

---

# ***Ciclus Ambiental Rio S.A.***

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

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023  
e relatório do auditor independente***



## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Ciclus Ambiental Rio S.A., anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A., ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

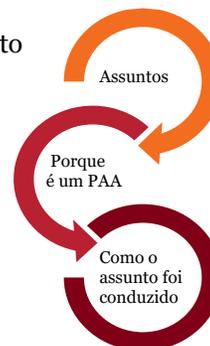
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

### Base para opinião

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

### Principais Assuntos de Auditoria

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





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

---

## Porque é um PAA

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

### Contas a receber de clientes (Notas 1.2 e 6)

Em 21 de agosto de 2003, a Companhia assinou contrato com a Companhia Municipal de Limpeza Urbana ("Comlurb") para implantação e operação do tratamento para resíduos sólidos urbanos do município do Rio de Janeiro. Em 21 de dezembro de 2023, a Companhia assinou termo aditivo do contrato com a Comlurb estendendo o prazo do contrato para abril de 2036, e aumentando o pagamento fixo mensal em decorrência de reequilíbrio econômico-financeiro e reajuste inflacionário contratual.

Em 31 de dezembro de 2023, as Contas a receber de clientes com a Comlurb totalizam R\$ 404.732 mil e incluem valores a faturar, parcelas relacionadas ao recente aumento contratual e saldos anteriores ao último aditivo.

Esse tema envolve saldos relevantes a receber da Comlurb, incluindo valores decorrentes do reequilíbrio econômico-financeiro e do reajuste inflacionário, bem como envolve julgamento e incertezas inerentes à avaliação sobre a realização desses ativos.

Em razão desses aspectos, esse assunto permanece como um tema de maior foco em nossa auditoria.

Aspectos relevantes da nossa resposta de auditoria envolveram os seguintes principais procedimentos:

- (i) Nos reunimos com a administração da Companhia para discutir e obter o entendimento das circunstâncias.
- (ii) Obtivemos e discutimos com a administração e seus assessores o entendimento sobre a expectativa de realização das contas a receber com a Comlurb.
- (iii) Efetuamos procedimento de confirmação do saldo das contas a receber com terceiros.
- (iv) Efetuamos a leitura do contrato assinado entre a Companhia e a Comlurb, incluindo os termos aditivos assinados.
- (v) Inspecionamos as documentações suporte que formaram a base para o reconhecimento contábil da receita de prestação de serviços.
- (vi) Procedemos à leitura das divulgações apresentadas em notas explicativas.

Como resultado dos trabalhos realizados, consideramos que as divulgações efetuadas e a mensuração do saldo de contas a receber de clientes são consistentes com as evidências de auditoria obtidas.

---

### Depreciação de ativos vinculados ao aterro sanitário (Notas 3.5 e 10)

A Companhia possui ativo imobilizado em serviço (R\$ 337.584 mil, líquido de depreciação acumulada) referente às unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário (denominadas "células"). A Companhia atualiza as estimativas

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



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

---

### Porque é um PAA

---

utilizadas para calcular a taxa de depreciação do aterro ao menos anualmente, ou mais frequentemente se houver novos fatos significativos.

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

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

---

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

---

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

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

Por fim, realizamos leitura das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração para mensurar a depreciação são razoáveis e consistentes com as informações e os documentos apresentados.



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

## **Outros assuntos**

---

### **Demonstração do Valor Adicionado**

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

---

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

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

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



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

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

---

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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



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

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

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

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024

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

DocuSigned by:  
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça  
CPF: 40137163049  
Singing Time: 28 de março de 2024 11:32 BRT  
O ICP-Brasil, OU: Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB  
C BR  
MIME: AC SERASA RFB v3

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

# **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

**Demonstrações financeiras em**

**31 de dezembro de 2023**

**e relatório do auditor independente**

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

**Balancos patrimoniais**  
**em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

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

**ATIVO**

|  | <u>Notas</u> | <u>31/12/2023</u>       | <u>31/12/2022</u><br><u>(reapresentado)</u> |
|--|--------------|-------------------------|---|
| <b>Ativo circulante</b>                          |              |                         |   |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 5.1          | 1.142                   | 282.171                                     |
| Títulos e valores mobiliários                    | 5.2          | 18.946                  | 68.247                                      |
| Contas a receber de clientes                     | 6            | 193.484                 | 351.137                                     |
| Créditos diversos                                |              | 984                     | 1.971                                       |
| Estoques   | 8            | 17.030                  | 6.914                                       |
| Tributos a recuperar                             | 9            | 25.096                  | 14.011                                      |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |              | <u>256.682</u>          | <u>724.451</u>                              |
| <b>Ativo não circulante</b>                      |              |                         |   |
| Títulos e valores mobiliários                    | 5.2          | 8.233                   | 7.543                                       |
| Instrumento financeiro derivativo                | 15.5         | 26.940                  | -   |
| Contas a receber de clientes                     | 6            | 222.009                 | -   |
| Tributos a recuperar                             | 9            | 3.471                   | -   |
| Crédito de carbono                               | 7            | 1.900                   | 1.900                                       |
| Depósitos judiciais                              | 19           | 554                     | 447   |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 18.2         | 47.017                  | 31.821                                      |
| <br>   |              |                         |   |
| Imobilizado                                      | 10           | 579.752                 | 496.010                                     |
| Intangível                                       | 11           | 15.254                  | 16.477                                      |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |              | <u>905.130</u>          | <u>554.198</u>                              |
| <br>   |              |                         |   |
| <b>Total do ativo</b>                            |              | <u><b>1.161.812</b></u> | <u><b>1.278.649</b></u>                     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Balancos patrimoniais**  
**em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

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

**PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

|  | <u>Notas</u> | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Passivo circulante</b>                    |              |                   |                   |
| Fornecedores e outras contas a pagar         | 12           | 35.041            | 23.050            |
| Empréstimos e financiamentos                 | 15           | 29.114            | 26.604            |
| Debêntures                                   | 15           | 14.399            | 14.172            |
| Obrigações trabalhistas                      |              | 5.688             | 3.476             |
| Obrigações tributárias                       | 13           | 53.071            | 42.520            |
| Dividendos a pagar                           | 20.2         | 585               | 585               |
| Adiantamento de clientes                     |              | 36                | 79                |
| Arrendamento por direito de uso              | 17           | 815               | 1.745             |
| Contas a pagar - Partes relacionadas         | 16           | 10.635            | 16.479            |
| <b>Total do passivo circulante</b>           |              | <u>149.384</u>    | <u>128.710</u>    |
| <b>Passivo não circulante</b>                |              |                   |                   |
| Empréstimos e financiamentos                 | 15           | 310.000           | 459.969           |
| Debêntures                                   | 15           | 583.020           | 517.341           |
| Instrumento financeiro derivativo            | 15.5         | -                 | 33.239            |
| Fornecedores e outras contas a pagar         | 12           | 2.025             | 4.700             |
| Provisão para riscos e demandas judiciais    | 19           | 684               | 239               |
| Arrendamento por direito de uso              | 17           | 9.411             | 3.023             |
| Aterro sanitário – custo de encerramento     | 14           | 12.321            | 9.693             |
| <b>Total do passivo não circulante</b>       |              | <u>917.461</u>    | <u>1.028.204</u>  |
| <b>Total do passivo</b>                      |              | <u>1.066.845</u>  | <u>1.156.914</u>  |
| <b>Patrimônio líquido</b>                    |              |                   |                   |
| Capital social                               | 20.1         | 110.000           | 110.000           |
| Reserva de lucros                            | 20.2         | -                 | 11.735            |
| Prejuízos acumulados                         |              | (15.033)          | -                 |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>           |              | <u>94.967</u>     | <u>121.735</u>    |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |              | <u>1.161.812</u>  | <u>1.278.649</u>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Demonstrações do resultado**  
**para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

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

|   | <u>Notas</u> | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Receita operacional líquida   | 21           | 417.188           | 401.145           |
| Custo dos serviços prestados  | 22           | (312.522)         | (280.202)         |
| <b>Lucro bruto</b>  |              | <u>104.666</u>    | <u>120.943</u>    |
| <b>Receitas (despesas) operacionais:</b>  |              |                   |                   |
| Despesas gerais e administrativas   | 23           | (26.128)          | (17.418)          |
| Outras receitas operacionais  |              | 1.400             | 3.520             |
| <b>Lucro antes das despesas e receitas financeiras</b>                          |              | <u>79.938</u>     | <u>107.045</u>    |
| Despesas financeiras  | 24           | (173.027)         | (158.453)         |
| Receitas financeiras  | 24           | 51.299            | 137.645           |
| <b>Lucro Líquido (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social</b> |              | <u>(41.790)</u>   | <u>86.237</u>     |
| Imposto de renda e contribuição social - corrente                               | 18.1         | (174)             | (4.454)           |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido                               | 18.1         | 15.196            | (2.938)           |
| <b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>                                    |              | <u>(26.768)</u>   | <u>78.845</u>     |
| <b>Lucro (prejuízo) por ação (em reais)</b>                                     | 24           | <u>(0,45)</u>     | <u>1,31</u>       |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Demonstrações do resultado abrangente**  
**para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

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

|  | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b> | (26.768)          | 78.845            |
| Outros resultados abrangentes                | -                 | -                 |
| <b>Resultado abrangente do exercício</b>     | <u>(26.768)</u>   | <u>78.845</u>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**

