

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
31 de março de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório de revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Cíclus Ambiental do Brasil S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Cíclus Ambiental do Brasil S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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



Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Outros assuntos

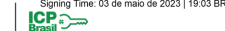
Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 3 de maio de 2023

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

DocuSigned by:
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça
Signed By: CARLOS EDUARDO GUARANA MENDONCA:40137163649
CPF: 40137163649
Signing Time: 03 de maio de 2023 | 19:03 BRT



3188C4223AEE4141BE78E7893DAF06A
Carlos Eduardo Guaraná Mendonça
Contador CRC 1SP196994/O-2

Índice

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	3
Demonstração do Resultado Abrangente	4
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	6
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
Demonstração de Valor Adicionado	8

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.107.702	1.278.649
1.01	Ativo Circulante	540.268	724.451
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	169.559	350.418
1.01.03	Contas a Receber	343.075	351.137
1.01.03.01	Clientes	343.073	351.137
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2	0
1.01.03.02.01	Contas a Receber Partes Relacionadas	2	0
1.01.04	Estoques	8.839	6.914
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.798	14.011
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.798	14.011
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.997	1.971
1.01.08.03	Outros	1.997	1.971
1.01.08.03.01	Créditos Diversos	1.997	1.971
1.02	Ativo Não Circulante	567.434	554.198
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	46.735	41.711
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.786	7.543
1.02.01.07	Tributos Diferidos	36.270	31.821
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	36.270	31.821
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.679	2.347
1.02.01.10.03	Crédito de carbono	1.900	1.900
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	779	447
1.02.03	Imobilizado	504.484	496.010
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	504.484	496.010
1.02.04	Intangível	16.215	16.477
1.02.04.01	Intangíveis	16.215	16.477

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.107.702	1.278.649
2.01	Passivo Circulante	104.153	128.710
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.484	3.476
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.484	3.476
2.01.02	Fornecedores	24.101	23.050
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.101	23.050
2.01.03	Obrigações Fiscais	42.616	42.520
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.616	42.520
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.293	42.521
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	13.430	26.604
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	191	13.464
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	13.239	13.140
2.01.04.02	Debêntures	4.212	14.172
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.651	1.745
2.01.04.03.01	Arrendamento por Direito de Uso	1.651	1.745
2.01.05	Outras Obrigações	14.659	17.143
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	13.984	16.479
2.01.05.02	Outros	675	664
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	585	585
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	90	79
2.02	Passivo Não Circulante	890.573	1.028.204
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	869.236	980.333
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	328.912	459.969
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	310.001	440.546
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	18.911	19.423
2.02.01.02	Debêntures	536.623	517.341
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	3.701	3.023
2.02.01.03.01	Arrendamento por direito de uso	3.701	3.023
2.02.02	Outras Obrigações	11.361	37.939
2.02.02.02	Outros	11.361	37.939
2.02.02.02.03	Instrumento financeiro derivativo	7.561	33.239
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	3.800	4.700
2.02.04	Provisões	9.976	9.932
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	163	239
2.02.04.01.05	Provisões Ambientais	163	239
2.02.04.02	Outras Provisões	9.813	9.693
2.02.04.02.04	Aterro sanitário - Custo de encerramento	9.813	9.693
2.03	Patrimônio Líquido	112.976	121.735
2.03.01	Capital Social Realizado	110.000	110.000
2.03.04	Reservas de Lucros	11.735	11.735
2.03.04.02	Reserva Estatutária	11.735	11.735
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.759	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	102.123	98.583
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-82.242	-61.200
3.03	Resultado Bruto	19.881	37.383
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.287	-3.041
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.464	-3.347
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	177	306
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	16.594	34.342
3.06	Resultado Financeiro	-29.804	-8.647
3.06.01	Receitas Financeiras	11.152	18.934
3.06.02	Despesas Financeiras	-40.956	-27.581
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.210	25.695
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.451	-9.299
3.08.01	Corrente	0	-4.104
3.08.02	Diferido	4.451	-5.195
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.759	16.396
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8.759	16.396

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-8.759	16.396
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8.759	16.396

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-49.256	34.774
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	13.231	53.578
6.01.01.01	Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-13.210	25.695
6.01.01.02	Depreciações	7.850	8.108
6.01.01.03	Amortizações	319	533
6.01.01.04	Juros sobre mútuo	0	7.564
6.01.01.05	Variações cambiais de empréstimos, financiamentos e créditos de carbono	-862	-7.388
6.01.01.06	Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos	19.091	17.877
6.01.01.08	Provisão para riscos e demandas judiciais	-77	-305
6.01.01.09	Atualização monetária sobre aterro sanitário	153	1.494
6.01.01.10	Mudança estimativa ARO	-33	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	768	-13.150
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	8.066	-25.798
6.01.02.02	Contas a receber de partes relacionadas	-2	4.365
6.01.02.03	Créditos de carbono e créditos diversos	-26	11.653
6.01.02.04	Estoques	-1.925	-1.507
6.01.02.05	Tributos a Recuperar	-2.785	387
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-331	-139
6.01.02.07	Fornecedores e contas a pagar	151	-3.958
6.01.02.08	Contas a pagar de partes relacionadas	-2.495	422
6.01.02.09	Adiantamento de clientes	11	-5
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas e tributárias	104	1.430
6.01.03	Outros	-63.255	-5.654
6.01.03.01	Juros pagos	-63.255	-463
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-5.191
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-15.343	-11.185
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-15.227	-10.630
6.02.02	Títulos e valores mobiliários	-243	-555
6.02.03	Acréscimo Intangível	-57	0
6.02.04	Baixa Imobilizado	184	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-116.260	-1.831
6.03.01	Ingressos de empréstimos e financiamentos	0	310.000
6.03.02	Mútuos - pagamentos e captações líquidas	0	-309.027
6.03.03	Amortizações de empréstimos, financiamentos e debêntures	-115.559	-2.000
6.03.04	Amortização de arrendamento	-701	-804
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-180.859	21.758
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	350.418	318.443
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	169.559	340.201

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	110.000	0	11.735	0	0	121.735
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	11.735	0	0	121.735
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.759	0	-8.759
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.759	0	-8.759
5.07	Saldos Finais	110.000	0	11.735	-8.759	0	112.976

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	110.000	0	0	-66.525	0	43.475
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	110.000	0	0	-66.525	0	43.475
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.396	0	16.396
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.396	0	16.396
5.07	Saldos Finais	110.000	0	0	-50.129	0	59.871

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício	Anterior
		01/01/2023 à 31/03/2023	01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	119.808	116.915
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	119.631	116.609
7.01.02	Outras Receitas	177	306
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-71.057	-48.573
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-62.280	-42.577
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.369	-5.760
7.02.04	Outros	-408	-236
7.03	Valor Adicionado Bruto	48.751	68.342
7.04	Retenções	-7.461	-8.207
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.461	-8.207
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	41.290	60.135
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.152	18.934
7.06.02	Receitas Financeiras	11.152	18.934
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	52.442	79.069
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	52.442	79.069
7.08.01	Pessoal	6.125	5.883
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	13.292	27.857
7.08.02.01	Federais	6.193	19.878
7.08.02.02	Estaduais	1.916	2.864
7.08.02.03	Municipais	5.183	5.115
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	41.784	28.933
7.08.03.01	Juros	2.942	11.559
7.08.03.02	Aluguéis	828	1.352
7.08.03.03	Outras	38.014	16.022
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	38.014	16.022
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-8.759	16.396
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-8.759	16.396

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia e contexto operacional

1.1. Informações sobre a Companhia

A Ciclus Ambiental do Brasil S.A. ("Companhia" 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 Companhia possui seis filiais, sendo cinco no município do Rio de Janeiro e uma no município de Seropédica.

