.com

To advise PwC of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from PwC

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with PwC

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to fiche.alessandra@pwc.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify PwC as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by PwC during the course of your relationship with PwC.