

CRVR - RIOGRANDENSE VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS S.A. - CNPJ nº 03.505.185/0001-84

...continuação

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e 2024 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma: • Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos; • Nível 2 - inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente ou indiretamente; e • Nível 3 - inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis). A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, se aplicável. **9. Aspectos ambientais:** As operações da Companhia estão sujeitas a riscos ambientais, os quais são controlados por procedimentos operacionais e controles com investimentos em equipamentos e sistemas de controle de poluição. As despesas com questões ambientais contínuas são reconhecidas ao resultado quando incorridas e os investimentos em novos equipamentos e sistemas são capitalizados. A Companhia realiza mensalmente provisão para fechamento, e pós-fechamento neste caso para monitoramento e o controle dos impactos do aterro após o seu fechamento, bem como as atividades que devem ser executadas, ao longo de um período pré-estabelecido no processo de licenciamento, ou de acordo com a NBR 13.896 que determina o monitoramento por um período de 20 anos após o seu fechamento podendo o mesmo ser reduzido ou estendido, vide nota explicativa nº 21b. As provisões de recuperação operacional do sistema de aterro são constituídas mensalmente, assim como o seu custo médio de formação, vide nota explicativa nº 21c. A Companhia não mantém nenhuma provisão contingencial para perdas relacionadas a questões ambientais, com base na legislação ambiental em vigor no Brasil.

10. Caixa e equivalentes de caixa: São compostos como segue:

	2025	2024
Caixa e bancos	3.283	1.790
Certificado de depósito bancário (CDB)	20.197	79.483
	23.480	81.273

As aplicações financeiras referem-se a certificado de depósito bancário, de liquidez imediata e remuneração atrelada à variação média do CDI em 97,94% em 2025 (97,79% em 2024), não excedendo os seus respectivos valores de mercado, e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor. A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros e liquidez são divulgadas na nota explicativa nº 8.

11. Títulos e valores mobiliários

	2025	2024
Circulante	90	-
Não circulante	2.765	-
	2.855	-

A Companhia cedeu depósitos bancários à vista no montante de R\$2.855 para garantia de notas comerciais. Estão registrados como aplicações financeiras na modalidade de CDB e possuem remuneração atrelada à variação média de 100,00% do CDI em 31 de dezembro de 2025 (em 31 de dezembro de 2024, não há). A exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e de liquidez é divulgada na NE 8 (c).

12. Contas a receber de clientes: São compostos como segue:

	2025	2024
Clientes públicos:		
Valores faturados	39.353	32.544
Medições a faturar	28.824	30.583
	68.177	63.127

Clientes privados:

	2025	2024
Valores faturados	8.221	6.530
Medições a faturar	3.073	6.313
	11.294	12.843

Perdas de crédito esperada

	2025	2024
Partes relacionadas	(3.615)	(2.470)
	7.587	1.783
	39.443	35.283
	71.262	67.700
	12.181	7.583

A exposição ao risco de crédito da Companhia está limitada ao valor das contas a receber mencionadas acima. O valor do risco efetivo de possíveis perdas está incluído no saldo de provisão para perdas de crédito esperada. O *aging list* das contas a receber é composto como segue:

	2025	2024
Valores a vencer	40.439	47.034
Vencidos:		
Até 30 dias	6.790	14.644
Entre 31 e 60 dias	8.733	186
Entre 61 e 90 dias	5.396	20
Entre 91 e 180 dias	3.714	3.773
Entre 181 e 360 dias	6.097	1.643
Acima de 360 dias	15.889	10.453
PECLD	(3.615)	(2.470)
	83.443	75.283

A provisão para crédito de liquidação duvidosa foi constituída com base em análises de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação específica de cada cliente, a situação econômico-financeira ao qual pertencem, as garantias legais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos externos. A Administração julga que a provisão constituída é suficiente para cobrir possíveis perdas sobre os valores a receber. A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada em 2025 e 2024 é apresentada como segue:

	2025	2024
Saldo inicial	(2.470)	(1.886)
Provisão do exercício	(3.989)	(1.687)
Reversão do exercício	2.721	999
Perda Efetiva	123	104
Saldo final	(3.615)	(2.470)

13. Impostos a recuperar: São compostos como segue:

	2025	2024
INSS	4.407	4.243
Pis e Cofins	2.161	1.579
IRPJ	3.727	818
CSLL	628	843
ICMS	173	4
Outros impostos	3	62
	11.099	7.549
Circulante	7.365	3.816
Não circulante	3.734	3.733

14. Imobilizado: O ativo imobilizado é composto como segue:

	2025	2024	
Taxa média anual - %	Custo	Depreciação Líquido	Líquido
Aterro e infra em aterros (*)	216.218	103.760	87.051