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

|   | Capital social | Reserva de lucros        |            | Prejuízos acumulados | Total          |
|---|----------------|--------------------------|------------|----------------------|----------------|
|   |                | Reserva de Investimentos | Legal      |                      |                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | 110.000        | -                        | -          | (66.525)             | 43.475         |
| Lucro líquido do exercício              | -              | -                        | -          | 78.845               | 78.845         |
| Destinação do Lucro de 2022:            |                |                          |            |                      |                |
| Reserva Legal                           | -              | -                        | 616        | (616)                | -              |
| Dividendos mínimos                      | -              | -                        | -          | (585)                | (585)          |
| Reserva Investimentos                   | -              | 11.119                   | -          | (11.119)             | -              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>110.000</b> | <b>11.119</b>            | <b>616</b> | <b>-</b>             | <b>121.735</b> |
| Prejuízo do exercício                   | -              | -                        | -          | (26.768)             | (26.768)       |
| Reserva Legal                           | -              | (11.119)                 | -          | 11.119               | -              |
| Reserva Investimentos                   | -              | -                        | (616)      | 616                  | -              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>110.000</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>(15.033)</b>      | <b>94.967</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Ciclus Ambiental Rio S.A.**  
**(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022**  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|   | Notas   | 31/12/2023       | 31/12/2022<br>(reapresentado) |
|---|---------|------------------|-------------------------------|
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                              |         |                  |                               |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social             |         | (41.790)         | 86.237                        |
| <b>Despesas/ (receitas) que não afetam o caixa e equivalentes de caixa</b>      |         |                  |                               |
| Depreciações  | 10      | 33.533           | 32.402                        |
| Amortização   | 11      | 1.279            | 383                           |
| Provisão para risco de crédito (PDD)  |         | 13               | -                             |
| Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono         | 15      | (1.214)          | (3.777)                       |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos                         | 15 / 17 | 97.646           | 120.470                       |
| Juros sobre mútuo   |         | -                | 7.564                         |
| Provisão (reversão) para riscos e demandas judiciais                            | 19.1    | 445              | (1.149)                       |
| Atualização monetária sobre aterro sanitário                                    | 14      | 1.206            | 6.543                         |
| Mudança de estimativa ARO   | 14      | (33)             | (72.944)                      |
| Descontos e abatimentos do acordo reequilíbrio                                  |         | 14.528           | -                             |
| <b>Aumento/redução de ativos</b>  |         |                  |                               |
| Contas a receber de clientes  |         | (78.897)         | (102.270)                     |
| Contas a receber – partes relacionadas  |         | -                | 4.365                         |
| Créditos diversos   |         | 987              | 11.768                        |
| Estoques – almoxarifado   |         | (10.116)         | (603)                         |
| Tributos a recuperar  |         | (14.556)         | (9.274)                       |
| Depósitos judiciais   |         | (107)            | 76                            |
| <b>Aumento/redução de passivos</b>  |         |                  |                               |
| Fornecedores e contas a pagar   |         | 9.316            | 7.108                         |
| Contas a pagar - partes relacionadas  |         | (5.844)          | 9.283                         |
| Adiantamentos de clientes   |         | (43)             | 12                            |
| Obrigações trabalhistas e tributárias   |         | 12.764           | 10.041                        |
| <b>Fluxo de caixa gerado (utilizado) nas operações</b>                          |         | <b>19.117</b>    | <b>106.235</b>                |
| Juros pagos   | 15      | (110.240)        | (50.436)                      |
| Juros pagos de arrendamento   | 17      | (17)             | (483)                         |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                    |         | (174)            | (5.541)                       |
| <b>Fluxo de caixa líquido utilizado das atividades operacionais</b>             |         | <b>(91.314)</b>  | <b>49.775</b>                 |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                            |         |                  |                               |
| Acréscimo do imobilizado  | 10      | (108.706)        | (99.088)                      |
| Baixa imobilizado   | 10      | 798              | 1.692                         |
| Acréscimo do intangível   | 11      | (57)             | -                             |
| Títulos e valores mobiliários   |         | 48.611           | (67.096)                      |
| <b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>           |         | <b>(59.354)</b>  | <b>(164.492)</b>              |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                           |         |                  |                               |
| Ingressos de empréstimos e financiamentos                                       | 15      | -                | 410.000                       |
| Mútuos – pagamentos e captações líquidas  |         | -                | (309.027)                     |
| Amortização de empréstimos, financiamentos e debêntures                         | 15      | (127.907)        | (20.312)                      |
| Amortização de arrendamento   | 17      | (2.454)          | (2.216)                       |
| <b>Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento</b> |         | <b>(130.361)</b> | <b>(78.445)</b>               |
| <b>Redução de caixa e equivalentes de caixa</b>                                 |         | <b>(281.029)</b> | <b>(36.272)</b>               |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>  |         |                  |                               |
| No início do exercício  |         | 282.171          | 318.443                       |
| No final do exercício   |         | 1.142            | 282.171                       |
| <b>Redução de caixa e equivalentes de caixa</b>                                 |         | <b>(281.029)</b> | <b>(36.272)</b>               |
| <b>Variações patrimoniais que não afetaram o caixa</b>                          |         |                  |                               |
| Adições de arrendamentos por direito de uso                                     | 17      | 7.912            | 1.930                         |
| Variação no custo de encerramento do aterro sanitário                           | 14      | 1.455            | (101.874)                     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Ciclus Ambiental Rio S.A.

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

## Demonstração do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

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

|  | Notas   | 2023             | 2022             |
|--|---------|------------------|------------------|
| Receita de serviços prestados  | 21      | 428.789          | 411.407          |
| Receita de comercialização de biogás   | 21      | 59.286           | 60.105           |
| Receita de créditos de carbono   | 21      | 100              | -                |
| Outras receitas operacionais   |         | 1.400            | 3.520            |
|  |         | <b>489.575</b>   | <b>475.032</b>   |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>   |         |                  |                  |
| Custos com fretes, combustível, aluguel de equipamentos e despesas com tratamento do chorume | 22      | (229.401)        | (203.374)        |
| Consultorias e seguros   | 22      | (40.449)         | (28.156)         |
| Manutenção, peças, viagens, comunicações e outros  | 22      | (4.053)          | (2.727)          |
| Outros   | 22      | (4.765)          | (1.997)          |
|  |         | <b>(278.668)</b> | <b>(236.254)</b> |
| <b>Valor adicionado bruto</b>  |         | <b>210.907</b>   | <b>238.778</b>   |
| <b>Retenções</b>   |         |                  |                  |
| Depreciação e amortização  | 22 / 23 | (30.493)         | (30.106)         |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>                                     |         | <b>180.414</b>   | <b>208.672</b>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>  |         |                  |                  |
| Receitas financeiras   | 24      | 51.299           | 137.645          |
| Outras despesas operacionais   | 23      | (16)             | -                |
| <b>Variações no capital circulante líquido operacional</b>                                   |         | <b>51.283</b>    | <b>137.645</b>   |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>   |         | <b>231.697</b>   | <b>346.317</b>   |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>  |         |                  |                  |
| Pessoal e encargos   | 22 / 23 | 25.115           | 22.774           |
| Tributos federais  |         | 28.660           | 51.123           |
| Tributos estaduais   |         | 7.023            | 8.908            |
| Tributos municipais  |         | 21.440           | 20.570           |
| Juros e despesas bancárias   | 24      | 173.027          | 158.453          |
| Aluguéis   | 22 / 23 | 3.200            | 5.644            |
| Dividendos   | 20.2    | -                | 585              |
| Lucros retidos (Prejuízo do exercício)   |         | (26.768)         | 78.260           |
| <b>Valor total distribuído</b>   |         | <b>231.697</b>   | <b>346.317</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

A Ciclus Ambiental Rio S.A. (anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.) (“Companhia” ou “Ciclus”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Avenida Brasil, 20.731, Coelho Neto, Rio de Janeiro.

A principal operação da Companhia consiste da implantação e gestão do aterro sanitário, que inclui:

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

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

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

A Companhia opera contrato de prestação de serviços com a Companhia Municipal de Limpeza Urbana (“Comlurb”), firmado em 21 de agosto de 2003, com vigência de 180 meses (15 anos), a contar da data da emissão da licença de operação, em abril de 2011.

A operação inclui a construção do CTR-Rio no município de Seropédica, composto por quatro células de aterro sanitário (AS1, AS2, AS3 e AS4). A primeira célula (AS1) entrou em operação em abril de 2011.

Em 21 de dezembro de 2023, foi firmado termo aditivo ao contrato de prestação de serviços por meio do qual o valor mensal da remuneração decorrente do Contrato de Concessão passou a ser de R\$ 36.299 e houve a extensão do prazo de vigência do Contrato de Concessão em 10 anos, de modo que ele vigorará até 18 de abril de 2036.

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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 31 de dezembro de 2023:

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

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

**Biogás e Energia**

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

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

A Companhia mantém contrato de comercialização até março de 2027, com uma quantidade mínima contratada de 16 mil Nm<sup>3</sup> por hora. No acumulado de 2023, o valor do faturamento oriundo desse negócio foi de R\$ 58.529 (R\$ 60.105 em 2022).

| <u>Cliente</u> | <u>Início do Contrato</u> | <u>Vigência</u>   |
|----------------|---------------------------|-------------------|
| 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 82% 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 em 31 de dezembro de 2023 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 elaboração e apresentação das demonstrações financeiras****2.1. Declaração de conformidade e aprovação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) e pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), e de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro - International Financial Reporting Standards (“IFRS”), emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”).

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumarizadas na Nota 3.

Estas demonstrações financeiras foram autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 28 de março de 2024.

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022**2.2. Base de mensuração**

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

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

**2.2.1 Reapresentação dos valores correspondentes**

Em consonância com o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Financeiras.

A Companhia está reclassificando os saldos de aplicações em cotas de fundos de investimentos exclusivos da Simpar S.A. (“Grupo Simpar”) (acionista controlador final) lastreados em títulos públicos (LFTs) da rubrica “caixa e equivalentes de caixa” para “títulos e valores mobiliários” no montante de R\$ 68.247 no balanço patrimonial e na demonstração do fluxo de caixa de 31 de dezembro de 2022, vide nota explicativa nº 5.

|  | 31/12/2022                     |          | 31/12/2022      |
|--|--------------------------------|----------|-----------------|
|  | (Originalmente<br>apresentado) | Ajuste   | (reapresentado) |
| <b>Ativo circulante</b>                          |                                |          |                 |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 350.418                        | (68.247) | 282.171         |
| Títulos e valores mobiliários                    | -                              | 68.247   | 68.247          |
| Contas a receber de clientes                     | 351.137                        |          | 351.137         |
| Créditos diversos                                | 1.971                          |          | 1.971           |
| Estoques   | 6.914                          |          | 6.914           |
| Tributos a recuperar                             | 14.011                         |          | 14.011          |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 | 724.451                        |          | 724.451         |
| <b>Ativo não circulante</b>                      |                                |          |                 |
| Crédito de carbono                               | 1.900                          |          | 1.900           |
| Títulos e valores mobiliários                    | 7.543                          |          | 7.543           |
| Depósitos judiciais                              | 447                            |          | 447             |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 31.821                         |          | 31.821          |
| <b>Imobilizado</b>                               | 496.010                        |          | 496.010         |
| Intangível                                       | 16.477                         |          | 16.477          |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             | 554.198                        |          | 554.198         |
| <b>Total do ativo</b>                            | 1.278.649                      |          | 1.278.649       |

