



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Quotistas e Diretores da  
**Termoverde Caieiras Ltda.**  
Caieiras – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Termoverde Caieiras Ltda. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

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

### **Ênfase**

Chamamos a atenção para o fato que a Empresa para fins do seu processo de geração de energia, depende exclusivamente do fornecimento do biogás, o qual é realizado pela parte relacionada Solví Essencis Ambiental S.A. (“Solví Essencis”), conforme descrito na nota explicativa 1 às demonstrações financeiras. Portanto, as demonstrações financeiras acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.



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

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

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

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

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

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



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wallace', is written over the printed name of Wallace Weberling Pereira.

Wallace Weberling Pereira  
Contador CRC SP-230870/O

# **Demonstrações Financeiras**

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial.....	4
Demonstração do resultado.....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

**Termoverde Caieiras Ltda.**

## Balço patrimonial

para os exercrcios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota Explicativa	2023	2022		Nota Explicativa	2023	2022
<b>ATIVO</b>				<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	10	412	5.107	Fornecedores	16	4.613	4.499
Contas a receber de clientes	12	5.903	5.365	Emprstimos e financiamentos	17	10.812	14.600
Estoques		90	114	Salrios, benefcios e encargos sociais		203	179
Impostos a recuperar		290	-	Impostos, taxas e contribuies		460	414
Outras contas a receber	13	12.038	28	Imposto de renda e contribuio social	19	1.051	1.182
Adiantamento a fornecedores		3	-	Outras contas a pagar		-	202
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>18.736</b>	<b>10.614</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>17.139</b>	<b>21.076</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
<b>Realizável a longo prazo:</b>				Emprstimos e financiamentos	17	51.723	51.164
Ttulos e valores mobiliários	11	-	2.781	Provisões		4	1
Impostos a recuperar		7	198	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>51.727</b>	<b>51.165</b>
Mtuos a receber de partes relacionadas	18	11.070	11.245				
		<b>11.077</b>	<b>14.224</b>				
Imobilizado	14	43.189	49.417	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Intangível	15	16.448	17.207	Capital social	20	3.486	3.486
		<b>59.637</b>	<b>66.624</b>	Reservas de lucros		17.098	15.735
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>70.714</b>	<b>80.848</b>	<b>Total do patrimnio líquido</b>		<b>20.584</b>	<b>19.221</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>89.450</b>	<b>91.462</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>89.450</b>	<b>91.462</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Termoverde Caieiras Ltda.****Demonstração do resultado**

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<b>Nota Explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	21	<b>66.329</b>	<b>65.352</b>
Custo dos serviços prestados	22	(40.049)	(40.316)
<b>Lucro bruto</b>		<b>26.280</b>	<b>25.036</b>
<b>Receitas e despesas operacionais</b>			
Despesas administrativas	23	(222)	(190)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	172	122
<b>Receitas e despesas operacionais líquidas</b>		<b>(50)</b>	<b>(68)</b>
<b>Lucro antes das receitas e despesas financeiras</b>		<b>26.230</b>	<b>24.968</b>
<b>Receitas (despesas) financeiras</b>			
Receitas financeiras	25	2.977	2.164
Despesas financeiras	25	(8.930)	(8.499)
<b>Receitas (despesas) financeiras, líquidas</b>		<b>(5.953)</b>	<b>(6.335)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>20.277</b>	<b>18.633</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Corrente	19	(3.179)	(2.898)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>17.098</b>	<b>15.735</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Demonstração do resultado abrangente

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	17.098	15.735
<b>Total do resultado abrangente da Companhia</b>	<b>17.098</b>	<b>15.735</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva de retenção de lucros</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Patrimônio líquido</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>	<b>3.486</b>	<b>15.754</b>	-	<b>19.240</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	15.735	15.735
Transferência para reserva de lucros	-	15.735	(15.735)	-
Dividendos distribuídos	-	(15.754)	-	(15.754)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b>	<b>3.486</b>	<b>15.735</b>	-	<b>19.221</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	17.098	17.098
Transferência para reserva de lucros	-	17.098	(17.098)	-
Dividendos distribuídos	-	(15.735)	-	(15.735)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b>	<b>3.486</b>	<b>17.098</b>	-	<b>20.584</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