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

1.2. Contratos de prestação de serviços

Companhia Municipal de Limpeza Urbana - Comlurb

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

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

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

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

Após reajuste contratual bianual, ocorrido em agosto de 2021 o valor do faturamento mensal da remuneração decorrente do Contrato de Concessão passou a ser de R\$ 32.445.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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 8666/93, 8987/95 e suas alterações.

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

Demais contratos com prefeituras

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

Abaixo foram listadas as principais informações dos demais contratos de prestação de serviços que a Companhia mantinha com outras prefeituras em 31 de março de 2023:

<u>Cliente</u>	<u>Início do Contrato</u>	<u>Vigência</u>	<u>Valor</u>	<u>Reajuste</u>	<u>Serviço</u>
Prefeitura Municipal de Mangaratiba	30/04/2020	30/04/2020 a 30/04/2023 (*)	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	Tratamento e Destinação de Resíduos
IR Novatec (Pref. Miguel Pereira)	29/09/2015	Indeterminado	Variável	Anual - IGPM-FGV	Tratamento e Destinação de Resíduos
RMY Serviços (Pref. Pirai)	03/01/2023	Indeterminado	Variável	Anual - IGPM-FGV	Tratamento e Destinação de Resíduos
Prefeitura de Itaguaí	01/06/2020	01/06/2020 a 19/12/2023	Variável	Dotação Orçamentária - Lei 8.666/93	Tratamento e Destinação de Resíduos

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

(*) Contrato em processo de renovação junto a Prefeitura Municipal de Mangaratiba.

Biogás

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

Como parte do aproveitamento energético de biogás, estão previstos a geração e comercialização de energia elétrica a partir de 2023 e a ampliação da comercialização do biogás como combustível. 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.

A Companhia mantém contrato de comercialização até março de 2027, com uma quantidade mínima contratada de 16 mil Nm³ por hora. No primeiro trimestre de 2023, o valor do faturamento oriundo desse negócio foi de R\$ 15.963 (R\$ 14.318 no primeiro trimestre de 2022).

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

1.3. Concentração de receita e liquidez financeira

O contrato mantido com a Comlurb, mencionado na nota explicativa nº 1.2, representa aproximadamente 84% da receita total da Companhia.

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

Adicionalmente, a Companhia conta com o suporte financeiro de sua controladora final (Simpar S.A.) para equalizar seu fluxo de caixa.

As informações financeiras trimestrais 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 informações financeiras trimestrais

2.1. Declaração de conformidade e aprovação das informações financeiras trimestrais

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em conformidade com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas não apresentadas:

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

Estas informações financeiras intermediárias foram autorizadas para emissão pela diretoria da Companhia em 3 de maio de 2023, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

2.2. Práticas e políticas contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Por isso, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Até o trimestre findo em 31 de março de 2023, não ocorreram mudanças significativas nas estimativas e julgamentos contábeis em relação às divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

3.1. Gerenciamento de riscos financeiros

Fatores de risco financeiro

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

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

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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

b) Risco de mercado

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

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

(i) Risco de variação de taxa de juros

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

(ii) Risco de variação de taxa de câmbio

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

c) Risco de liquidez

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

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(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:

	Saldo contábil 31/03/2023	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos	Saldo contábil 31/12/2022	Fluxo contratual	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 8 anos
Passivos financeiros										
Fornecedores	27.901	27.901	24.101	3.800	-	27.750	27.750	23.050	4.700	-
Empréstimos e financiamentos	342.342	445.348	64.095	381.253	-	486.573	631.765	70.223	219.257	342.285
Debêntures	548.396	965.952	37.786	39.232	888.934	564.752	1.108.384	83.806	71.926	952.652
Passivo de arrendamento	5.352	6.232	2.217	4.015	-	4.768	5.490	2.076	3.414	-
Contas a pagar (partes relacionadas)	13.984	13.984	13.984	-	-	16.479	16.479	16.479	-	-
Total	937.975	1.459.417	142.183	428.300	888.934	1.100.322	1.789.868	195.634	299.297	1.294.937

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Total dos empréstimos e financiamentos	342.342	486.573
Debêntures	548.396	564.752
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(169.559)	(350.418)
Menos: títulos e valores mobiliários - não circulante	(7.786)	(7.543)
Dívida líquida	<u>713.393</u>	<u>693.364</u>

e) Análise de sensibilidade

A Administração da Companhia adotou a análise de sensibilidade de acordo com as políticas e julgamento em linha com a análise efetuada pelo grupo Simpar S.A, a fim de demonstrar os impactos das variações das taxas de juros e variações cambiais sobre seus ativos e passivos financeiros, considerando para os próximos 12 meses as seguintes taxas de juros e câmbio prováveis:

- CDI em 13,25 % a.a. com base na curva futura de juros (fonte: B3).
- TLP de 6,15 % a.a. (fonte: Banco Central do Brasil).
- IPCA 6,71 % a.a. (fonte: B3).
- IGP-M de 7,01 % a.a. (fonte: B3).
- SELIC de 12,89 % a.a. (fonte: B3).
- Taxa do Euro de R\$ 5,95 (fonte: B3).
- Taxa do Dólar norte-americano ("Dólar") de R\$ 5,39 (fonte: B3).

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + apreciação de 25%	Cenário III + apreciação de 50% -
	31/03/2023					
Risco de taxa de juros						
Aplicações Financeiras						
CDB CEF	7.786	Aumento do CDI	13,18%	1.026	1.283	1.540
FI - Bradesco	63.835	Aumento do CDI	13,52%	8.627	10.784	12.941
CDB - Daycoval	2.031	Aumento do CDI	13,65%	277	347	416
FI - CEF	48.689	Aumento do CDI	13,60%	6.620	8.275	9.929
TOPÁZIO - CEF	54.177	Aumento do CDI	13,65%	7.394	9.242	11.091
Efeito líquido da exposição	176.518			23.944	29.931	35.917

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/12/2022					
Risco de taxa de juros						
Aplicações Financeiras						
CDB CEF	7.543	Aumento do CDI	13,36%	1.008	1.260	1.512
FI - Bradesco	43.694	Aumento do CDI	13,70%	5.985	7.482	8.978
CDB - Daycoval	8.842	Aumento do CDI	13,83%	1.223	1.529	1.835
FI - CEF	24.553	Aumento do CDI	13,78%	3.383	4.229	5.075
TOPÁZIO - CEF	272.809	Aumento do CDI	13,83%	37.737	47.172	56.606
Efeito líquido da exposição	357.441			49.336	61.672	74.006

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/03/2023					
Risco de taxa de juros						
Swap						
Swap	491.222	Aumento do IPCA	6,71%	32.961	41.201	49.442
Debêntures (objeto)	(491.222)	Aumento do IPCA	6,71%	(32.961)	(41.201)	(49.442)
Debêntures	(499.876)	Pré-fixado	6,67%	(33.342)	(33.342)	(33.342)
Swap ponta ativa - Debêntures	499.876	Pré-fixado	6,67%	33.342	33.342	33.342
Swap ponta passiva	(464.479)	Aumento do CDI	13,25%	(61.543)	(76.929)	(92.315)
Efeito líquido da exposição	(464.479)			(61.543)	(76.929)	(92.315)