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

| <b>Passivo circulante</b>                 | <b>31/12/2022</b>                      | <b>Ajuste</b> | <b>31/12/2022</b>      |
|---|--|---------------|------------------------|
|   | <b>(originalmente<br/>apresentado)</b> |               | <b>(reapresentado)</b> |
| Empréstimos e financiamentos              | 26.604                                 |               | 26.604                 |
| Debêntures                                | 14.172                                 |               | 14.172                 |
| Fornecedores e outras contas a pagar      | 23.050                                 |               | 23.050                 |
| Obrigações trabalhistas                   | 3.476                                  |               | 3.476                  |
| Obrigações tributárias                    | 42.520                                 |               | 42.520                 |
| Dividendos a pagar                        | 585                                    |               | 585                    |
| Adiantamento de clientes                  | 79                                     |               | 79                     |
| Arrendamento por direito de uso           | 1.745                                  |               | 1.745                  |
| Contas a pagar - Partes relacionadas      | 16.479                                 |               | 16.479                 |
| <b>Total do passivo circulante</b>        | <b>128.710</b>                         |               | <b>128.710</b>         |
| <b>Passivo não circulante</b>             |  |               |                        |
| Empréstimos e financiamentos              | 459.969                                |               | 459.969                |
| Debêntures                                | 517.341                                |               | 517.341                |
| Instrumento financeiro derivativo         | 33.239                                 |               | 33.239                 |
| Fornecedores e outras contas a pagar      | 4.700                                  |               | 4.700                  |
| Provisão para riscos e demandas judiciais | 239                                    |               | 239                    |
| Arrendamento por direito de uso           | 3.023                                  |               | 3.023                  |
| Aterro sanitário – custo de encerramento  | 9.693                                  |               | 9.693                  |
| <b>Total do passivo não circulante</b>    | <b>1.028.204</b>                       |               | <b>1.028.204</b>       |
| <b>Total do passivo</b>                   | <b>1.156.914</b>                       |               | <b>1.156.914</b>       |
| <b>Patrimônio líquido</b>                 |  |               |                        |
| Capital social                            | 110.000                                |               | 110.000                |
| Reserva de lucros                         | 11.735                                 |               | 11.735                 |
| Prejuízos acumulados                      | -                                      |               | -                      |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>        | <b>121.735</b>                         |               | <b>121.735</b>         |
|   | <b>1.278.649</b>                       |               | <b>1.278.649</b>       |

| <b>Demonstração dos fluxos de caixa</b>                                  | <b>31/12/2022</b>                      | <b>Ajuste</b> | <b>31/12/2022</b>      |
|--|--|---------------|------------------------|
|  | <b>(originalmente<br/>apresentado)</b> |               | <b>(reapresentado)</b> |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social                 | 86.237                                 |               | 86.237                 |
| Fluxo de caixa líquido utilizado das atividades operacionais             | 49.775                                 |               | 49.775                 |
| Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento           | (96.245)                               | (68.247)      | (164.492)              |
| Fluxo de caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento | 78.445                                 |               | 78.445                 |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa                                 | 31.975                                 |               | (36.272)               |
| No início do exercício   | 318.443                                |               | 318.443                |
| No final do exercício  | 350.418                                | (68.247)      | 282.171                |

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

Não houve impactos nas demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido.

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

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

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

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

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

### **2.5. Mensuração de valor**

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

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

## **3. Políticas contábeis**

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

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

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

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, e que seja mantido para cumprimento de suas obrigações operacionais imediatas.

### **3.3. Contas a receber**

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

### **3.4. Estoques**

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

### **3.5. Imobilizado**

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

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

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

A depreciação das células, unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário, é feita com critério baseado em unidade depositada, ocupação da capacidade total. Adicionalmente, o valor a depreciar depende do saldo de entradas de fluxo de caixa líquido dos custos, no período posterior à ocupação total das células, que ainda irá gerar chorume e biogás. Esse fluxo de caixa é abatido do saldo do ativo imobilizado respectivo, para que o saldo líquido seja depreciado durante o prazo de operação do aterro. Vide maiores detalhes na nota 10 “Imobilizado”.

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

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

**3.6. Intangível****a) Licença de operação**

As licenças de operação são amortizadas e registradas de acordo com a vida útil e as despesas associadas à sua operação são reconhecidas como despesas quando incorridas.

Para que a Companhia pudesse implantar e operar o CTR-Rio no município de Seropédica, certas condicionantes foram estipuladas em contrapartida da concessão, 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. Os gastos relacionados foram contabilizados como custo da concessão e licença.

A amortização desse ativo intangível corresponde ao prazo do contrato de prestação de serviços com a Comlurb a uma taxa de 4% a.a.

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

### b) Licenças de uso de software

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

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

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

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

O valor em uso do ativo testado, é definido pelo fluxo de caixa a ser gerado, estimado até o final da vida útil do ativo.

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

O valor recuperável de uma Unidade Geradora de Caixa é determinado com base em cálculos de valor em uso.

Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para o período de vigência do contrato com a Comlurb.

A Administração entendeu não haver indícios de perda de recuperação dos ativos na data base de 31 de dezembro de 2023.

### **3.8. Arrendamentos**

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

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

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022**Ativos de direito de uso**

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

**Passivos de arrendamento**

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

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou a condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e é reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

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

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

**3.9. Provisões****3.9.1 Geral**

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

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

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

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

A provisão para custos de encerramento do aterro sanitário teve sua origem na construção do aterro sanitário, considerando a obrigação de remediação ambiental, e monitoramento ambiental por um período de 25 anos após seu encerramento. Os custos de desativação de ativos são provisionados com base no valor presente dos custos esperados para liquidar a obrigação utilizando fluxos de caixa estimados, sendo reconhecidos como parte do custo do correspondente ativo. Os fluxos de caixa são descontados a valor presente. O efeito financeiro do desconto é contabilizado em despesa conforme incorrido e reconhecido na demonstração do resultado como um custo financeiro. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. Mudanças nos custos futuros estimados ou na taxa de desconto aplicada são adicionadas ou deduzidas do custo do ativo.

**3.10. Reconhecimento de receita**

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

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

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

### Prestação de serviços

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

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

### Comercialização de biogás

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

O reconhecimento da receita é de acordo com a medição mensal do biogás transferido para o comprador, em conformidade com o contrato de comercialização do biogás. A Companhia mantém contrato de comercialização de biogás somente com o cliente Gás Verde S.A.

### Crédito de carbono

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

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

### Venda de energia

A operação de disposição final de resíduos em aterro sanitário envolve processos bioquímicos de decomposição da matéria orgânica. Por meio destes processos bioquímicos, o biogás e uma fração deste, é utilizado como combustível para alimentar geradores para a produção de energia elétrica. A energia produzida é consumida no próprio empreendimento e o excedente da energia vendido no Ambiente de Comercialização Livre (ACL).

O reconhecimento da receita é realizado no momento da medição mensal e a emissão da nota fiscal ocorre na primeira semana do mês subsequente a medição em conformidade com o contrato de comercialização de energia elétrica incentivada.

### Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

relação a um ativo financeiro, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento.

Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira.

**3.11. Impostos e contribuições****3.11.1 Imposto de renda e contribuição social - correntes**

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

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

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

**3.11.3 Imposto sobre vendas**

As receitas de prestação de produtos e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, com as seguintes alíquotas básicas:

- Programa de Integração Social (PIS), alíquota de 1,65%;
- Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins), alíquota de 7,6%;
- Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), alíquota média de 20%. Incide somente sobre as vendas de biogás;
- Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS), alíquota de 5%.

**3.12. Classificação circulante e não circulante**

A Companhia apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se realizá-lo ou pretende-se vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

- Espera-se realizá-lo dentro de 12 meses após a data-base das demonstrações financeiras;
- É caixa ou equivalente de caixa, a menos que haja restrições para sua troca ou o valor seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após a data-base das demonstrações financeiras.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- É mantido principalmente para negociação;
- Espera-se realizá-lo dentro de 12 meses após a data das demonstrações financeiras; ou
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data-base das demonstrações financeiras.

Todos os demais passivos são classificados como não circulantes. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

**3.13. Empréstimos**

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

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

**3.14. Demonstrações dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB (IFRS).

**3.15. Instrumentos financeiros – reconhecimento inicial, mensuração subsequente e gerenciamento de riscos****(i) Ativos financeiros****a) Reconhecimento inicial e mensuração**

As contas a receber de clientes são reconhecidas inicialmente na data em que foram originadas. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

**b) Classificação e mensuração subsequente**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado ou ao Valor Justo contra Resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender a ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

**c) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros**

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os ativos financeiros não mensurados pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que a Companhia espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. Portanto, a Companhia não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base.

Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

### **(ii) Passivos financeiros**

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

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

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

#### **b) Instrumentos derivativos e contabilidade de hedge**

A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos não especulativos para proteção da sua exposição à variação de índices e taxas de juros decorrentes das debêntures, com o objetivo de não ficar exposto à variação do valor justo deste instrumento financeiro. Adicionalmente a Ciclus optou pela contabilidade de hedge de valor justo, evitando assim o descasamento contábil na mensuração destes instrumentos.

No início das relações de hedge designadas, a Ciclus documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de hedge. A Companhia também documenta a relação econômica entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge e do instrumento de hedge compensem-se mutuamente.

#### **Hedge de valor justo**

Quando um derivativo é designado como um instrumento de hedge de valor justo, as variações do seu valor justo são contabilizadas no resultado do exercício, assim como essas variações também são contabilizadas no item protegido em contrapartida ao resultado do exercício.

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

### **Monitoramento de efetividade**

A efetividade da relação econômica entre o item protegido e o instrumento de hedge é avaliada na data da designação considerando os aspectos qualitativos dos instrumentos, e quantitativos quando necessário.

Geralmente a Companhia contrata instrumentos derivativos de hedge com valores de principal, bem como quantidades iguais aos do objeto de hedge, gerando assim os índices de hedge na relação de 1:1.

É utilizado um método que captura as características relevantes da relação de proteção, que inclui as fontes de inefetividade de hedge. Dependendo desses fatores, o método de avaliação é qualitativo ou quantitativo.

Desta forma, para manter níveis básicos de monitoramento, são observados:

- O termo de designação evidenciado o índice de relação de proteção entre o(s) item(s) objeto e o(s) instrumento(s) de hedge respectivo(s);
- O termo de designação descrevendo o método a ser utilizado para medir a relação de proteção prospectivamente
- Mensalmente são mensurados os itens protegidos e os itens de hedge para contabilização;
- Trimestralmente, é avaliado se há inefetividade a ser reportada e reconhecida.

### **3.16. 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;

**Ciclus Ambiental Rio S.A.****(anteriormente denominada Ciclus Ambiental do Brasil S.A.)**Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

- (Nível 2) inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- (Nível 3) inputs para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos da Companhia e os respectivos métodos de mensuração.

|   | 31/12/2023    |                  | 31/12/2022                  |                                  |
|---|---------------|------------------|-----------------------------|----------------------------------|
|   | Valor justo   | Custo amortizado | Valor justo (reapresentado) | Custo amortizado (reapresentado) |
| <b>Ativos conforme balanço patrimonial</b>      |               |                  |                             |                                  |
| Caixa e equivalente de caixa                    | -             | 1.142            | -                           | 282.171                          |
| Títulos e valores mobiliários                   | 27.179        | -                | 75.790                      | -                                |
| Contas a receber de clientes                    | -             | 415.493          | -                           | 351.137                          |
| Instrumentos finan. derivativos ( <i>swap</i> ) | 26.940        | -                | -                           | -                                |
|   | <b>54.119</b> | <b>416.635</b>   | <b>75.790</b>               | <b>633.308</b>                   |
| <b>Passivos conforme balanço patrimonial</b>    |               |                  |                             |                                  |
| Fornecedores                                    | -             | 37.066           | -                           | 27.750                           |
| Empréstimos e financiamentos                    | -             | 339.114          | -                           | 486.573                          |
| Debêntures (*)                                  | -             | 597.419          | -                           | 531.513                          |
| Instrumentos finan. derivativos ( <i>swap</i> ) | -             | -                | 33.239                      | -                                |
| Passivo de arrendamento                         | -             | 10.226           | -                           | 4.768                            |
| Contas a pagar (partes relacionadas)            | -             | 10.635           | -                           | 16.479                           |
|   | -             | <b>994.460</b>   | <b>33.239</b>               | <b>1.067.083</b>                 |

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

(\*) Custo amortizado de R\$ 603.445 (R\$ 571.370 em 2022) ajustado pela variação do valor justo do hedge de valor justo no montante de R\$ 6.026 (R\$ 39.857 em 2022).