## Demonstração dos fluxos de caixa

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	2023	2022
<b>Das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>17.098</b>	15.735
<b>Ajustes para reconciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:</b>		
Depreciações, amortizações	6.931	7.298
Baixa de imobilizado e intangível	72	411
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos e empréstimos	8.204	8.033
Rendimentos financeiros inerentes a mútuos cedidos	(2.225)	(1.329)
Provisão para contingências	-	1
Provisão de imposto de renda e contribuição social	3.179	2.898
Provisão para obrigações contratuais futuras	3	-
<b>Aumento / Redução nos ativos operacionais</b>		
Títulos e valores mobiliários	2.781	(86)
Contas a receber de clientes	(367)	(45)
Partes relacionadas	(171)	-
Impostos a recuperar	(695)	(661)
Estoques	24	(52)
Outras contas a receber	(10)	(22)
Adiantamento a fornecedores	(3)	-
<b>Aumento / Redução nos passivos operacionais</b>		
Fornecedores	105	207
Partes relacionadas	9	-
Salários benefícios e encargos sociais	24	(213)
Impostos taxas e contribuições	46	209
Outras contas a pagar	(202)	117
<b>Caixa proveniente das operações</b>	<b>34.803</b>	<b>32.501</b>
Pagamento de impostos sobre o lucro	(2.714)	(2.249)
Mútuos ativos - recebimento de juros	-	(2.348)
Empréstimos e financiamentos - juros pagos	(2.250)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>29.839</b>	<b>27.904</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Mútuos ativos – concedidos	(33.335)	(17.519)
Mútuos ativos - recebimento principal	8.000	-
Aquisição de ativo imobilizado	(16)	(750)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(25.351)</b>	<b>(18.269)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Mútuos passivos – captação	-	(12)
Empréstimos e financiamentos – captação	-	(8.366)
Empréstimos e financiamentos – pagamento de principal	(9.183)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(9.183)</b>	<b>(8.378)</b>
<b>Aumento / (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.695)</b>	<b>1.257</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	5.107	3.850
No final do exercício	412	5.107
<b>Aumento / (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.695)</b>	<b>1.257</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **1 Contexto operacional**

A Termoverde Caieiras Ltda. ("Empresa"), é uma sociedade por ações de capital fechado com sede na Rodovia dos Bandeirantes, Km 33, - Caieiras – SP, e é uma controlada direta em primeira instância da Revita Engenharia S.A., e controlada indireta em última instância da Solvi Participações S.A.

A Empresa está instalada em área próxima à planta de biogás da UVS Essencis Caieiras - SP, pertencente a Solvi Essencis Ambiental S.A., controlada pela Solvi Participações S.A.

A Empresa obteve as autorizações de início de operação comercial ao final de 2010 dos seguintes órgãos responsáveis:

- Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL")

A ANEEL concedeu autorização para o início da operação comercial por meio do processo nº 48500.002127/2014-62 e autorizada de acordo com a Resolução autorizativa nº 4.612 de 11 de abril de 2014, com validade de 30 anos, a partir desta data;

- Operador Nacional do Sistema Elétrico ("ONS")

O ONS deliberou sobre a autorização de início de operação comercial, baseado na declaração de atendimento aos requisitos dos procedimentos de rede, conforme carta ONS – 1031/100/2016;

- Empresa de Transmissão de Energia Elétrica Paulista ("CTEEP")

Por meio de correspondência datada de 14 de julho de 2016, a CTEEP autorizou a conexão da unidade geradora de energia Termoverde Caieiras Ltda. ao seu sistema elétrico, permitindo o início da operação comercial.

- Elektro Eletricidade e Serviços ("Elektro")

Por meio de correspondência datada de 12 de julho de 2016, a Elektro autorizou a conexão da unidade geradora de energia Termoverde Caieiras Ltda. ao seu sistema elétrico, permitindo o início da operação comercial.

A venda da energia elétrica é realizada no mercado livre de energia, operacionalizado pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE.