(*) 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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/03/2023					
Risco de taxa de juros						
Demais operações - Pós-fixadas						
Notas Comerciais	(310.192)	Aumento do CDI	13,25%	(41.100)	(51.375)	(61.650)
Debêntures	(540.836)	Aumento do IPCA	6,71%	(36.290)	(45.363)	(54.435)
Efeito da exposição do risco de taxa de juros	(851.028)			(77.390)	(96.738)	(116.085)
Operações em moeda estrangeira						
Empréstimos	USD (6.328)	Aumento do USD	5,39	(34.108)	(42.635)	(51.162)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	USD (6.328)			(34.108)	(42.635)	(51.162)

Operação	Exposição	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/12/2022					
Risco de taxa de juros						
Swap						
Swap	489.718	Aumento do IPCA	6,36%	31.146	39.933	46.719
Debêntures (objeto)	(489.718)	Aumento do IPCA	6,36%	(31.146)	(39.933)	(46.719)
Debêntures	(497.277)	Pré-fixado	6,67%	(33.168)	(33.168)	(33.168)
Swap ponta ativa - Debêntures	497.277	Pré-fixado	6,67%	33.168	33.168	33.168
Swap ponta passiva	(482.799)	Aumento do CDI	13,43%	(64.840)	(81.050)	(97.260)
Efeito líquido da exposição	(482.799)			(64.840)	(81.050)	(97.260)

(*) 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	Risco	Taxa provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50% -
	31/12/2022					
Risco de taxa de juros						
Demais operações - Pós-fixadas						
Empréstimos - Daycoval	(1.354)	Aumento do CDI	13,43%	(182)	(228)	(273)
Empréstimos - Nota Promissória	(128.929)	Aumento do CDI	13,43%	(17.315)	(21.644)	(25.973)
Notas Comerciais	(317.760)	Aumento do CDI	13,43%	(42.675)	(53.344)	(64.013)
Debêntures	(596.630)	Aumento do IPCA	6,36%	(37.946)	(47.433)	(56.919)
Efeito da exposição do risco de taxa de juros	(1.044.673)			(98.118)	(122.649)	(147.178)
Operações em moeda estrangeira						
Empréstimos	USD (6.241)	Aumento do USD	6,13	(38.257)	(47.821)	(57.386)
Efeito líquido da exposição do risco de taxa de juros	USD (6.241)			(38.257)	(47.821)	(57.386)

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

3.2. Instrumento financeiro por categoria

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

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

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

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos da Companhia mensurados pelo valor justo por meio do resultado em 31 de março de 2023.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/03/2023		31/12/2022	
	<u>Valor justo</u>	<u>Custo amortizado</u>	<u>Valor justo</u>	<u>Custo amortizado</u>
Ativos conforme balanço patrimonial				
Caixa e equivalente de caixa	-	169.559	-	350.418
Títulos e valores mobiliários	7.786	-	7.543	-
Contas a receber de clientes	-	343.075	-	351.137
	<u>7.786</u>	<u>512.634</u>	<u>7.543</u>	<u>701.555</u>
Passivos conforme balanço patrimonial				
Fornecedores	-	27.901	-	27.750
Empréstimos e financiamentos	-	342.342	-	486.573
Debêntures (*)	-	540.835	-	531.513
Instrumentos finan. derivativos (swap)	7.561	-	33.239	-
Passivo de arrendamento	-	5.352	-	4.768
Contas a pagar (partes relacionadas)	-	13.984	-	16.479
	<u>7.561</u>	<u>930.414</u>	<u>33.239</u>	<u>1.067.083</u>

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

(*) Custo amortizado de R\$ 575.139 (R\$ 571.370 em 2022) ajustado pela variação do valor justo do hedge de valor justo no montante de R\$ 34.304 (R\$ 39.857 em 2022).

3.3. Informação por segmento

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cientes sem classificação externa de crédito		
Grupo 1	334.421	342.350
Grupo 2	8.654	8.787
	<u>343.075</u>	<u>351.137</u>
Conta - corrente e aplicações financeiras		
AAA	177.345	357.961
	<u>520.420</u>	<u>709.098</u>

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

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

5.1. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	826	519
Aplicações financeiras (a)	168.733	349.898
	<u>169.559</u>	<u>350.418</u>

(a) A redução das aplicações financeiras em comparação com 31/12/2022 está impactada, principalmente, pelo pagamento da nota promissória no montante de R\$ 132.820 ocorrido em fevereiro de 2023.

5.2. Títulos e valores mobiliários

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras	7.786	7.543
	<u>7.786</u>	<u>7.543</u>

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 cerca de 101% do CDI. O montante de R\$ 7.786 em 31 de março 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 14.

6. Contas a receber de clientes

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

	31/03/2023	31/12/2022
Comlurb faturado	120.321	150.259
Comlurb a faturar (6.2)	213.239	191.373
Total Comlurb	333.560	341.632
Demais Clientes faturado	10.104	10.421
Demais Clientes a faturar (6.2)	7.760	7.433
Total Demais Clientes	17.864	17.854
(-) Provisão para perdas de crédito esperada (6.3)	(8.349)	(8.349)
TOTAL Contas a Receber - Circulante	343.075	351.137
Demais Clientes	-	-
TOTAL Contas a Receber - Não Circulante	-	-
TOTAL Contas a Receber	343.075	351.137

O saldo de R\$ 120.321 faturado do contas a receber com a Comlurb contempla: (i) montante de R\$ 48.721 que está em aberto relativo a faturas anteriores ao aditivo contratual e reajustes regulares contratuais e encontra-se em atraso por questões orçamentárias da Comlurb e do Município do Rio de Janeiro. As questões orçamentárias serão resolvidas com a realocação de rubricas orçamentárias, processo natural na Administração pública (essa parcela está incorporada no *aging list* apresentado no item 6.1 abaixo) e; (ii) reajustes e reequilíbrio no valor de R\$ 71.600 faturados de acordo com aditivo ao contrato de concessão, firmado em 9 de novembro de 2020. Esse aditivo incorporou reajuste da contraprestação fixa mensal para manutenção do reequilíbrio econômico-financeiro do contrato, reajuste monetário contratual, e estendeu o prazo do contrato até abril de 2036.

O saldo do contas a receber a faturar no montante de R\$ 213.239 é composto de: (i) R\$ 24.260 de receitas a faturar de março de 2023 que estão dentro do vencimento; (ii) R\$ 12.568 de reajuste a faturar do ano de 2020 que ainda não foram liquidados por questões orçamentárias da Comlurb; (iii) R\$ 155.769 de reequilíbrio que permanece sob análise da Comlurb e R\$ 20.642 de juros incidentes sob as faturas em atraso.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

Em relação ao processo reequilíbrio econômico-financeiro do contrato (processo em trâmite no Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro - TCM), em 01 de dezembro de 2021 houve o julgamento da Inspeção Extraordinária, pelo Pleno do Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro ("TCM"). A decisão unânime do TCM foi a seguinte: (a) Concessão e aplicação imediata dos reajustes contratuais dos biênios de 2017/2019 e 2019/2021; (b) Correção e aplicação imediata do reequilíbrio referente à diferença de alíquota de ISS; (c) Concessão dos itens do reequilíbrio referentes ao tratamento de chorume e transferência de resíduos pelo uso do Arco Metropolitano e outros fatores operacionais; (d) Providenciar os serviços de consultoria/auditoria especializada idônea e ilibada reputação, para apoiar tecnicamente a avaliação dos pleitos de reequilíbrio referentes à remuneração de capital; e (e) da prorrogação de prazo contratual em até 120 meses.