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

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

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

## **Ciclus Ambiental Rio S.A.**

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

### **a) Risco de crédito**

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

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

### **b) Risco de mercado**

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

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

#### **(i) Risco de variação de taxa de juros**

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

#### **(ii) Risco de variação de taxa de câmbio**

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

### **c) Risco de liquidez**

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

O objetivo da Companhia é manter em seu ativo saldo de caixa e investimentos de alta liquidez, além de ter flexibilidade por meio de linhas de crédito para empréstimos bancários e capacidade para tomar recursos a fim de garantir sua liquidez e continuidade operacional.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

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

|                                      | <b>Saldo contábil<br/>31/12/2023</b> | <b>Fluxo contratual</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Até 2 anos</b> | <b>De 3 a 8 anos</b> | <b>Saldo contábil<br/>31/12/2022</b> | <b>Fluxo contratual</b> | <b>Até 1 ano</b> | <b>Até 2 anos</b> | <b>De 3 a 8 anos</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Passivos financeiros</b>          |                                      |                         |                  |                   |                      |                                      |                         |                  |                   |                      |
| Fornecedores                         | 37.066                               | 37.066                  | 35.041           | 2.025             | -                    | 27.750                               | 27.750                  | 23.050           | 4.700             | -                    |
| Empréstimos e financiamentos         | 339.114                              | 380.365                 | 53.869           | 326.496           | -                    | 486.573                              | 631.765                 | 70.223           | 219.257           | 342.285              |
| Debêntures                           | 570.479                              | 898.724                 | 39.934           | 42.205            | 816.585              | 564.752                              | 1.108.384               | 83.806           | 71.926            | 952.652              |
| Passivo de arrendamento              | 10.226                               | 17.211                  | 1.762            | 1.573             | 13.876               | 4.768                                | 5.490                   | 2.076            | 3.414             | -                    |
| Contas a pagar (partes relacionadas) | 10.635                               | 10.635                  | 10.635           | -                 | -                    | 16.479                               | 16.479                  | 16.479           | -                 | -                    |
| <b>Total</b>                         | <b>967.520</b>                       | <b>1.344.001</b>        | <b>141.241</b>   | <b>372.299</b>    | <b>830.461</b>       | <b>1.100.322</b>                     | <b>1.789.868</b>        | <b>195.634</b>   | <b>299.297</b>    | <b>1.294.937</b>     |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**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.

|  | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u><br><u>(reapresentado)</u> |
|--|-------------------|---|
| Total dos empréstimos e financiamentos | 339.114           | 486.573                                     |
| Debêntures                             | 570.479           | 564.752                                     |
| Menos: caixa e equivalentes de caixa   | (1.142)           | (282.171)                                   |
| Menos: títulos e valores mobiliários   | (27.179)          | (75.790)                                    |
| <b>Dívida líquida</b>                  | <b>881.272</b>    | <b>693.364</b>                              |

**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 10,46 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- TLP de 5,56 % a.a. (fonte: B3).
- IPCA 6,32 % a.a. (fonte: B3).
- IGP-M de 4,41 % a.a. (fonte: B3).
- SELIC de 10,06 % a.a. (fonte: B3).
- Taxa do Euro de R\$ 5,65 (fonte: B3).
- Taxa do Dólar norte-americano (“Dólar”) de R\$ 5,03 (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<br>31/12/2023 | Risco          | Taxa<br>provável | Cenário I<br>provável | Cenário<br>II +<br>apreciação<br>de 25% | Cenário III +<br>apreciação<br>de 50% - |
|------------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-----------------------|---|---|
| <b>Risco de taxa de juros</b>      |                         |                |                  |                       |   |   |
| <b>Aplicações Financeiras</b>      |                         |                |                  |                       |   |   |
| CDB CEF                            | 8.233                   | Aumento do CDI | 10,15%           | 835                   | 1.044                                   | 1.253                                   |
| CDB - Bradesco                     | 807                     | Aumento do CDI | 5,23%            | 42                    | 53                                      | 63                                      |
| FI - Bradesco                      | 10.463                  | Aumento do CDI | 10,53%           | 1.105                 | 1.382                                   | 1.658                                   |
| FI - CEF                           | 8.483                   | Aumento do CDI | 10,15%           | 861                   | 1.076                                   | 1.291                                   |
| <b>Efeito líquido da exposição</b> | <b>27.986</b>           |                |                  | <b>2.843</b>          | <b>3.555</b>                            | <b>4.265</b>                            |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

| Operação                           | Exposição<br>31/12/2023 | Risco           | Taxa<br>provável | Cenário I<br>provável | Cenário II +<br>deterioração de<br>25% | Cenário III +<br>deterioração de<br>50% - |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|--|---|
| <b>Risco de taxa de juros</b>      |                         |                 |                  |                       |  |   |
| <b>Swap</b>                        |                         |                 |                  |                       |  |   |
| Swap                               | (513.130)               | Aumento do IPCA | 6,32%            | (32.430)              | (40.537)                               | (48.645)                                  |
| Debêntures (objeto)                | 513.130                 | Aumento do IPCA | 6,32%            | 32.430                | 40.537                                 | 48.645                                    |
| Debêntures                         | (520.865)               | Pré-fixado      | 6,67%            | (34.762)              | (43.453)                               | (52.143)                                  |
| Swap ponta ativa - Debêntures      | 520.865                 | Pré-fixado      | 6,67%            | 34.762                | 43.453                                 | 52.143                                    |
| Swap ponta passiva                 | (480.163)               | Aumento do CDI  | 12,07%           | (57.941)              | (72.426)                               | (86.912)                                  |
| <b>Efeito líquido da exposição</b> | <b>(480.163)</b>        |                 |                  | <b>(57.941)</b>       | <b>(72.426)</b>                        | <b>(86.912)</b>                           |

(\*) Como forma de gestão de taxa de juros, a Companhia adotou o *hedge accounting*. Para tanto contratou instrumento derivativo (swap), conforme descrito na Nota 15.6

| Operação  | Exposição<br>31/12/2023 | Risco           | Taxa<br>provável | Cenário I<br>provável | Cenário II +<br>deterioração de<br>25% | Cenário III +<br>deterioração de<br>50% - |
|---|-------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|--|---|
| <b>Risco de taxa de juros</b>                       |                         |                 |                  |                       |  |   |
| <b>Demais operações - Pós-fixadas</b>               |                         |                 |                  |                       |  |   |
| Notas Comerciais                                    | (320.764)               | Aumento do CDI  | 10,46%           | (33.552)              | (41.940)                               | (50.328)                                  |
| Debêntures  | (630.567)               | Aumento do IPCA | 6,32%            | (39.852)              | (49.815)                               | (59.778)                                  |
| <b>Efeito exposição do risco de taxa de juros</b>   | <b>(951.331)</b>        |                 |                  | <b>(73.404)</b>       | <b>(91.755)</b>                        | <b>(110.106)</b>                          |
| <b>Operações em moeda estrangeira</b>               |                         |                 |                  |                       |  |   |
| Empréstimos   | USD 3.722               | Aumento do USD  | 5,03             | 18.722                | 23.402                                 | 28.082                                    |
| <b>Efeito líq. exposição risco de taxa de juros</b> | <b>USD 3.722</b>        |                 |                  | <b>18.722</b>         | <b>23.402</b>                          | <b>28.082</b>                             |

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

### 3.18. Uso de estimativas críticas e julgamentos

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022

**Julgamentos**

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

- a) Receitas de contratos com clientes: se a receita de prestação de serviços é reconhecida ao longo do tempo ou em um momento específico - nota explicativa 21;

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

**Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre incertezas relacionadas a premissas e estimativas que têm risco significativo de resultar em ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos na data de 31 de dezembro de 2023 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- a) Perdas esperadas (“impairment”) de contas a receber: mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda - nota explicativa 6.3;
- b) Depreciação das Células: estimativa de consumo da capacidade total do aterro e base de custo a ser depreciado – nota explicativa 10;
- c) Imobilizado (definição do valor residual e da vida útil) - nota explicativa 10;
- d) Provisão para custos de desmontagem e encerramento do aterro sanitário: os custos de desativação de ativos são provisionados com base no valor presente dos custos esperados para liquidar a obrigação utilizando fluxos de caixa estimados, sendo reconhecidos como parte do custo do correspondente ativo. Os custos futuros estimados de desativação de ativos são revisados anualmente e ajustados, conforme o caso. – nota explicativa 14;
- e) Provisão para demandas judiciais e administrativas reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos - nota explicativa 19; e
- f) Imposto de renda e contribuição social diferidos - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados - nota explicativa 18.2.

**3.19. Informação por segmento**

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**4. Qualidade do crédito dos ativos financeiros**

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

|   | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Cientes sem classificação externa de crédito</b> |                |                |
| Grupo 1   | 405.856        | 342.350        |
| Grupo 2   | 9.637          | 8.787          |
|   | <u>415.493</u> | <u>351.137</u> |
| <b>Conta - corrente e aplicações financeiras</b>    |                |                |
| AAA   | 28.321         | 357.961        |
|   | <u>443.814</u> | <u>709.098</u> |

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

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

**5.1. Caixa e equivalentes de caixa**

|                            | 31/12/2023   | 31/12/2022<br>(reapresentado) |
|----------------------------|--------------|-------------------------------|
| Bancos                     | 336          | 520                           |
| Aplicações financeiras (a) | 806          | 281.651                       |
|                            | <u>1.142</u> | <u>282.171</u>                |

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

**5.2. Títulos e valores mobiliários**

|   | 31/12/2023    | 31/12/2022<br>(reapresentado) |
|---|---------------|-------------------------------|
| Fundo de investimento (a) – circulante      | 18.946        | 68.247                        |
| Aplicações financeiras (b) – não circulante | 8.233         | 7.543                         |
|   | <u>27.179</u> | <u>75.790</u>                 |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

- (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 de 100% do CDI. O montante de R\$ 8.233 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 7.543 em 31 de dezembro 2022) é de uso restrito, destinado a garantia dos financiamentos da Caixa Econômica Federal, descritos na nota 15.