O processo de funcionamento das centrais termelétricas baseia-se na conversão de energia térmica em energia mecânica, que por sua vez é convertida em energia elétrica. Energia térmica esta, proveniente da queima do biogás produzido e captado a partir da decomposição do resíduo disposto no aterro sanitário da UVS Caieiras, que atualmente recebe cerca de 10.500 ton./dia de resíduos urbano da região metropolitana de São Paulo. A decomposição dos resíduos urbanos gera o biogás que serve como combustível renovável aos motores utilizados na geração de energia limpa.

A UVS dispõe de um sistema de captação de biogás de alto desempenho que consiste na sucção forçada do biogás, com garantia de captação de cerca de 60% por meio de sopradores que o direcionam para a UTE e o excedente para serem queimados em Flares.

Atualmente, a aquisição do biogás é realizada da parte relacionada Solvi Essencis Ambiental S.A., que possui a operação de aterro sanitário gerador de biogás, com dependência exclusiva deste insumo.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

---

A Empresa tem a energia comercializada no Mercado Livre de Energia, já possuindo contratos firmados junto a clientes finais e comercializadoras de energia, com vigência a longo prazo.

Esses contratos correspondem a 90% da capacidade de geração de energia da UTE, sendo os 10% remanescentes a serem negociados no mercado de curto prazo.

A Empresa continuará implementando novas ações de performance e estratégias de comercialização de energia que preveem um aumento da capacidade de geração de energia e crescimento em seu faturamento anual.

### **2 Base de preparação**

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa. Todos os valores estão apresentados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo.

As demonstrações financeiras, foram elaboradas no pressuposto de continuidade normal dos negócios. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da Empresa em dar continuidade às suas atividades nos próximos 12 meses.

A Administração da Empresa declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão. A emissão das demonstrações financeiras foram autorizadas pela Administração em 30 de abril de 2024.

### **3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Empresa. Todos os valores estão apresentados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### **4 Uso de estimativas e julgamentos**

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Empresa e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

#### **a. Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- **Nota explicativa nº12** – Contas a receber de clientes: Apuração de crédito de perdas esperadas para registro de provisão sobre contas a receber.
- **Nota explicativa nº 14 e 15** – Imobilizado e Intangível: Estimativa da vida útil dos bens para mensurar a depreciação e amortização.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **b. Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas relacionadas as premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas notas explicativas mencionadas acima no item (a).

### **5 Base de mensuração**

As demonstrações financeiras da Empresa foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado que são mensurados pelo valor justo.

### **6 Principais políticas contábeis**

A Empresa aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

Abaixo apresentamos um índice das principais políticas contábeis, cujos detalhes estão disponíveis nas páginas subsequentes.

- a. Receita de contrato com cliente
- b. Receitas financeiras e despesas financeiras
- c. Benefícios a empregados
- d. Imobilizado
- e. Ativos intangíveis
- f. Instrumentos financeiros
- g. Imposto de renda e contribuição social
- h. Redução ao valor recuperável
- i. Provisões

#### **a. Receita de contrato com clientes**

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Empresa reconhece a receita quando cumpre a obrigação de desempenho especificada em seus contratos com clientes.

Abaixo são demonstradas as informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

#### ***Receita de serviços prestados - Valorização energética***

##### **Venda de energia elétrica**

A receita com a venda de energia elétrica renovável é produzida dentro do conceito de geração de energia limpa e sustentável, utilizando como combustível o biogás de aterros sanitários.

As obrigações de desempenho são cumpridas no momento em que os direitos sobre a energia são transferidos para o cliente, sendo assim a receita é reconhecida pela Empresa, caracterizado pela transferência do direito à energia para o cliente.

#### **b. Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras.

As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre empréstimos, despesas

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

bancárias e custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição.  
A receita de juros e a despesa de juros são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

### **c. Benefícios a empregados**

#### **(i) Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal, conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Empresa tenha uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

#### **(ii) Participação nos lucros**

A Empresa reconhece uma provisão e uma despesa de participação nos resultados de empregados e administradores com base no cumprimento de metas operacionais de desempenho e de qualidade dos serviços prestados, conforme previsto nos acordos coletivos de trabalho firmados com sindicatos, bem como pela política interna de remuneração.