Em 23 de dezembro de 2021, a Comlurb e o Município do Rio de Janeiro apresentaram embargos de declaração contra o Acórdão do TCM. O Tribunal de Contas do Município do Rio de Janeiro, por unanimidade de seu Plenário, decidiu em 23 de fevereiro de 2022 pela improcedência dos embargos de declaração. Desta forma, caberia à Comlurb, sob pena de incorrer nas sanções previstas no inciso IV do artigo 3º da Lei nº 3.714/2003, o cumprimento imediato da integralidade da decisão proferida, incorporando à contraprestação mensal da Concessionária os valores devidos aprovados.

Porém a Comlurb apresentou novo recurso, desta vez o Recurso de Reconsideração. O Recurso passou pelos órgãos técnicos do TCM foi julgado no dia 06 de julho de 2022. O Recurso de Reconsideração foi, no mérito, julgado improcedente, mantendo-se incólume a decisão da Corte de Contas, proferida em 01 de dezembro do ano de 2021.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 12 de julho de 2022 a Ciclus mais uma vez notificou o cliente sobre a obrigação de cumprir a decisão do TCM quanto às parcelas de reequilíbrio e reajuste e a cumprir a integralidade da decisão.

A Comlurb ingressou com novo recurso sobre embargos de declaração. O Conselheiro Relator se manifestou pela improcedência do recurso e aguarda o Julgamento no Pleno, pois foi solicitado vistas ao processo por um conselheiro.

Além disso, a Procuradoria Geral do Município (PGM) foi nomeada mediadora na intermediação para o pagamento da Ciclus através de um programa de mediação instaurado no Município. Houve reunião oficial no dia 11 de agosto de 2022 e foi firmado o seguinte acordo de pagamento para os reajustes:

- a) Parcelamento (em 12 meses) dos reajustes atrasados de 2021 e 2022, ficando o residual de R\$ 15.586 de 2020 (que considera R\$ 3.018 já faturado e R\$ 12.568 a faturar) que será cobrado judicialmente. Cabe mencionar que o parcelamento dos reajustes atrasados de 2021 e 2022 foi integralmente quitado pela Comlurb em 20 de janeiro de 2023.
- b) A partir de setembro de 2022 as faturas reajustadas estão sendo pagas mensalmente no seu vencimento;

Em 20 de setembro de 2022, o respectivo aditivo contratual foi publicado e assinado, e a Comlurb quitou todos os pagamentos em 20 janeiro de 2023.

Paralelamente, a Ciclus obteve uma decisão favorável em 13 de julho de 2022 na ação de execução da dívida, restabelecendo a penhora dos valores devidos diretamente das contas da Comlurb / Prefeitura.

Em 12 de outubro de 2022, foi disponibilizado o acórdão que negou provimento ao último agravo interposto pela Comlurb. Nesse agravo, tentava rediscutir o bloqueio de receita e a inclusão das parcelas vincendas na execução. Foi ainda aplicada multa de 9% do valor total da Execução por litigância de má-fé da Comlurb pelas medidas simplesmente protelatórias na ação.

Quanto ao reequilíbrio, a Ciclus obteve decisão favorável no dia 22 de novembro de 2022, do TCM. Porém a Comlurb ainda não cumpriu a decisão e a Prefeitura, através da Secretaria Municipal de Coordenação Governamental e da CCPar - Companhia Carioca de Parcerias e Investimentos, está em fase de revisão dos cálculos do processo de reequilíbrio e com expectativa de término até o final de maio de 2023.

Desta forma, acreditamos que o processo está próximo a sua finalização, com provável êxito aos pagamentos pendentes.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

O *aging list* é formado pelos montantes já faturados, sendo R\$ 120.321 do cliente Comlurb e R\$ 10.104 dos demais clientes em 31/03/2023, classificados por vencimento:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	1.611	1.912
Vencidas:		
Em até 3 meses	107	120
Entre 3 e 6 meses	-	4.467
Entre 6 e 12 meses	21	14.932
Após 12 meses	128.686	139.249
	<u>130.425</u>	<u>160.680</u>

6.2. Recebíveis a faturar

Os recebíveis a faturar nos montantes de R\$ 220.999 (sendo R\$ 213.239 da Comlurb) em março de 2023 e R\$ 198.806 (sendo R\$ 191.373 da Comlurb) em dezembro de 2022 referem-se às prestações de serviços que foram realizadas e para as quais que não houve emissão da nota fiscal até 31 de março de 2023.

6.3. Provisão para perda esperada de créditos

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

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

A movimentação das provisões para perdas durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023 encontra-se demonstrada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo em 31 de dezembro 2022	(8.349)	(8.349)
(-) Constituição de provisão para risco de crédito	-	-
Em 31 de março	<u>(8.349)</u>	<u>(8.349)</u>

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Em 31 de março de 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 34.184 RCEs referente ao exercício de 2017. Os créditos de carbono gerados no período de 05 de outubro de 2019 até dezembro de 2020 estão em processo de auditoria e os créditos de 2021 e 2022 ainda serão submetidos a auditoria em 2023. O estoque líquido de créditos não certificados de 05 de outubro de 2019 até março de 2023 é de 1.348.489 RCEs. A Companhia não efetuou venda de crédito de carbono no primeiro trimestre de 2023.

	RCEs certificados	RCEs não certificados
Exercício 2017	34.184	-
Exercícios de 2018 até outubro de 2019	1.630.687	-
De 05 de outubro 2019 a março de 2023	-	1.348.489
Total em estoque de RCEs	3.013.360	

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Estoques

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

Composição dos estoques

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Estoques	8.839	6.914
	8.839	6.914

Os estoques são compostos por itens de material de consumo, peças e insumos que são utilizados na operação do aterro e nas ETRs. Em 31 de março de 2023, parte desse estoque no valor de R\$ 5.539 se referia a saibro para utilização nas células do aterro.