**6. Contas a receber de clientes**

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

|  | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Comlurb faturado                             | 51.739            | 150.259           |
| Comlurb a faturar                            | 352.993           | 191.373           |
| <b>Total Comlurb</b>                         | <b>404.732</b>    | <b>341.632</b>    |
| Demais Clientes faturado                     | 12.758            | 10.421            |
| Demais Clientes a faturar                    | 6.365             | 7.433             |
| <b>Total Demais Clientes</b>                 | <b>19.123</b>     | <b>17.854</b>     |
| (-) Provisão para perdas de crédito esperada | (8.362)           | (8.349)           |
| <b>Total Contas a Receber</b>                | <b>415.493</b>    | <b>351.137</b>    |

Em 21 de dezembro de 2023, foi assinado o termo aditivo nº 74/2023, o qual estabeleceu o equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão nº 318/2003, por meio da revisão dos valores da contraprestação mensal para R\$ 36.299, da prorrogação do contrato de concessão até 18 de abril de 2036. Os valores contratuais passam a ser reajustado anualmente, tendo como referência a data base de dezembro de 2023, compreendendo a variação anual dos índices entre os meses de dezembro a dezembro de cada período, a ser aplicada a partir de janeiro do ano subsequente, de acordo com a seguinte fórmula:

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

|   |                |
|---|----------------|
| Faturamentos 2020                               | 48.721         |
| Faturamento de reajustes 2020                   | 3.018          |
| Reajustes 2020 a faturar (d)                    | 12.568         |
| Juros dívida 2020 (d)                           | 22.221         |
| <b>DEA 2020 (a)</b>                             | <b>86.528</b>  |
| Reequilíbrio 2021 a faturar (d)                 | 82.811         |
| Reequilíbrio 2022 a faturar (d)                 | 87.848         |
| Reequilíbrio 2023 a faturar (d)                 | 93.317         |
| Juros (d)                                       | 26.344         |
| <b>Acordo Comlurb 74/2023 (b)</b>               | <b>290.320</b> |
| <b>Receitas a faturar dezembro/2023 (c) (d)</b> | <b>27.884</b>  |
| <b>Contas a receber Comlurb</b>                 | <b>404.732</b> |

- a) Do saldo de R\$ 86.528 em atraso por questões orçamentárias da Comlurb, parte será paga através de verba suplementar de R\$ 36.737, e a parcela restante de R\$ 49.791 foi liquidada pela liberação do montante depositado judicialmente, recebido pela companhia em 13 março de 2024.
- b) O saldo de R\$ 290.320, referente as parcelas do reequilíbrio de 2021 até 2023, será recebido em 51 parcelas de R\$ 5.693, acrescido de juros de 1% a.m., capitalizados anualmente, conforme acordo 74/2023 assinado, e que já foi recebido pela companhia 2 parcelas em março de 2024.
- c) O saldo de R\$ 27.884, do receitas a faturar, refere-se ao faturamento de dezembro de 2023 e foi recebido no vencimento em 22 de janeiro de 2024.
- d) Recebíveis a faturar Comlurb - Os recebíveis a faturar nos montantes de R\$ 352.993 em dezembro de 2023 referem-se às prestações de serviços que foram realizadas e para as quais não houve emissão da nota fiscal até 31 de dezembro de 2023.

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

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| 2024 – Comlurb         | 182.723        |
| 2024 – Demais Clientes | 10.761         |
| <b>Circulante</b>      | <b>193.484</b> |
| 2025 – Comlurb         | 68.311         |
| 2026 – Comlurb         | 68.311         |
| 2027 – Comlurb         | 68.311         |
| 2028 – Comlurb         | 17.076         |
| <b>Não Circulante</b>  | <b>222.009</b> |

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

O *aging list* é formado pelos montantes já faturados, sendo R\$ 51.739 do cliente Comlurb e R\$ 12.758 dos demais clientes em 31/12/2023, classificados por vencimento:

31/12/2023

31/12/2022

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

|                    |               |                |
|--------------------|---------------|----------------|
| A vencer           | <b>3.830</b>  | <b>1.912</b>   |
| Vencidas:          |               |                |
| Em até 3 meses     | 545           | 120            |
| Entre 3 e 6 meses  | 12            | 4.467          |
| Entre 6 e 12 meses | 10            | 14.932         |
| Após 12 meses (a)  | 60.100        | 139.249        |
|                    | <b>64.497</b> | <b>160.680</b> |

(a) Em dezembro de 2023, após acordo celebrado com a COMLURB, foi efetuada a baixa de parte do contas a receber referente ao reequilíbrio econômico financeiro no montante de R\$ 19.488 e R\$ 49.094, foi transferido para o grupo de receitas a faturar, devido ao cancelamento das notas emitidas anteriormente.

## 6.2. Provisão para perda esperada de créditos

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

A provisão é baseada nos percentuais de perda histórica observadas ao longo da vida esperada dos recebíveis e é ajustada para clientes específicos de acordo com as estimativas futuras e fatores qualitativos, como capacidade financeira do devedor, garantias prestadas, renegociações em curso, entre outros itens que são monitorados.

A movimentação das provisões para perdas durante exercício de 2023 e 2022 encontra-se demonstrada a seguir:

|  | <b>2023</b>    | <b>2022</b>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Saldo anterior</b>                              | (8.349)        | (8.349)        |
| (-) Constituição de provisão para risco de crédito | (13)           | -              |
| <b>Em 31 de dezembro</b>                           | <b>(8.362)</b> | <b>(8.349)</b> |

## 7. Crédito de carbono

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

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

As receitas são reconhecidas apenas quando da efetivação do recebimento. O processo de auditoria e validação dos créditos gerados para emissão das Reduções Certificadas de Emissões (RCE) é

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

efetuado por empresa credenciada pela UNFCCC. A validação da receita oriunda do crédito de carbono ocorre após o recebimento do Certificado RCE, emitido pelo agente verificador da UNFCCC.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui 1.630.687 RCEs, certificados e homologados disponíveis para venda, referentes aos créditos de carbono gerados nos exercícios de 2018 até outubro de 2019, mas emitidos somente durante o primeiro semestre de 2021. A Companhia possui ainda um saldo líquido de 33.280 RCEs referente ao exercício de 2017. Os créditos de carbono gerados no período de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2020 estão em processo de auditoria e os créditos de 2021 e 2022 ainda serão submetidos a auditoria em 2024. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2023 é de 1.603.632 RCEs. A Companhia efetuou a venda de 904 RCEs em 2023 referentes ao exercício de 2017.

|  | RCEs certificados | RCEs não certificados |
|--|-------------------|-----------------------|
| Exercício 2017                           | 33.280            | -                     |
| Exercícios de 2018 até outubro de 2019   | 1.630.687         | -                     |
| De 05 de outubro 2019 a dezembro de 2023 | -                 | 1.603.632             |
| Total em estoque de RCEs                 | <u>3.267.599</u>  |                       |

## 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.

|          | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|----------|-------------------|-------------------|
| Estoques | 17.030            | 6.914             |
|          | <b>17.030</b>     | <b>6.914</b>      |

Em 31 de dezembro de 2023, parte desse estoque no valor de R\$ 13.487 (Em 31 de dezembro de 2022 – R\$ 3.785) 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**9. Tributos a recuperar**

|                             | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| PIS e COFINS a recuperar    | 2.138             | 732               |
| ICMS a recuperar            | 3.504             | 887               |
| INSS a recuperar            | 1.019             | 947               |
| ISS a recuperar             | 1.846             | -                 |
| IRPJ e CSLL a recuperar (a) | 20.060            | 10.542            |
| Outros impostos a recuperar | -                 | 903               |
|                             | <u>28.567</u>     | <u>14.011</u>     |
| <br>                        |                   |                   |
| Circulante                  | 25.096            | 14.011            |
| Não Circulante              | 3.471             | -                 |
|                             | <u>28.567</u>     | <u>14.011</u>     |

(a) Parte substancial da variação se refere ao IRRF retido em 2023 no montante de R\$ 8.263.

No caso de IRPJ e CSLL, os saldos deverão ser compensados além do próprio IRPJ e CSLL a pagar, com outros tributos e contribuições federais.

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

|                          | <u>Em até 3 meses</u> | <u>Em até 12 meses</u> | <u>Em até 36 meses</u> | <u>Total</u>  |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Pis e Cofins a recuperar | 415                   | 604                    | 1.119                  | 2.138         |
| ICMS a recuperar         | 288                   | 864                    | 2.352                  | 3.504         |
| INSS a recuperar         | 382                   | 637                    | -                      | 1.019         |
| ISS a recuperar          | -                     | 1.846                  | -                      | 1.846         |
| IRPJ e CSLL a recuperar  | 554                   | 19.506                 | -                      | 20.060        |
| <b>Total</b>             | <b>1.639</b>          | <b>23.457</b>          | <b>3.471</b>           | <b>28.567</b> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**10. Imobilizado**

|   | Células          | Máquinas e Equipamentos | Benefitorias em propriedades de terceiros | Edificações    | Veículos     | Moveis e Utensílios | Equipamento de Informática | Instalações    | Provisão para desmontagem (Nota 14) | Imobilizações andamento (iii) | Adiantamento a fornecedor (iii) | Direito de uso (i) | Total            |
|---|------------------|-------------------------|---|----------------|--------------|---------------------|----------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Custo:</b>                                 |                  |                         |   |                |              |                     |                            |                |                                     |                               |                                 |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>              | <b>483.798</b>   | <b>46.593</b>           | <b>45.136</b>                             | <b>15.690</b>  | <b>436</b>   | <b>1161</b>         | <b>1.803</b>               | <b>1.749</b>   | -                                   | <b>122.455</b>                | <b>11.508</b>                   | <b>10.657</b>      | <b>740.986</b>   |
| Aquisições                                    | 18.138           | 2.614                   | 63  | 9              | -            | 171                 | 33                         | -              | 1.455                               | 87.678                        | -                               | 7.912              | 101.019          |
| Transferências                                | 31.401           | 14.673                  | 7.547                                     | (3)            | -            | -                   | -                          | -              | -                                   | (53.618)                      | -                               | -                  | -                |
| Baixas  | -                | -                       | (35)                                      | -              | -            | (20)                | -                          | -              | -                                   | -                             | (743)                           | -                  | (798)            |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>              | <b>533.337</b>   | <b>63.880</b>           | <b>52.711</b>                             | <b>15.696</b>  | <b>436</b>   | <b>1.312</b>        | <b>1.836</b>               | <b>1.749</b>   | <b>1.455</b>                        | <b>156.515</b>                | <b>10.765</b>                   | <b>18.569</b>      | <b>858.261</b>   |
| <b>Depreciação acumulada:</b>                 |                  |                         |   |                |              |                     |                            |                |                                     |                               |                                 |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>              | <b>(174.145)</b> | <b>(20.553)</b>         | <b>(35.733)</b>                           | <b>(4.100)</b> | <b>(436)</b> | <b>(674)</b>        | <b>(1.519)</b>             | <b>(1.354)</b> | -                                   | -                             | -                               | <b>(6.462)</b>     | <b>(244.976)</b> |
| Depreciação no exercício                      | (21.608)         | (4.601)                 | (4.375)                                   | (636)          | -            | (80)                | (84)                       | (178)          | (1)                                 | -                             | -                               | (1.970)            | (33.533)         |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>              | <b>(195.753)</b> | <b>(25.154)</b>         | <b>(40.108)</b>                           | <b>(4.736)</b> | <b>(436)</b> | <b>(754)</b>        | <b>(1.603)</b>             | <b>(1.532)</b> | <b>(1)</b>                          | -                             | -                               | <b>(8.432)</b>     | <b>(278.509)</b> |
| <b>Saldo líquido:</b>                         |                  |                         |   |                |              |                     |                            |                |                                     |                               |                                 |                    |                  |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>              | <b>309.653</b>   | <b>26.040</b>           | <b>9.403</b>                              | <b>11.590</b>  | <b>-</b>     | <b>487</b>          | <b>284</b>                 | <b>395</b>     | <b>-</b>                            | <b>122.455</b>                | <b>11.508</b>                   | <b>4.195</b>       | <b>496.010</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>              | <b>337.584</b>   | <b>38.726</b>           | <b>12.603</b>                             | <b>10.960</b>  | <b>-</b>     | <b>558</b>          | <b>233</b>                 | <b>217</b>     | <b>1.454</b>                        | <b>156.515</b>                | <b>10.765</b>                   | <b>10.137</b>      | <b>579.752</b>   |
| <b>Taxa média de depreciação (%) - anual:</b> | 5,12%            | 10%                     | 10%                                       | 25%            | 5%           | 10%                 | 5%                         | 10%            | 7,69%                               | -                             | -                               | 19,43%             |                  |