#### **(iii) Planos de contribuição definida**

As obrigações por contribuições aos planos de contribuição definida são reconhecidas no resultado como despesas com pessoal quando os serviços relacionados são prestados pelos empregados. As contribuições pagas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na extensão em que um reembolso de caixa ou uma redução em pagamentos futuros seja possível.

### **d. Imobilizado**

#### **(i) Reconhecimentos e mensuração**

Os bens do imobilizado são reconhecidos pelo custo histórico de aquisição ou custo de construção, deduzido de depreciação acumulada e a provisão de perda pelo valor recuperável (impairment).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

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

#### **(ii) Custos subsequentes**

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Empresa.

#### **(iii) Depreciação**

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear e para os geradores de energia, é utilizado o método de capacidade utilizada, por meio da quantidade de horas de operação dos geradores de energia. As vidas úteis estimadas estão apresentadas na nota explicativa nº14.

A depreciação é geralmente reconhecida no resultado.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

#### **(iv) Custos de empréstimos**

Custos de empréstimos são capitalizados quando são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, ao qual juros e outros encargos são

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

contabilizados como custo do ativo em consonância com o CPC 20 (R1) – Custos de empréstimos.

A entidade deve cessar a capitalização quando substancialmente todas as atividades necessárias ao preparo do ativo estiverem concluídas.

### **e. Ativos intangíveis**

#### **(i) Outros ativos intangíveis**

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Empresa e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Conforme a nota explicativa nº15 mantemos o ativo de direitos contratuais.

#### **(ii) Softwares**

Os direitos de uso de software são demonstrados ao valor de custo histórico de aquisição, sendo amortizados linearmente pela vida útil estimada dos bens.

#### **(iii) Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

#### **(iv) Amortização**

A amortização é calculada para amortizar o custo de itens do ativo intangível, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas dos ativos intangíveis estão descritas na nota explicativa nº15.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

### **f. Instrumentos financeiros**

#### **i. Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Empresa se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

#### **ii. Classificação e mensuração subsequente**

##### **Instrumentos Financeiros**

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA

- instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

---

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

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

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

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Empresa pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Empresa pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

A Empresa realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Empresa;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Empresa.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

### **Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros**

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Empresa considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Empresa considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Empresa a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

### **Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio**

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são reclassificados para o resultado.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **iii. Desreconhecimento**

#### **Ativos financeiros**

A Empresa desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Empresa transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Empresa nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Empresa realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

#### **Passivos financeiros**

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

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

### **iv. Compensação**

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Empresa tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

### **v. Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge**

A Empresa não operou com instrumentos financeiros derivativos e, por consequência, não foi requerida a aplicar contabilidade de hedge nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 em suas demonstrações financeiras.

### **vi. Capital social**

#### *Quotas*

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de quotas são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

### **g. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício são calculados com base no lucro presumido, tendo o seu percentual de presunção de lucro de 8% e 12% sobre a receita bruta para o imposto de renda e contribuição social respectivamente, e alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

A despesa com imposto de renda e contribuição social são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### **h. Redução ao valor recuperável (“Impairment”)**

#### **a. Ativos financeiros não-derivativos**

##### Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Empresa reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- investimentos de dívida mensurados ao VJORA.

A Empresa mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Empresa considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Empresa.

A Empresa presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 180 dias de atraso.

A Empresa considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a Empresa, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- O ativo financeiro estiver vencido há mais de 60 dias.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Empresa está exposto ao risco de crédito.

##### Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos a Empresa de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Empresa espera receber).

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

### Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Empresa avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação.

Um ativo financeiro possui "problemas de recuperação" quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido a Empresa em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

### Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Empresa não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

Com relação a clientes, a Empresa faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Empresa não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Empresa para a recuperação dos valores devidos.

#### **b. Ativos não financeiros**

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Empresa, que não o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução no valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, majoritariamente independente das entradas de caixa de outros ativos, ou Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs").