9. Tributos a recuperar

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS a recuperar	113	110
COFINS a recuperar	644	622
ICMS a recuperar	700	887
INSS a recuperar	864	947
IRPJ a recuperar (a)	12.936	9.873
CSLL a recuperar	688	669
Outros impostos a recuperar	853	903
	16.798	14.011

(a) Parte substancial da variação se refere ao IRRF retido no primeiro trimestre de 2023 no montante de R\$ 2.765.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

10.1. Composição do imobilizado

	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Móveis e Utensílios	Equipamento de Informática	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Células	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 14)	Imobilizações andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (nota 10.3)	Direito de uso (i)	Total
Custo:													
Em 31 de dezembro de 2021	45.154	436	872	1.585	45.033	15.687	419.712	1.747	56.153	89.122	13.584	8.727	697.812
Adições/baixas	1.439	-	289	218	103	3	64.086	2	(56.153)	33.333	(2.076)	1.930	43.174
Em 31 de dezembro de 2022	46.593	436	1.161	1.803	45.136	15.690	483.798	1.749	-	122.455	11.508	10.657	740.986
Adições/baixas	130	-	17	-	-	9	12.716	-	-	2.351	(184)	1.285	16.324
Em 31 de março de 2023	46.723	436	1.178	1.803	45.136	15.699	496.514	1.749	-	124.806	11.324	11.942	757.310
Depreciação acumulada:													
Em 31 de dezembro de 2021	(16.184)	(436)	(600)	(1.452)	(31.829)	(3.463)	(155.488)	(1.177)	(24.998)	-	-	(4.170)	(239.797)
Despesa de depreciação no exercício	(4.369)	-	(74)	(67)	(3.904)	(637)	(18.657)	(177)	24.998	-	-	(2.292)	(5.179)
Em 31 de dezembro de 2022	(20.553)	(436)	(674)	(1.519)	(35.733)	(4.100)	(174.145)	(1.354)	-	-	-	(6.462)	(244.976)
Despesa de depreciação no período	(1.089)	-	(21)	(22)	(977)	(157)	(4.983)	(44)	-	-	-	(557)	(7.850)
Em 31 de março de 2023	(21.642)	(436)	(695)	(1.541)	(36.710)	(4.257)	(179.128)	(1.398)	-	-	-	(7.019)	(252.826)
Saldo líquido:													
Em 31 de dezembro de 2021	28.970	-	272	133	13.204	12.224	264.224	570	31.155	89.122	13.584	4.557	458.015
Em 31 de dezembro de 2022	26.040	-	487	284	9.403	11.590	309.653	395	-	122.455	11.508	4.195	496.010
Em 31 de março de 2023	25.081	-	483	262	8.426	11.442	317.386	351	-	124.806	11.324	4.923	504.484
Taxa média de depreciação (%)													
- anual :	10%	5%	10%	5%	10%	25%	-	10%	-	-	-	-	-

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10.2. Movimentação do imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Edificações	Células (ii)	Instalações	Provisão para desmontagem (Nota 13)	Imobilizações em andamento (iii)	Adiantamento a fornecedor (nota 10.3)	Direito de uso (i)	Total
Em 31 de dezembro de 2021	28.970	-	272	133	13.204	12.224	264.224	570	31.155	89.122	13.584	4.557	458.015
Aquisições	56	-	32	3	103	-	3.627	2	-	7.551	725	1.930	14.029
Transferências	-	-	-	-	-	-	5.480	-	-	(5.480)	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.445)	-	(1.469)	-	(2.914)
Depreciação	(1.084)	-	(17)	(15)	(973)	(157)	(4.606)	(44)	(354)	-	-	(858)	(8.108)
Em 31 de março de 2022	27.942	-	287	121	12.334	12.067	268.725	528	29.356	91.193	12.840	5.629	461.022
Em 31 de dezembro de 2022	26.040	-	487	284	9.403	11.590	309.653	395	-	122.455	11.508	4.195	496.010
Aquisições	130	-	21	-	-	9	5.282	-	-	9.785	-	1.285	16.512
Transferências	-	-	-	-	-	-	7.434	-	-	(7.434)	-	-	-
Baixas	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	(184)	-	(188)
Depreciação	(1.089)	-	(21)	(22)	(977)	(157)	(4.983)	(44)	-	-	-	(557)	(7.850)
Em 31 de março de 2023	25.081	-	483	262	8.426	11.442	317.386	351	-	124.806	11.324	4.923	504.484

- (i) A movimentação refere-se, essencialmente, à adoção inicial do CPC 06 (R2) / IFRS 16 - Operações de arrendamento mercantil.
- (ii) As células, unidades do sistema de drenagem do aterro sanitário, são depreciadas por critério baseado em unidade depositada, em que cada tonelada de resíduos depositados reduz o potencial de depósitos futuros do aterro na exata proporção do material depositado (razão de consumo). Consequentemente, também reduz ("consome") proporcionalmente os benefícios econômicos futuros do aterro. A depreciação leva em consideração a relação entre os resíduos sólidos coletados e depositados até o exercício e a capacidade total de armazenamento de tais resíduos em cada um dos três aterros sanitários (AS1, AS2 e AS3) inseridos dentro do aterro sanitário localizado no aterro de Seropédica. Esta razão de consumo é aplicada sobre o valor total do projeto do aterro sanitário, que compreende o valor já registrado no ativo imobilizado e os custos de desenvolvimento futuros, esperados para concluir o projeto. Estes custos futuros são provisionados à medida em que se tornam obrigações presentes para 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 20,74%. Em 31 de março de 2023, o AS1 e AS3 estavam em operação.
- (iii) A conta imobilizações em andamento está composta por insumos a serem utilizados na célula e gastos efetuados no terreno localizado no município de Seropédica, para a implantação do CTR-Rio, referente a parcela do aterro (AS2) que não está em operação.

10.3 Adiantamentos a fornecedor

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

11. Intangível

11.1. Composição do intangível

	Marcas e patentes	Softwares	Licenças de operação (i)	Total
Custo:				
Em 31 de dezembro de 2021	16	624	34.182	34.822
Adições/baixas	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	16	624	34.182	34.822
Adições/baixas	-	-	57	57
Em 31 de março de 2023	16	624	34.239	34.879
Depreciação acumulada:				
Em 31 de dezembro de 2021	-	(624)	(17.339)	(17.963)
Despesa de depreciação no exercício	-	-	(383)	(383)
Em 31 de dezembro de 2022	-	(624)	(17.722)	(18.346)
Despesa de depreciação no período	-	-	(319)	(319)
Em 31 de março de 2023	-	(624)	(18.041)	(18.665)
Saldo líquido:				
Em 31 de dezembro de 2021	16	-	16.843	16.859
Em 31 de dezembro de 2022	16	-	16.460	16.476
Em 31 de março de 2023	16	-	16.198	16.214
Taxa média de depreciação (%) - anual :	-	20%	6,66%	

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

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

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

11.2. Movimentação do intangível

	Marcas e patentes	Licenças de operação	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	16	16.843	16.859
Amortizações	-	(533)	(533)
Saldo em 31 de março de 2022	16	16.310	16.326
Saldo em 31 de dezembro de 2022	16	16.460	16.476
Aquisições	-	57	57
Amortizações	-	(319)	(319)
Saldo em 31 de março de 2023	16	16.198	16.214

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

12. Fornecedores

	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores(i)	16.030	18.778
Fornecedores provisão - CAPEX e OPEX	9.764	6.887
Fornecedores externos - importação de equipamentos	96	74
Outros valores a pagar	11	11
Provisão para remediações (ii)	2.000	2.000
	27.901	27.750
Circulante	24.101	23.050
Não Circulante	3.800	4.700
	27.901	27.750

- (i) Em setembro de 2022 foi efetuada a aquisição de um novo terreno no valor total de R\$ 12.000. Em março de 2023, existe um saldo a pagar de R\$ 5.400 que será liquidado em 18 parcelas mensais de R\$ 300, sendo 12 parcelas no montante de R\$ 3.600, classificadas no curto prazo, e 6 parcelas classificadas no longo prazo no montante de R\$ 1.800. O vencimento da última parcela ocorrerá em setembro de 2024.
- (ii) O montante R\$ 2.000 refere-se a condicionante atreladas a LI Nº IN 048547, para recuperação do vazadouro do município de Itaguaí sem previsão de conclusão com uma estimativa de R\$ 2.000

13. Obrigações tributárias

	31/03/2023	31/12/2022
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)	24.050	24.943
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS)	11.653	10.310
Programa de Integração Social (PIS)	5.216	5.405
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.265	1.319
Instituto Nacional de Seguridade Social (INSS)	186	239
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	170	230
Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ / CSLL)	-	-
Outros	76	74
	42.616	42.520

14. Aterro sanitário - custo de encerramento

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

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

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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 31/12/2022 foi revisado o fluxo de caixa descontado dos custos de encerramento.