	2025	2024			
Terrenos, edificações e construção civil (**)	5%	68.821	(6.860)	61.961	61.368
Benefetórias em bens de terceiros	10%	563	(544)	19	38
Máquinas e equipamentos	10%	41.430	(20.043)	21.387	22.409
Móveis e utensílios	10%	1.131	(687)	444	452
Equipamentos de informática	20%	1.748	(1.196)	552	555
Veículos e equipamentos	20%	622	(515)	107	214
Imobilizado em andamento		62.666	-	62.666	34.326
		393.199	(142.303)	250.896	206.413

(*) O aterro e suas respectivas benefetórias são amortizadas de acordo com a quantidade de resíduos efetivamente depositados, com relação à capacidade total estimada. (**) Terrenos não são depreciados. As mutações do imobilizado de 2025 e 2024 estão demonstradas conforme a seguir:

	2025	2024	
Custo	Saldo em 31/12/2024	Adição (-) Transf. - rência	Saldo em 31/12/2025
Aterro e infra em aterros (*)	190.806	(6)	216.218
Terrenos, edificações e construção civil (**)	65.603	442	68.821
Benefetórias em bens de terceiros	563	-	563
Máquinas e equipamentos	39.567	763 (208)	41.430
Móveis e utensílios	1.063	56	1.131
Equipamentos de informática	1.535	114 (1)	1.748
Veículos e equipamentos	622	-	622
Imobilizado em andamento	34.326	58.376 (422)	62.666
	334.085	59.751 (637)	393.199
Depreciação	Saldo em 31/12/2024	Depreciação (-) Transf. - rência	Saldo em 31/12/2025
Aterro e infra em aterros (*)	(103.755)	(8.703)	(112.458)
Terrenos, edificações e construção civil (**)	(4.235)	(2.625)	(6.860)
Benefetórias em bens de terceiros	(525)	(19)	(544)
Máquinas e equipamentos	(17.158)	(2.933)	(20.043)
Móveis e utensílios	(611)	(76)	(687)
Equipamentos de informática	(980)	(216)	(1.196)
Veículos e equipamentos	(408)	(107)	(515)
	(127.672)	(14.679) 48	(142.303)
	206.413	45.072 (589)	250.896

	2025	2024	
Custo	Saldo em 31/12/2024	Adição (-) Transf. - rência	Saldo em 31/12/2025
Aterro e infra em aterros	165.552	-	25.254
Terrenos, edificações e construção civil	39.227	-	26.376
Benefetórias em bens de terceiros	563	-	563
Máquinas e equipamentos	27.528	12.559 (714)	39.567
Móveis e utensílios	1.051	33 (21)	1.063
Equipamentos de informática	1.434	119 (18)	1.535
Veículos e equipamentos	583	-	39
Imobilizado em andamento	54.485	31.704	(51.863)
	290.423	44.415 (753)	334.085
Saldo em 31/12/2023	Saldo em 31/12/2024	Depreciação (-) Transf. - rência	Saldo em 31/12/2024
Aterro e infra em aterros	(91.311)	(12.444)	(103.755)
Terrenos, edificações e construção civil	(2.458)	(1.777)	(4.235)
Benefetórias em bens de terceiros	(505)	(20)	(525)
Máquinas e equipamentos	(14.601)	(2.827)	(17.158)
Móveis e utensílios	(554)	(74)	(611)
Equipamentos de informática	(792)	(200)	(980)
Veículos e equipamentos	(303)	(105)	(408)
	(110.524)	(17.447) 299	(127.672)
	179.899	26.968 (454)	206.413

Depreciação

	2025	2024
Fornecedores	31.946	25.607
Partes relacionadas - nota 23	3.794	1.730
	35.740	27.337

16. Dividendos a pagar: São compostos como segue:

	2025	2024
Dividendos a pagar	2025	2024
Controladora:		
Riograndense Participações S.A.	3.554	2.600
	3.554	2.600

Abaixo demonstramos a movimentação no ano de 2025 e 2024

	2025	2024
Saldo inicial	2.600	-
Dividendos propostos	72.172	33.668
Pagamento de dividendos	(71.218)	(31.068)
	3.554	2.600

17. Empréstimos e financiamentos: As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como segue:

	2025	2024		
Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2025	2024
Financiamento de projetos	Pré-fixado de 3,75% a.a.	Fev/25	545	545

Ao longo de 2025 e 2024, o endividamento da Companhia apresentou as seguintes mutações:

	2025	2024	
Saldo em 31/12/2024	Saldo em 31/12/2025	Saldo em 31/12/2025	
Financiamento de projetos	545	1 (13)	(533)
	545	1 (13)	(533)

	2025	2024	
Saldo em 31/12/2023	Saldo em 31/12/2024	Saldo em 31/12/2024	
Financiamento de projetos	3.743	308 (316)	(3.190)
	3.743	308 (316)	(3.190)

18. Debêntures e Notas comerciais

	2025	2024		
Entidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2025	2024
Debêntures (a)	CDI + 3% a.a	Nov/2029	104.661	130.435
Nota comercial (b)	CDI + 2,55% a.a	Ago/2029	53.207	-
(-) Custo de captação			(692)	(1.093)
			157.176	129.342