(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). Consequentemente, também reduz ("consome") proporcionalmente os benefícios econômicos futuros do aterro. A depreciação leva em consideração a relação entre os resíduos sólidos coletados e depositados até o exercício e a capacidade total de armazenamento de tais resíduos em cada um dos três aterros sanitários (AS1, AS2, e AS3 e AS4) inseridos dentro do aterro sanitário localizado no aterro de Seropédica. Esta razão de consumo é aplicada sobre o valor total do projeto do aterro sanitário, que compreende o valor já registrado no ativo imobilizado e os custos de desenvolvimento futuros, esperados para concluir o projeto. Estes custos futuros são provisionados à medida em que se tornam obrigações presentes para 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 16,03%. Em 31 de dezembro de 2023, o AS1 e AS3 estavam em operação.

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**11. Intangível**

|                                     | <b>Marcas e patentes</b> | <b>Softwares</b> | <b>Licenças de operação (a)</b> | <b>Total</b>    |
|-------------------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
| <b>Custo:</b>                       |                          |                  |                                 |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b>    | <b>16</b>                | <b>624</b>       | <b>34.182</b>                   | <b>34.822</b>   |
| Adições                             | -                        | -                | -                               | -               |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>    | <b>16</b>                | <b>624</b>       | <b>34.182</b>                   | <b>34.822</b>   |
| Adições                             | -                        | -                | 57                              | 57              |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | <b>16</b>                | <b>624</b>       | <b>34.239</b>                   | <b>34.879</b>   |
| <b>Amortização acumulada:</b>       |                          |                  |                                 |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b>    | -                        | <b>(624)</b>     | <b>(17.339)</b>                 | <b>(17.963)</b> |
| Despesa de amortização no exercício | -                        | -                | (383)                           | (383)           |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>    | -                        | <b>(624)</b>     | <b>(17.722)</b>                 | <b>(18.346)</b> |
| Despesa de amortização no exercício | -                        | -                | (1.279)                         | (1.279)         |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | -                        | <b>(624)</b>     | <b>(19.001)</b>                 | <b>(19.625)</b> |
| <b>Saldo líquido:</b>               |                          |                  |                                 |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>    | <b>16</b>                | -                | <b>16.460</b>                   | <b>16.476</b>   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | <b>16</b>                | -                | <b>15.238</b>                   | <b>15.254</b>   |

**Taxa média de amortização (%) - anual:** - 20% 4%

(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.

**12. Fornecedores**

|                                | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornecedores (i)               | 35.066            | 25.750            |
| Provisão para remediações (ii) | 2.000             | 2.000             |
|                                | <b>37.066</b>     | <b>27.750</b>     |
| Circulante                     | 35.041            | 23.050            |
| Não Circulante                 | 2.025             | 4.700             |
|                                | <b>37.066</b>     | <b>27.750</b>     |

(i) Em setembro de 2022 foi efetuada a aquisição de um novo terreno no valor total de R\$ 12.000. Cujo saldo em aberto a pagar em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 2.700, a ser liquidado em 9 parcelas fixas mensais consecutivas de R\$ 300 até setembro de 2024 sem correção.

(ii) O montante R\$ 2.000 refere-se a condicionantes atreladas à LI N° 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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**13. Obrigações tributárias**

|   | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins) (a) | 26.602            | 24.943            |
| Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS) (a)               | 17.627            | 10.310            |
| Programa de Integração Social (PIS) (a)                             | 5.775             | 5.405             |
| Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)           | 1.081             | 1.319             |
| Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)                      | 829               | 239               |
| Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)                             | 298               | 230               |
| Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)                | 664               | -                 |
| Outros  | 195               | 74                |
|   | <u>53.071</u>     | <u>42.520</u>     |

(a) O saldo destes tributos referem-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.

**14. Aterro sanitário – custo de encerramento**

Uma parte significativa dos custos operacionais e investimentos de capital pode ser caracterizada como custos de proteção e reparação ambiental. A natureza das operações da Companhia, especialmente no que diz respeito à construção, operação e manutenção do aterro sanitário, está sujeita a uma série de leis e regulamentos relativos à proteção ao meio ambiente. De acordo com as leis e regulamentos atuais, a Companhia poderá ser responsabilizada por danos ambientais em decorrência da operação do aterro sanitário. Além da atividade de remediação exigida pelas autoridades ambientais.

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 31/12/2023 foi revisado o fluxo de caixa descontado dos custos de encerramento.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

Em dezembro de 2023 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 12.321 (R\$ 9.693 em dezembro de 2022).

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

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

A provisão foi estimada a preços constantes e com base no fluxo de caixa projetado utilizando a taxa de desconto real média de 5,62% a.a para dezembro de 2023 (6,23% a.a para 2022), formada pelo *spread* da NTN-B Principal na data de 31 de dezembro de 2023, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

|                                     | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisão para custos de desmontagem | 12.321            | 9.693             |

Movimentação das provisões para custos de desmontagem:

|                                | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial                  | 9.693             | 105.024           |
| Reversão (Nota 24)             | (33)              | (28.930)          |
| Mudança de estimativa ARO      | -                 | (72.944)          |
| Provisão (Nota 10)             | 1.455             | -                 |
| Juros de desmontagem (Nota 24) | 1.206             | 6.543             |
| <b>Saldo final</b>             | <b>12.321</b>     | <b>9.693</b>      |

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

## 15. Empréstimos e financiamentos

|                     | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Circulante</b>   |                   |                   |
| Capital de giro (i) | 18.349            | 13.140            |
| Daycoval            | -                 | 1.354             |
| Debêntures (15.1)   | 14.400            | 14.172            |
| Nota comercial (ii) | 10.764            | 12.110            |
|                     | <b>43.513</b>     | <b>40.776</b>     |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**Não circulante**

|                        |                |                  |
|------------------------|----------------|------------------|
| Capital de giro (i)    | -              | 19.422           |
| Nota promissória (iii) | -              | 130.547          |
| Debêntures (15.1)      | 583.020        | 517.341          |
| Nota comercial (ii)    | 310.000        | 310.000          |
|                        | <b>893.020</b> | <b>977.310</b>   |
|                        | <b>936.533</b> | <b>1.018.086</b> |

**(i) Caixa Econômica Federal - CEF**

As condições contratuais dessas operações são demonstradas a seguir:

| <b>Instituição</b>  | <b>Moeda</b> | <b>Linha de crédito aprovada</b> | <b>Data de aporte</b> | <b>Prazo de vencimento</b> | <b>Juros Anuais</b> |
|---|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| 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. |              |                                  |                       |                            |                     |

**(ii) Nota Comercial – Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

| <b>Coordenador</b> | <b>Moeda</b> | <b>Linha de crédito aprovada</b> | <b>Data de aporte</b> | <b>Prazo de vencimento</b> | <b>Juros Anuais</b> |
|--------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| FRAM Capital       | R\$          | 310.000                          | 31/03/2022            | 36 meses                   | CDI + 2,82%         |

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

**(iii) Nota Promissória – Ciclus Ambiental do Brasil S.A.**

As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

| <b>Instituição</b> | <b>Moeda</b> | <b>Linha de crédito aprovada</b> | <b>Data de aporte</b> | <b>Prazo de vencimento</b> | <b>Juros Anuais</b> |
|--------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|
| <u>Santander</u>   | R\$          | 100.000                          | 27/12/2021            | 25 meses                   | CDI + 1,5%          |

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

comerciais, em série única, da Ciclus. Para essa operação, não há nenhum ativo dado em garantia nem possui cláusula com índices financeiros.

A Companhia em 10 de fevereiro de 2023 efetuou a liquidação antecipada da nota promissória no montante de R\$ 132.820, sem penalidades.

|   | <u>Total</u>            |
|---|-------------------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | 589.363                 |
| Liberações                              | 410.000                 |
| Provisão de juros e atualização         | 123.263                 |
| Hedge de valor justo                    | (33.212)                |
| Variações cambiais e monetárias         | (3.777)                 |
| Custo com transação                     | (6.777)                 |
| Custo com transação a apropriar         | 3.196                   |
| Pagamento de principal                  | (20.312)                |
| Pagamento de juros                      | (43.658)                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b><u>1.018.086</u></b> |
| Provisão de juros e atualização         | 120.153                 |
| Hedge de valor justo                    | 33.831                  |
| Variações cambiais                      | (1.214)                 |
| Custo com transação a apropriar         | 3.825                   |
| Pagamento de principal                  | (127.907)               |
| Pagamento de juros                      | (110.240)               |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b><u>936.533</u></b>   |

### 15.1 Debêntures Incentivadas (Lei 12.431/11)

Os valores das debêntures incentivadas são para contribuição e reforço de caixa, incluindo pagamentos e reembolsos diversos “capital de giro”, conta com o Aval da Simpar S/A. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 |                       |          |                       | Emissão | Datas      |                          |                          | Espécie        | Identificação ativo na CETIP |
|---------------|-----------------|-----------------------|----------|-----------------------|---------|------------|--------------------------|--------------------------|----------------|------------------------------|
|               | 1ª Série        |                       | 2ª Série |                       |         | Emissão    | Captação                 | Vencimento               |                |                              |
|               | Valores         | Taxa de Juros Efetiva | Valores  | Taxa de Juros Efetiva | Total   |            |                          |                          |                |                              |
| <b>Ciclus</b> |                 |                       |          |                       |         |            |                          |                          |                |                              |
| 1ª Emissão    | 450.000         | IPCA + 6,67%          | 100.000  | IPCA + 6,84%          | 550.000 | 22/12/2021 | 28/12/2021<br>30/06/2022 | 15/01/2031<br>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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**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*)**

A Companhia tem compromisso de manutenção de Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) superior a 1,30, além de outras obrigações administrativas referentes ao empréstimo contratado junto a Caixa Econômica Federal (BIRD). Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu a meta estipulada contratualmente, além das demais exigências contratuais.