Em março de 2023 a Companhia acumulou passivo de remediação ambiental registrado no balanço patrimonial de R\$ 9.813 (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 6,30% a.a para março de 2023 (6,23% a.a para 2022), formada pelo *spread* da NTN-B Principal na data de 31 de março de 2023, com *maturity* mais próxima da data de término da atividade.

Obrigações contratuais para reparos futuros ou manutenções.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão para custos de desmontagem	9.813	9.693

Movimentação das provisões para custos de desmontagem:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Saldo inicial	9.693	105.024
Reversão (Nota 25)	(33)	(1.445)
Juros de desmontagem (Nota 25)	153	1.494
Saldo final	9.813	105.073

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).

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

15. Empréstimos e financiamentos

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	13.238	13.140
Daycoval	-	1.354
Debêntures	4.212	14.172
Nota comercial	192	12.110
	17.642	40.776
Não circulante		
Capital de giro (Caixa Econômica Federal - Bird)	18.912	19.422
Nota promissória	-	130.547
Debêntures	536.623	517.341
Nota comercial	310.000	310.000
	865.535	977.310
	883.177	1.018.086

15.1. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Empréstimos Bancários		Debêntures	Nota Promissória	Nota Comercial	Total
	Daycoval	BIRD				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.433	48.750	416.699	114.481	-	589.363
Liberações	-	-	-	-	310.000	310.000
Provisão de juros e atualização (*)	310	337	22.677	3.195	-	26.518
Variações cambiais e monetárias	-	(7.388)	-	-	-	(7.388)
Custo com transação a apropriar	-	-	766	-	-	766
Pagamento de principal	(2.000)	-	-	-	-	(2.000)
Pagamento de juros	(329)	-	-	-	-	(329)
Saldos em 31 de março de 2022	7.414	41.699	440.142	117.676	310.000	916.931
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.354	32.562	531.513	130.547	322.110	1.018.086
Provisão de juros e atualização (*)	14	450	28.170	2.274	12.776	43.684
Variações cambiais e monetárias	-	(862)	-	-	-	(862)
Custo com transação a apropriar	-	-	952	-	-	952
Pagamento de principal	(1.333)	-	-	(114.226)	-	(115.559)
Pagamento de juros	(35)	-	(19.800)	(18.595)	(24.694)	(63.124)
Saldos em 31 de março de 2023	-	32.150	540.835	-	310.192	883.177

(*) Atualização das debêntures considera os juros incorridos de R\$ 22.617 (R\$ 19.139 para 2022) e atualização do valor justo oriundo do *hedge* (Nota 15.6) no montante de R\$ 5.553 (R\$ 3.538 para 2022).

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

15.2. Informações e condições contratuais

Caixa Econômica Federal - CEF

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

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

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

Banco Daycoval

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

Instituição	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
Daycoval	R\$	20.000	05/02/2020	36 meses	4,91% + CDI

Nota Promissória - Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

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

Instituição	Moeda	Linha de crédito aprovada	Data de aporte	Prazo de vencimento	Juros Anuais
Santander	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 comerciais, em série única, da CICLUS. Para essa operação, não há nenhum ativo dado em garantia nem possui cláusula com índices financeiros.

Nota Comercial - Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

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

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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.

15.3 Debêntures Incentivadas (Lei 12.431/11)

Os valores das debêntures incentivadas captados são na modalidade de "capital de giro", contam com o Aval da Simpar S/A.. As condições contratuais dessas operações estão demonstradas a seguir:

Valores e taxas

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

As Debêntures são de emissão simples, não conversíveis em ações, e de espécie Quirografia. Possuem cláusulas de compromissos de manutenção de índices financeiros calculados, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Simpar S.A. Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu os índices financeiros estipulados contratualmente.

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.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

15.4. Garantias contratuais

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

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

15.5. 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 março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu a meta estipulada contratualmente, além das demais exigências contratuais.

15.5. Composição das parcelas de longo prazo

Ano	Total
2024	12.608
2025	316.304
2031	536.623
	865.535

15.6 Instrumentos financeiros derivativos

i. Swap de taxas de juros

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

Os valores de referência (*notional*) dos contratos de *swap* de taxas de juros, em aberto em 31 de março de 2023, correspondem a R\$ 450.000, e o seu valor justo corresponde a R\$ 7.560 (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, resumimos os termos contratuais:

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Transações com partes relacionadas

	31/03/2023	31/12/2022
Partes relacionadas - contas a pagar	13.984	16.479
	13.984	16.479

16.1. Partes relacionadas - contas a pagar

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

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

	31/03/2023	31/12/2022
JSL S/A	12.623	14.916
Movida S/A	15	-
Promulti Engenharia	-	332
SIMPAR S.A	1.325	1.225
Vamos Locações	21	6
	13.984	16.479
	31/03/2023	31/12/2022
A vencer	12.759	15.374
Vencidos	1.225	1.105
	13.984	16.479

16.2. Remuneração pessoal-chave

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores. No trimestre findo e em 31 de março de 2023, a remuneração do pessoal-chave da Administração foi de R\$ 238 (R\$ 236 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 março de 2023 e 2022 com as seguintes partes relacionadas:

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

	31/03/2023	31/03/2022
JSL S.A - Custo com transporte do resíduo	(24.783)	(18.516)
Movida S. A. (*)	(146)	(127)
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. (*)	(82)	(80)
Promulti Engenharia Infraestrutura e Meio Ambiente Ltda.	(2)	(320)
SIMPAR S.A.	(300)	(120)
Total	(25.313)	(19.163)

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

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

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

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

	Direito de uso
Custo:	
Em 31 de dezembro de 2021	8.727
Adições/baixas	1.930
Em 31 de março de 2022	10.657
Em 31 de dezembro de 2022	10.657
Adições/baixas	1.285
Em 31 de março de 2023	11.942
Depreciação acumulada:	
Em 31 de dezembro de 2021	(4.170)
Despesa de depreciação no período	(858)
Em 31 de março de 2022	(5.028)
Em 31 de dezembro de 2022	(6.462)
Despesa de depreciação no período	(557)
Em 31 de março de 2023	(7.019)
Saldo líquido:	
Em 31 de dezembro de 2021	4.557
Em 31 de março de 2022	5.629
Em 31 de dezembro de 2022	4.195
Em 31 de março de 2023	4.923

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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

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

<u>Descrição</u>	<u>Valores</u>
Passivo de arrendamento em 31/12/2022	4.768
Amortização (principal + juros)	(833)
Juros apropriados	132
Adições	1.285
Passivo de arrendamento em 31/03/2023	5.352
Circulante	1.651
Não circulante	3.701
Total	5.352