Circulante

	2025	2024
Não circulante	152.562	101.765

a) Debêntures: Em 18 de novembro de 2022 a Companhia realizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em 2 (duas) séries, no valor de R\$135.000, sendo R\$75.000 na Primeira Série das debêntures, e R\$60.000 na Segunda Série das Debêntures, para distribuição pública com esforços redobrados, integralizadas em 07 de dezembro de 2022 e 16 de janeiro de 2023, respectivamente, tendo como Escriturador e Banco liquidante da emissão o Itaú Unibanco S.A., com amortização trimestral a partir de 22 de novembro de 2024 e vencimento final em 22 de novembro de 2029. Os recursos obtidos pela Emissora com a primeira emissão das debêntures da Primeira Série serão destinados para financiamento de Capex da CRVR e para pagamento de determinados débitos. Os recursos obtidos da Segunda Série das Debêntures serão destinados ao financiamento de Capex, a partir de janeiro de 2023. **Garantias e cláusulas restritivas (Covenants):** Foi prestada garantia fidejussória, de forma solidária e proporcional à sua participação acionária indireta na CRVR, considerando a participação acionária dos Garantidores no capital social da Riograndense Participações S.A. (controladora direta da CRVR), como principais pagadores e devedores proporcionais pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), no valor nominal total de R\$135.000, observado em qualquer hipótese (i) a quantidade de 75.000 (setenta e cinco mil) debêntures na Primeira Série ("Debêntures da Primeira Série"); e (ii) a quantidade de 60.000 (sessenta mil) debêntures na Segunda Série. Os covenants são condições restritivas, que visam dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores de desempenho e de endividamento. **Índice financeiro contratado:** Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) = EBITDA/Serviço da Dívida (Juros + Amortização) > 1,20. A Administração declara que a cláusula restritiva prevista no contrato foi integralmente cumprida em 31 de dezembro de 2025 e 2024. **b) Nota Comercial:** Em 15 agosto de 2025, a CRVR - Riograndense Valorização de Resíduos S.A. firmou contrato de Nota Comercial com o Banco Inter, no valor de R\$ 53.000. A Emissão prevê juros de CDI + 2,55%, com pagamento mensal de juros e carência de doze meses para início da amortização. A amortização pagamento do principal terá início em 22 de setembro de 2026, com vencimento em 22 de julho de 2029. Os recursos captados foram destinados para reforço de caixa. **Garantias:** As Notas Comerciais contarão com garantia fidejussória, na forma de fiança, em favor dos titulares das Notas Comerciais Banco Inter, pelos seguintes garantidores: A fiadora Solvi Essencis Ambiental S.A., estabelecem que a obrigação está limitada ao valor correspondente à 70% do saldo devedor da presente Emissão. As notas comerciais contarão, ainda, com garantia de fiança bancária dos sócios, em favor dos titulares das notas comerciais, cujo montante correspondente à 30% do valor total da Emissão. **Índice financeiro contratado:** Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) = EBITDA/Serviço da Dívida (Juros + Amortização) > 1,20. A Administração declara que a cláusula restritiva prevista no contrato foi integralmente cumprida em 31 de dezembro de 2025 e 2024.

Conciliação da movimentação de debêntures:

	2025	2024			
Saldo em 31/12/2024	Cap-tação	Ju-mento	Paga-mento	Adição/Amortiz.	Saldo em 31/12/2025
Debêntures	130.435	-	19.311 (19.370)	(25.715)	-
					104.661
Nota Comercial	-	53.000	2.535 (2.328)	-	-
					53.207
(-) Custo de captação	(1.093)	-	-	-	401 (692)
	129.342	53.000	21.846 (21.698)	(25.715)	401 (692)
					157.176

	2025	2024			
Saldo em 31/12/2024	Cap-tação	Ju-mento	Paga-mento	Adição/Amortiz.	Saldo em 31/12/2025
Debêntures	130.435	-	19.311 (19.370)	(25.715)	-
					104.661
Nota Comercial	-	53.000	2.535 (2.328)	-	-
					53.207
(-) Custo de captação	(1.093)	-	-	-	401 (692)
	129.342	53.000	21.846 (21.698)	(25.715)	401 (692)
					157.176

19. Salários, benefícios e encargos sociais: São compostos como segue:

	2025	2024
Salários	924	-
Encargos trabalhistas	723	601
Férias	2.618	2.149
Participação nos resultados	1.848	1.513
Outros	55	31
	6.168	4.294

20. Impostos, taxas e contribuições: São compostos como segue:

	2025	2024
ISS	2.911	4.441
PIS	909	1.816
Cofins	4.344	8.540
ICMS	386	195
IRRF	275	251
INSS Retido	506	477
ISS Retido	184	150
IRPJ/CSLL	1.359	10.401
Outros	54	87
	10.928	26.358

21. Provisões: O saldo é composto como segue:

	2025	2024
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas (a)	1.592	673
Provisão para fechamento e pós fechamento de aterro (b)	13.520	52.342
Provisões de recuperação operacional do sistema de aterro (c)	11.513	4.874
</		