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

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

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

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

**15.4. Composição do vencimento das parcelas de longo prazo**

| <u>Ano</u> | <u>Total</u>          |
|------------|-----------------------|
| 2025       | 310.000               |
| 2031       | <u>583.020</u>        |
|            | <u><b>893.020</b></u> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**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 31 de dezembro de 2023, correspondem a R\$ 450.000, e o seu valor justo corresponde a R\$ 26.939 (R\$ 33.239 em 31 de dezembro de 2022). 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, resumizamos os termos contratuais:

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

**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 31 de dezembro de 2023 e 2022, os saldos a pagar são os descritos abaixo:

|                     | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| JSL S/A             | 9.330             | 14.916            |
| Movida S/A          | 58                | -                 |
| Promulti Engenharia | -                 | 332               |
| SIMPAR S.A          | 1.225             | 1.225             |
| Vamos Locações      | 22                | 6                 |
|                     | <b>10.635</b>     | <b>16.479</b>     |
|                     | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
| A vencer            | 9.352             | 15.374            |
| Vencidos            | 1.283             | 1.105             |
|                     | <b>10.635</b>     | <b>16.479</b>     |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**16.2. Remuneração pessoal-chave**

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores. Em 31 de dezembro de 2023, a remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 993 (R\$ 746 em 2022).

**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 31 de dezembro de 2023 e 2022 com as seguintes partes relacionadas:

|   | <u>31/12/23</u>  | <u>31/12/2022</u> |
|---|------------------|-------------------|
| JSL S.A – Custo com transporte do resíduo                     | (105.355)        | (84.422)          |
| Movida S. A. (i)  | (547)            | (486)             |
| Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (i)  | (276)            | (237)             |
| Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda. (ii) | (640)            | (1.540)           |
| SIMPAR S.A.   | (1.213)          | (1.239)           |
| <b>Total</b>  | <b>(108.031)</b> | <b>(87.924)</b>   |

(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.

**17. Passivos de arrendamento**

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis e equipamentos utilizados nas atividades operacionais das ETRs. A vigência dos contratos de imóveis tem média equivalente a 96 meses (8 anos), enquanto a dos equipamentos é de 60 meses (5 anos). Esses contratos são anualmente corrigidos pelos índices acordados entre as partes (IGPM, entre outros) para que

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

possam refletir seus valores de mercado. Destacamos a seguir a movimentação dos ativos de direito de uso:

|                                     | <u>Direito de uso</u> |
|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Custo:</b>                       |                       |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b>    | <u>8.727</u>          |
| Adições/baixas                      | 1.930                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>    | <u>10.657</u>         |
| Adições/baixas                      | 7.912                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | <u>18.569</u>         |
| <br>                                |                       |
| <b>Depreciação acumulada:</b>       |                       |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b>    | <u>(4.170)</u>        |
| Despesa de depreciação no exercício | (2.292)               |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b>    | <u>(6.462)</u>        |
| Despesa de depreciação no exercício | (1.970)               |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | <u>(8.432)</u>        |
| <br>                                |                       |
| <b>Saldo líquido:</b>               |                       |
| Em 31 de dezembro de 2022           | <u>4.195</u>          |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b>    | <u>10.137</u>         |

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:

| <u>Descrição</u>                             | <u>Valores</u> |
|--|----------------|
| <b>Passivo de arrendamento em 31/12/2022</b> | <u>4.768</u>   |
| Amortização (principal + juros)              | (2.471)        |
| Juros apropriados                            | 17             |
| Adições                                      | 7.912          |
| <b>Passivo de arrendamento em 31/12/2023</b> | <u>10.226</u>  |
| <br>   |                |
| Circulante                                   | 815            |
| Não circulante                               | <u>9.411</u>   |
| <b>Total</b>                                 | <u>10.226</u>  |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

| Descrição                       | Vencimentos das parcelas | Valor total   | %             |
|---------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|
| Total do passivo circulante     | Até dezembro/2024        | <b>815</b>    | <b>7,97</b>   |
|                                 | 2024                     | 689           | 6,73          |
|                                 | 2025                     | 531           | 5,20          |
|                                 | 2026                     | 566           | 5,53          |
|                                 | 2027                     | 623           | 6,10          |
|                                 | 2028                     | 687           | 6,72          |
|                                 | 2029                     | 758           | 7,41          |
|                                 | 2030                     | 835           | 8,16          |
|                                 | 2031                     | 920           | 9,00          |
|                                 | 2032                     | 1.014         | 9,92          |
|                                 | 2033                     | 1.118         | 10,93         |
|                                 | 2034                     | 1.232         | 12,05         |
|                                 | 2035                     | 438           | 4,28          |
| Total do passivo não circulante |                          | <b>9.411</b>  | <b>92,03</b>  |
| <b>Total</b>                    |                          | <b>10.226</b> | <b>100,00</b> |

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

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

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

|   | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro (Prejuízo) do período antes do IRPJ e CSLL                  | (41.790)          | 86.237            |
| Alíquota nominal  | 34%               | 34%               |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação | <b>14.209</b>     | <b>(29.321)</b>   |
| <b>Efeito das adições (exclusões) ao lucro contábil</b>           |                   |                   |
| Provisão para custos de desativação (i)                           | 400               | 21.821            |
| Despesas indedutíveis e outras exclusões permanentes              | 414               | 108               |
| <b>IRPJ e CSLL apurados</b>                                       | <b>15.022</b>     | <b>(7.392)</b>    |
| Corrente  | (174)             | (4.454)           |
| Diferidos   | 15.196            | (2.938)           |
| <b>IRPJ e CSLL no resultado</b>                                   | <b>15.022</b>     | <b>(7.392)</b>    |
| Alíquotas efetivas  | <u>-35,95%</u>    | <u>-8,57%</u>     |

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**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\$ 47.017 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

|  | 31/12/2023     | 31/12/2022    | Movimentação    |
|--|----------------|---------------|-----------------|
| <b>Prejuízos fiscais</b>                 | 115.911        | 63.235        | <b>52.676</b>   |
| <b>Ajustes temporários</b>               |                |               |                 |
| Provisão para risco de crédito           | 8.345          | 8.332         | <b>13</b>       |
| Ajuste por desvalorização                | 1.570          | 1.570         | -               |
| Provisão fornecedores                    | 12.564         | 6.673         | <b>5.891</b>    |
| Amortização/depreciação societária (i)   | 51.378         | 57.508        | <b>(6.130)</b>  |
| Lucro diferido (ii)                      | (19.289)       | (38.072)      | <b>18.783</b>   |
| Swap (nota 3.17C)                        | (32.966)       | (6.473)       | <b>(26.493)</b> |
| Arrendamento                             | 89             | 573           | <b>(484)</b>    |
| Outras provisões                         | 684            | 240           | <b>444</b>      |
| <b>Base para o IRPJ e CSLL diferidos</b> | <b>138.286</b> | <b>93.586</b> | <b>44.700</b>   |
| Imposto de renda à alíquota de 25%       | 34.572         | 23.398        | <b>11.174</b>   |
| Contribuição social à alíquota de 9%     | 12.445         | 8.423         | <b>4.022</b>    |
|  | <b>47.017</b>  | <b>31.821</b> | <b>15.196</b>   |

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2023, não houve nenhuma alteração nos fatos e circunstâncias em relação ao teste de recuperabilidade efetuado em 31 de dezembro de 2022 dos saldos dos impostos de renda e contribuição social sobre o lucro diferido. A Companhia concluiu em manter os saldos contabilizados. Esses estudos contaram com o auxílio de especialistas. As expectativas de geração de lucros tributáveis nos próximos exercícios e a realização está demonstrada no cronograma abaixo:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

|                         | <b>31/12/2023</b>              |                                |                                |                                 |               |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                         | <b>De 1 a 2</b><br><b>anos</b> | <b>De 2 a 3</b><br><b>anos</b> | <b>De 3 a 4</b><br><b>anos</b> | <b>De 5 a 10</b><br><b>anos</b> | <b>Total</b>  |
| Valores totais líquidos | <b>6.412</b>                   | <b>5.596</b>                   | <b>5.615</b>                   | <b>29.394</b>                   | <b>47.017</b> |

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 31 de dezembro de 2023, 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.

A Companhia mantinha em 31 de dezembro de 2023 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 684 (R\$ 239 em 2022), conforme demonstrado a seguir:

|              | <u><b>31/12/2023</b></u> | <u><b>31/12/2022</b></u> |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Trabalhistas | <u>684</u>               | <u>239</u>               |
| <b>Saldo</b> | <u><b>684</b></u>        | <u><b>239</b></u>        |

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais correlacionados às contingências trabalhistas. Os depósitos judiciais foram efetuados de acordo com as requisições judiciais a fim de possibilitar que a Companhia ingresse ou continue com as ações legais. Eles estão classificados no ativo não circulante até a decisão judicial dos resgates destes pelo reclamante, ou pela Companhia em caso de desfecho favorável a ela. Em 31 de dezembro de 2023, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 554 (R\$ 447 em 2022).

### **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.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**Ambientais**

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

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

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

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

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

A Administração acredita que essa provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, e suas movimentações dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão demonstradas a seguir:

|   | <u>Trabalhistas</u> | <u>Ambientais</u> | <u>Total</u> |
|---|---------------------|-------------------|--------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.238</b>        | <b>150</b>        | <b>1.388</b> |
| Constituição/(Reversão)                 | (999)               | (150)             | (1.149)      |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>239</b>          | <b>-</b>          | <b>239</b>   |
| Constituição/(Reversão)                 | 445                 | -                 | 445          |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>684</b>          | <b>-</b>          | <b>684</b>   |

**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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

para as quais não há provisão para contingências constituídas. O valor de tais contingências em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 11.280 (R\$ 9.858 em 2022).

|                              | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tributárias</b>           |                   |                   |
| Receita Federal (a)          | 3.385             | 2.976             |
| Sefaz – Rio de Janeiro (b)   | 843               | 871               |
| Ministério Público – Itaguaí | 129               | 127               |
| <b>Cíveis (c) (d) e (e)</b>  | 9.914             | 3.935             |
| <b>Trabalhistas (f)</b>      | 3.355             | 1.949             |
|                              | <b>17.626</b>     | <b>9.858</b>      |

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\$ 736, 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\$ 677. A empresa já efetuou manifestação e disponibilização de todos os documentos necessários.