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

<u>Descrição</u>	<u>Vencimentos das parcelas</u>	<u>Valor total</u>	<u>%</u>
Total do passivo circulante	Até Março/2024	1.651	30,85
	2024	1.211	22,63
	2025	1.345	25,13
	2026	1.108	20,71
	2027	37	0,68
Total do passivo não circulante		3.701	69,15
Total		5.352	100,00

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>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Lucro (Prejuízo) do período antes do IRPJ e CSLL	(13.210)	25.695
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	4.491	(8.736)
Efeito das adições (exclusões) ao lucro contábil		
Provisão para custos de desativação	-	(628)
Despesas indedutíveis e outras exclusões permanentes	(40)	65
IRPJ e CSLL apurados	4.451	(9.299)
Corrente	-	(4.104)
Diferidos	4.451	(5.195)
IRPJ e CSLL no resultado	4.451	(9.299)

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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\$ 36.230 referem-se aos créditos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais, conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>Movimentação</u>
Prejuízos fiscais	84.968	63.806	21.162
Ajustes temporários			
Provisão para risco de crédito	8.332	8.332	-
Ajuste por desvalorização	1.570	1.570	-
Provisão fornecedores	8.680	3.175	5.505
Depreciação societária	56.000	65.059	(9.059)
Lucro diferido	(26.869)	(50.622)	23.753
Swap	(26.596)	(6.004)	(20.592)
Arrendamento	430	552	(122)
Outras provisões	163	1.082	(919)
Base para o IRPJ e CSLL diferidos	106.678	86.950	19.728
Imposto de renda à alíquota de 25%	26.669	21.738	4.931
Contribuição social à alíquota de 9%	9.601	7.826	1.775
	36.270	29.564	6.706

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

Em 31 de março de 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:

	<u>31/03/2022</u>			
	<u>De 1 a 2</u>	<u>De 2 a 3</u>	<u>De 3 a 4</u>	<u>Total</u>
	<u>anos</u>	<u>anos</u>	<u>anos</u>	
Valores totais líquidos	7.769	15.785	12.716	36.270

Os prejuízos fiscais não prescrevem. Em 31 de março de 2023, foram contabilizados o IRPJ e a CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 março de 2023 provisão para contingências decorrentes de litígios cíveis com possibilidade de perda provável no montante de R\$ 163 (R\$ 239 em 2022), conforme demonstrado a seguir:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	163	239
Saldo	163	239

Adicionalmente, a Companhia possui depósitos judiciais correlacionados às contingências trabalhistas. Os depósitos judiciais foram efetuados de acordo com as requisições judiciais a fim de possibilitar que a Companhia ingresse ou continue com as ações legais. Eles estão classificados no ativo não circulante até a decisão judicial dos resgates destes pelo reclamante, ou pela Companhia em caso de desfecho favorável a ela. Em 31 de março de 2023, os depósitos judiciais da Companhia totalizavam R\$ 779 (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.

Ambientais

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

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

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

- Disponibilização de um segundo gerador na elevatória;
- Elevação da parede da elevatória;

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

- 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 março de 2023 e 2022 estão demonstradas a seguir:

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Ambientais</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.238	150	1.388
Constituição/Reversão	(231)	(74)	(305)
Saldos em 31 de março de 2022	1.007	76	1.083
Saldos em 31 de dezembro de 2022	239	-	239
Constituição/Reversão	(76)	-	(76)
Saldos em 31 de março de 2023	163	-	163

19.2. Processos possíveis

A Companhia tem ações de natureza cível, tributária e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possível para as quais não há provisão para contingências constituída. O valor de tais contingências em 31 de março de 2023 era de R\$ 10.926 (R\$ 9.858 em 2022).

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributárias		
Receita Federal (a)	2.976	2.976
Sefaz - Rio de Janeiro (b)	871	871
Ministério Público - Itaguaí	127	127
Cíveis (c) (d) e (e)	3.860	3.935
Trabalhistas (f)	3.092	1.949
	10.926	9.858

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

(a) Receita Federal

Já foi apresentada manifestação de inconformidade contra o despacho decisório proferido pela autoridade administrativa, por meio do qual não foram homologadas as compensações declaradas via PER/DCOMP^s n^o 36679.73509.110815.1.3.04-7995, 42413.13218.200815.1.3.04-5828, 27362.10425.260815.1.3.04-6980 e 09168.67174.040915.1.3.04-6960. Já foi apresentada a manifestação de inconformidade juntamente à RFB. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 572.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

Já foi apresentada manifestação de inconformidade contra o despacho decisório proferido pela autoridade administrativa, por meio do qual não foram homologadas as compensações declaradas via PER/DCOMPs nºs 13332.84143.290515.1.3.04-0416, 37982.18424.220615.1.7.04-5969, 03813.60179.220615.1.3.04-0561, 19596.57131.140316.1.7.04-3280 e 13421.70494.210316.1.7.04-3605. Já foi apresentada a manifestação de inconformidade juntamente a RFB. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 360.

Já foi apresentada manifestação de inconformidade contra o despacho decisório proferido pela autoridade administrativa, por meio do qual não foram homologadas as compensações declaradas via PER/DCOMPs nºs 08450.56772.190615.1.3.04-3831 e 29248.17042.290715.1.3.04-0013. Já foi apresentada manifestação de inconformidade juntamente à RFB. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 356.

(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\$ 541. 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. Aduzem que há um "odor insuportável que provém da ré, além da grande proliferação de insetos no imóvel, sem falar na poluição sonora, posto que a empresa recebe caminhões de grande porte e manipula maquinários pesados que emitem um som extremamente alto, todos os dias da semana, em qualquer horário (dia e noite), sem ao menos respeitar o horário da madrugada, domingos e feriados (...)". Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 50. 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. Em seus pedidos, a autora requer (i) a declaração de nulidade da alteração promovida pelo Município de Nilópolis no edital nº 25/2017, quanto aos critérios de qualificação econômica financeira das licitantes; (ii) a anulação da decisão que declarou a 2ª ré vencedora dos itens 1, 2 e 4 do certame, adjudicando-lhes o objeto contratual, bem como o contrato administrativo que porventura tenha sido assinado; e (iii) a determinação de nova sessão pública, nos termos do edital, em sua redação original. O referido processo foi extinto sem resolução do mérito em razão da perda superveniente do interesse de agir. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 986 o qual o recurso versa acerca apenas dos honorários sucumbenciais.

Processo referente ao Contrato de Empreitada a Preço Global e Garantia de Performance Operacional e Financeira celebrado em 03/08/2018 no valor de R\$ 2.460.000,00 e com prazo para conclusão em 01/11/2018 o qual a Tigre ajuizou em face da Ciclus ação de resolução contratual por Resilição C/C Pedido de Tutela de Urgência para Retomada de Bens. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 738. Em fase instrutória, todos os documentos foram apresentados e a Companhia aguarda manifestação do juiz.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação

31 de março de 2023

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

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\$ 418. A Companhia aguarda manifestação do juiz.

(e) Ação Indenizatória - Dano moral e material

Processo referente ao acidente de trânsito fatal na BR 101, na altura do KM 393 em 07/2018. Tem como 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 denúncia da lide.

Processo referente ao acidente de trânsito fatal ocorrido em 26/02/2021 na Av. Brasil, nº 2194, Caju, Rio de Janeiro/RJ. Tem como rés a Ciclus e a Comlurb, sendo o caminhão de propriedade da JSL a serviço da Ciclus. Esse processo está sendo avaliado pelo montante de R\$ 446 e a Companhia aguarda a manifestação acerca da denúncia a lide interposto pela Ciclus em face da JSL.