**(d) Civil**

- Existem dois processos de igual teor em face da Ciclus, 1ª ré, e da Comlurb, 2ª ré. Os autores alegam, em síntese, que a 1ª ré mantém instalação atrás do muro de sua residência, na qual armazena e manipula lixo urbano, gerando alguns incômodos para as partes como por exemplo: odor, proliferação de insetos, poluição sonora. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 60. Todos os documentos foram entregues e a Companhia está aguardando o julgamento da apelação.
- Processo referente a solicitação de Tutela Antecipada em face da Ciclus o qual a CTR Nova Iguaçu aponta que teria havido irregularidades em processo licitatório no qual a Ciclus se sagrou vencedora de um item. O referido processo foi extinto sem resolução do mérito em razão da perda superveniente do interesse de agir. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 986 o qual o recurso versa acerca apenas dos honorários sucumbenciais.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

- Processo referente ao Contrato de Empreitada a Preço Global e Garantia de Performance Operacional e Financeira celebrado em 03/08/2018 no valor de R\$ 2.460.000,00 e com prazo para conclusão em 01/11/2018 o qual a Tigre ajuizou em face da Ciclus ação de resolução contratual por Resilição C/C Pedido de Tutela de Urgência para Retomada de Bens. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 738. Em fase instrutória, todos os documentos foram apresentados e a Companhia aguarda manifestação do juiz.
- Processo referente à execução fiscal ajuizada pelo Município de Itaguaí em face da Ciclus a qual a autora pleiteia o pagamento do débito de IPTU dos anos de 2018 e 2019. O débito aqui em questão foi depositado em juízo na Ação de Consignação em Pagamento Proc.0000032- 7.2016.8.19.0077 em decorrência do conflito de competência entre os municípios de Seropédica e Itaguaí. Em 15/06/2021 foi proferida sentença favorável ao Município de Seropédica como sendo o ente tributante competente para apurar e recolher o ISS e o IPTU. Foi expedido mandado de pagamento do valor consignado em favor do Município de Seropédica. A referida ação encontra-se em fase de arquivamento. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 100. A Companhia aguarda manifestação do juiz.

**(e) Ação Indenizatória – Dano moral e material**

Processo referente a acidente de trânsito. Tem como rés a Ciclus e a JSL, sendo o caminhão de propriedade da JSL a serviço da Ciclus. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 383 e aguarda julgamento do agravo de instrumento interposto pelas rés quanto à denunciação da lide.

Processo referente ao acidente de trânsito J. 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 denunciação a lide interposto pela Ciclus em face da JSL.

**(f) Trabalhistas**

Existem cerca de 56 (42 em 2022) 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 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado era de R\$110.000, composto por 60.000.273 ações ordinárias sem valor nominal, pertencentes de forma integral à CS Infra S.A. (“CS Infra”).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**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**

|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Receita de serviços prestados                | 369.670           | 354.685           |
| Receita de comercialização de biogás/energia | 47.428            | 46.460            |
| Receita de crédito de carbono                | 90                | -                 |
|  | <b>417.188</b>    | <b>401.145</b>    |

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

|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Venda de serviços prestados                | 428.789           | 411.407           |
| Venda de comercialização de biogás/energia | 59.286            | 43.422            |
| Venda de crédito de carbono                | 100               | -                 |
|  | <b>488.175</b>    | <b>471.512</b>    |
| (-) ISS sobre faturamento                  | (21.440)          | (20.570)          |
| (-) ICMS sobre faturamento                 | (7.023)           | (8.908)           |
| (-) Cofins sobre faturamento               | (34.939)          | (33.595)          |
| (-) PIS/Pasep sobre faturamento            | (7.585)           | (7.294)           |
|  | <b>417.188</b>    | <b>401.145</b>    |

**22. Custo dos serviços prestados**

|  | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Fretes e combustível (i)   | (138.767)         | (130.490)         |
| Depreciações e amortizações (ii)                                     | (30.416)          | (30.047)          |
| Despesas socioambientais (iii)                                       | (89.653)          | (72.124)          |
| Despesas com pessoal   | (20.316)          | (18.110)          |
| Consultorias, assessorias, segurança e alugueis de equipamentos (iv) | (25.209)          | (20.407)          |
| Aluguel imobiliário  | (2.955)           | (5.429)           |
| Manutenção   | (2.054)           | (1.061)           |
| Peças e acessórios   | (1.810)           | (1.526)           |
| Impostos, taxas e contribuições                                      | (658)             | (461)             |
| Outros   | (684)             | (547)             |
|  | <b>(312.522)</b>  | <b>(280.202)</b>  |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

- 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\$ 4.361 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 2.686 em 31 de dezembro de 2022).
- iii. As despesas socioambientais referem-se a insumos (produtos químicos) utilizados no tratamento de chorume e a despesas com serviços prestados pela Companhia Estadual de Águas e Esgoto no tratamento externo do chorume. O aumento na linha de despesa socioambiental refere-se ao aumento do volume do chorume tratado externamente, ocasionado pela necessidade de redução do estoque de chorume das lagoas internas, aumento no consumo de membranas, aumento no custo unitário do tratamento externo e aumento do custo transporte do chorume.
- 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**

|   | <u>31/12/2023</u>      | <u>31/12/2022</u>      |
|---|------------------------|------------------------|
| Consultorias e assessorias (i)                    | (15.240)               | (7.749)                |
| Despesas com pessoal                              | (4.799)                | (4.664)                |
| Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia | (981)                  | (760)                  |
| Impostos, taxas e contribuições                   | (500)                  | (2.381)                |
| Comunicação e remessas                            | (29)                   | (57)                   |
| Aluguel e manutenção                              | (245)                  | (215)                  |
| Despesas com viagens                              | (160)                  | (83)                   |
| Depreciações e amortizações                       | (77)                   | (59)                   |
| Perda em operação de crédito                      | (13)                   | -                      |
| Provisão de processos (ii)                        | (2.134)                | -                      |
| Despesas com incentivo                            | (16)                   | (77)                   |
| Outras  | (1.934)                | (1.373)                |
|   | <u><b>(26.128)</b></u> | <u><b>(17.418)</b></u> |

- i. A variação refere-se principalmente a provisão dos honorários advocatícios com êxito no processo de reequilíbrio econômico financeiro com a Comlurb, no valor de R\$ 5.000.
- ii. Provisão referente a processos trabalhistas movidos por funcionários de empresa terceirizada, na qual a Ciclus e Comlurb foram envolvidas como responsáveis solidários. O valor pago pela Comlurb será reembolsado pela Companhia conforme acordo entre as partes.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

**24. Resultado financeiro**

|  | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Receitas financeiras</b>            |                   |                   |
| Varição cambial ativa                  | 4.133             | 10.838            |
| Receita de juros                       | 29.918            | 12.592            |
| Rendimentos de aplicações financeiras  | 17.214            | 41.255            |
| Reversão ARO (Nota 14) e (Nota 10)     | 33                | 72.945            |
| Descontos obtidos                      | 1                 | 15                |
|  | <u>51.299</u>     | <u>137.645</u>    |
| <b>Despesas financeiras</b>            |                   |                   |
| Juros pagos ou provisionados           | (4.507)           | (26.088)          |
| Varição cambial passiva                | (3.245)           | (7.034)           |
| Despesa com desconto (a)               | (29.646)          | -                 |
| Juros de arrendamento                  | (165)             | (483)             |
| Juros de nota comercial (Nota 15)      | (48.382)          | (36.330)          |
| Juros de desmontagem (Nota 14)         | (1.206)           | (6.543)           |
| Despesas com debêntures (Nota 15)      | (71.522)          | (72.208)          |
| Resultado na apuração do Swap, líquido | (13.284)          | (9.379)           |
| Outras                                 | (1.070)           | (388)             |
|  | <u>(173.027)</u>  | <u>(158.453)</u>  |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>    | <u>(121.728)</u>  | <u>(20.808)</u>   |

(a) Em dezembro de 2023 foi firmado o aditivo contratual nº 74/2023 com a COMLURB, no qual houve redução da contraprestação mensal inicialmente reconhecida do período de 2020 até 2022 (nota 6).

**25. Cobertura de seguros**

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

|                        | <u>Importância assegurada</u> |                   |
|------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                        | <u>31/12/2023</u>             | <u>31/12/2022</u> |
| Patrimonial            | 134.802                       | 134.095           |
| Responsabilidade civil | 80.784                        | 80.784            |
| Seguro Garantia        | 66.929                        | 64.610            |
|                        | <u>282.515</u>                | <u>279.489</u>    |

**26. Lucro (prejuízo) por ação**

**a) Básico e diluído**

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras – Continuação  
 31 de dezembro de 2023 e 2022

|   | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido (prejuízo) atribuível aos acionistas                                  | (26.768)          | 78.845            |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria) | 60.000.273        | 60.000.273        |
| <b>Resultado básico e diluído por ação R\$</b>                                      | <b>(0,45)</b>     | <b>1,31</b>       |

## 27. Eventos subsequentes

### 27.1 Liquidação Empréstimo BIRD

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.

### 27.2 Emissão de Nota Comercial

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.

### 27.3 Cisão Parcial da CS Infra S/A

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.

### 27.4 Alteração da Razão Social

No dia 22 de fevereiro de 2024 a Companhia efetuou a alteração da denominação social para Ciclus Ambiental Rio S.A.

### 27.5 Contas a Receber

No dia 13 de março de 2024 a Companhia recebeu o montante de R\$ 54.327 referente a parte da dívida Comlurb relacionado ao exercício de 2020.

**Certificado de Conclusão**

Identificação de envelope: FCDCB2E67A0C4A0F84527DD51BF375B8

Status: Concluído

Assunto: Relatório do auditor e DF Ciclus Dez23

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 64

Assinaturas: 1

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Assinatura guiada: Ativado

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

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: 134.238.159.64

**Rastreamento de registros**

Status: Original

28 de março de 2024 | 15:27

Portador: Viviane Sperendio Camacho

viviane.camacho@pwc.com

Local: DocuSign

Status: Original

28 de março de 2024 | 15:32

Portador: CEDOC Brasil

BR\_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com

Local: DocuSign

**Eventos do signatário**

Carlos Eduardo Guaraná Mendonça

carlos.mendonca@pwc.com

Sócio

PwC Auditores Independentes

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

**Detalhes do provedor de assinatura:**

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**

Não oferecido através do DocuSign

**Assinatura**

DocuSigned by:



8108E4223AFE4D1...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 54.94.245.207

**Registro de hora e data**

Enviado: 28 de março de 2024 | 15:30

Visualizado: 28 de março de 2024 | 15:31

Assinado: 28 de março de 2024 | 15:32

**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

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

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**

Não oferecido através do DocuSign

**Copiado**

Enviado: 28 de março de 2024 | 15:32

Visualizado: 28 de março de 2024 | 15:32

Assinado: 28 de março de 2024 | 15:32

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

| <b>Eventos do tabelião</b> | <b>Assinatura</b> | <b>Registro de hora e data</b> |
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|
|----------------------------|-------------------|--------------------------------|

| <b>Eventos de resumo do envelope</b> | <b>Status</b> | <b>Carimbo de data/hora</b> |
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|
|--------------------------------------|---------------|-----------------------------|

|                      |                        |                             |
|----------------------|------------------------|-----------------------------|
| Envelope enviado     | Com hash/criptografado | 28 de março de 2024   15:30 |
| Entrega certificada  | Segurança verificada   | 28 de março de 2024   15:31 |
| Assinatura concluída | Segurança verificada   | 28 de março de 2024   15:32 |
| Concluído            | Segurança verificada   | 28 de março de 2024   15:32 |

| <b>Eventos de pagamento</b> | <b>Status</b> | <b>Carimbo de data/hora</b> |
|-----------------------------|---------------|-----------------------------|
|-----------------------------|---------------|-----------------------------|