(f) Trabalhistas

Existem cerca de 53 (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 março 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").

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

20.2. Reservas de lucros e distribuição de dividendos

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita de serviços prestados	89.375	88.188
Receita de comercialização de biogás	12.748	10.395
	<u>102.123</u>	<u>98.583</u>

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita de serviços prestados	103.668	102.291
Receita de comercialização de biogás	15.963	14.318
	<u>119.631</u>	<u>116.609</u>
(-) ISS sobre faturamento	(5.183)	(5.115)
(-) ICMS sobre faturamento	(1.916)	(2.864)
(-) Cofins sobre faturamento	(8.552)	(8.255)
(-) PIS/Pasep sobre faturamento	(1.857)	(1.792)
	<u>102.123</u>	<u>98.583</u>

A Companhia tem contrato de concessão com a Comlurb, com a natureza de destinação final do resíduo gerado no município do RJ. Esse contrato representa atualmente 84% do faturamento total.

A Companhia destina os resíduos de outras prefeituras e indústrias, atividade que representa 4% do seu faturamento. Com a disposição final do resíduo, a Companhia obtém receitas acessórias com a comercialização de biogás e créditos de carbono gerados no aterro, representando 12% do faturamento total.

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Custo dos serviços prestados

	31/03/2023	31/03/2022
Fretes e combustível (iv)	(34.492)	(28.106)
Depreciações e amortizações(iii)	(7.441)	(8.193)
Despesas socioambientais (i)	(27.504)	(14.238)
Despesas com pessoal	(4.975)	(4.683)
Consultorias, assessorias, segurança e aluguéis de equipamentos (ii)	(5.852)	(3.983)
Aluguel imobiliário	(775)	(1.291)
Manutenção	(428)	(236)
Peças e acessórios	(431)	(227)
Impostos, taxas e contribuições	(149)	(115)
Outros	(195)	(128)
	(82.242)	(61.200)

- i. As despesas socioambientais referem-se a insumos (produtos químicos) utilizados no tratamento de chorume e a despesas com serviços prestados pela Companhia Estadual de Águas e Esgoto no tratamento externo do chorume. O aumento na linha de despesa socioambiental refere-se ao aumento do volume do chorume tratado externamente, ocasionado pela necessidade de redução do estoque de chorume das lagoas internas, aumento no consumo de membranas, aumento no custo unitário do tratamento externo e aumento do custo transporte do chorume devido ao aumento no custo do óleo diesel.
- ii. Inclui saldos de aluguéis de geradores, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Não foram classificadas como arrendamentos operacionais por terem contratos de curto prazo ou de baixo valor.
- iii. O saldo de depreciação e amortização estão líquidos dos créditos de PIS e COFINS de R\$ 709 em 31 de março de 2023 (R\$ 434 em 31 de março de 2022).
- iv. A variação do custo com fretes e combustível, ocorreu principalmente pelo aumento do preço do diesel e reajuste contratual dos serviços de transbordo e transporte dos resíduos.

23. Despesas gerais e administrativas

	31/03/2023	31/03/2022
Consultorias e assessorias	(1.629)	(1.298)
Despesas com pessoal	(1.150)	(1.200)
Despesas com seguro patrimonial, civil e garantia	(284)	(233)
Impostos, taxas e contribuições	(86)	(417)
Comunicação e remessas	(2)	(13)
Aluguel e manutenção	(53)	(61)
Despesas com viagens	(27)	(3)
Depreciações e amortizações	(20)	(14)
Outras	(213)	(108)
	(3.464)	(3.347)

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Outras receitas operacionais

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Outras receitas líquidas (i)	177	306
	177	306

(i) Receita com recuperação de créditos de impostos e reversões de provisões.

25. Resultado financeiro

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa (a)	1.543	7.417
Receita de juros	956	3.298
Rendimentos de aplicações financeiras	8.620	8.219
Reversão ARO (Nota 14) e (Nota 10)	33	-
	11.152	18.934
Despesas financeiras		
Juros pagos ou provisionados	(2.942)	(11.559)
Variação cambial passiva (a)	(679)	-
Despesas bancárias	(4)	(10)
Juros de arrendamento	(132)	(134)
Juros de nota comercial (Nota 15)	(12.775)	-
Juros de desmontagem (Nota 14)	(153)	(1.494)
Despesas com debêntures (Nota 15) (b)	(23.594)	(20.040)
Resultado na apuração do Swap, líquido (c)	20.124	6.005
Juros realizado Swap	(20.219)	-
Outras	(582)	(349)
	(40.956)	(27.581)
Resultado financeiro líquido	(29.804)	(8.647)

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

(b) Esta linha de despesa é composta por R\$ 22.617 (R\$ 19.139 em 2022) (provisão de juros- nota 15.1), R\$ 952 (R\$ 766 em 2022) (custo de amortização - nota 15.1), R\$ 25 (R\$ 135 em 2022) (taxas B3).

(c) A variação da despesa com apuração Swap refere-se ao "accrual" apurado no período.

26. Cobertura de seguros

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

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

Ciclus Ambiental do Brasil S.A.

Notas explicativas às informações financeiras - Continuação
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Importância assegurada	
	31/03/2023	31/12/2022
Patrimonial	134.769	134.095
Responsabilidade civil	80.784	80.784
Seguro Garantia	64.610	64.610
	280.163	279.489

27. Resultado por ação

Básico e diluído

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

Não há fatores de diluição no período.

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro/ (prejuízo) líquido atribuível aos acionistas da Companhia	(8.759)	16.396
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (menos ações em tesouraria)	60.000.273	60.000.273
Resultado básico e diluído por ação R\$	(0,15)	0,27

* * *

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 697ABDF127BF4BA687B92E98B04A4A9D

Status: Concluído

Assunto: Relatório do auditor e DF Ciclus Ambiental 1 ITR Mar 2023.pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 51

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Viviane Sperendio Camacho

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

viviane.camacho@pwc.com

Endereço IP: 54.94.245.207

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Viviane Sperendio Camacho

Local: DocuSign

03 de maio de 2023 | 11:00

viviane.camacho@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

03 de maio de 2023 | 19:03

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team

@pwc.com

Eventos do signatário

Carlos Eduardo Guaraná Mendonça

carlos.mendonca@pwc.com

Sócio

PwC Auditores Independentes

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

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card

Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:



8108E4223AFE4D1...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 18.231.224.80

Registro de hora e data

Enviado: 03 de maio de 2023 | 11:02

Visualizado: 03 de maio de 2023 | 19:01

Assinado: 03 de maio de 2023 | 19:03

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

Viviane Sperendio Camacho

Copiado

Enviado: 03 de maio de 2023 | 19:03

viviane.camacho@pwc.com

Visualizado: 03 de maio de 2023 | 19:03

Manager

Assinado: 03 de maio de 2023 | 19:03

PwC Brasil

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

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

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

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

Envelope enviado	Com hash/criptografado	03 de maio de 2023 11:02
Entrega certificada	Segurança verificada	03 de maio de 2023 19:01
Assinatura concluída	Segurança verificada	03 de maio de 2023 19:03
Concluído	Segurança verificada	03 de maio de 2023 19:03

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