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

As perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

### **i. Provisões**

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

#### ***Provisões para riscos cíveis, trabalhista e fiscal***

Refere-se a questões trabalhistas, tributárias e cíveis e está registrada de acordo com avaliação de risco efetuada pela Administração, suportada por seus consultores jurídicos, registradas no passivo não circulante.

### **7 Novas normas e interpretações**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Empresa, estão descritas a seguir. A Empresa pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

#### **Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)**

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Empresa.

#### **Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante**

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

A Empresa está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimos existentes podem exigir renegociação.

### Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Empresa.

## **8 Instrumentos financeiros**

### **a. Gerenciamento dos riscos financeiros**

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Empresa. A Empresa não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

#### ***Estrutura de gerenciamento de riscos***

A Diretoria da Empresa tem a responsabilidade pelo o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Empresa.

As políticas de gerenciamento de risco da Empresa são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Empresa está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Empresa. A Empresa, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os colaboradores tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### **(i) Risco de Mercado**

##### *Risco de câmbio*

Entre os principais custos que podem ter risco à variação cambial estão a aquisição do óleo lubrificante e o custo da Operação e Manutenção (O&M) dos motores geradores. O preço do óleo lubrificante é impactado pela variação do dólar e o preço de O&M é ajustado

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

trimestralmente pela variação do Euro.

### **Risco de taxa de juros**

O risco de taxa de juros da Empresa decorre substancialmente de instrumentos financeira expostos a taxas pós-fixadas (principalmente CDI, TJLP, SELIC, IPCA e TR). Nos ativos financeiros estão vinculados a Certificados de Depósitos Bancários (“CDB”) classificados nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. Os passivos financeiros das rubricas empréstimos, financiamentos e debêntures são contratados majoritariamente com taxas pós-fixadas acrescidas de um spread pré-fixado, sempre dentro de condições normais de mercado, atualizadas e mensuradas pelo seu custo amortizado.

Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário razoavelmente possível uma valorização ou desvalorização das taxas de juros pós- fixadas em 15% tendo como base os montantes registrados no final do exercício de 2023 (15% em 2022), conforme abaixo.

<b>Exposição patrimonial</b>	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Taxa pós-fixada em 31/12/2023</b>	<b>Efeito razoavelmente possível no Resultado</b>
Caixa e equivalentes de caixa (nota 10)	412		48
Empréstimos e financiamentos (nota 17)	(62.535)	CDI e TJLP	(7.285)
<b>Exposição líquida a taxas pós-fixadas</b>	<b>(62.123)</b>		
<b>Efeito no resultado</b>			<b>(7.237)</b>

<b>Exposição patrimonial</b>	<b>Exposição em R\$</b>	<b>Taxa pós-fixada em 31/12/2022</b>	<b>Efeito razoavelmente possível no Resultado</b>
Caixa e equivalentes de caixa (nota 10)	5.107		698
Títulos e valores mobiliários (11)	2.781	CDI e TJLP	396
Empréstimos e financiamentos (nota 17)	(65.764)		(8.977)
<b>Exposição líquida a taxas pós-fixadas</b>	<b>(57.876)</b>		
<b>Efeito no resultado</b>			<b>(7.883)</b>

A Empresa monitora os índices de mercado continuamente para avaliar os impactos potenciais nas despesas financeiras e a possível necessidade de substituir uma dívida.

Este risco surge da possibilidade que a Empresa pode sofrer perdas devido a flutuações nos índices (CDI), aumentando as despesas financeiras relacionadas a empréstimos e financiamentos.

A Empresa monitora taxas de juros de mercado continuamente para avaliar a possível necessidade de substituir sua dívida.

### **Risco de preços**

Os valores da comercialização de energia elétrica são reajustados considerando a variação na estrutura de custos para os cerca de 90% de energia vendida no longo prazo e variação do mercado que Empresa atua para os demais 10% de energia vendida no curto prazo.

#### **(ii) Risco de realização de crédito**

Risco de realização de crédito é o risco de a Empresa incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Empresa.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

	Nota explicativa	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	10	412	5.107
Títulos e valores mobiliários	11	-	2.781
Contas a receber de clientes	12	5.903	5.365
Mútuos a receber partes relacionadas	18	11.071	11.245
Outras contas a receber	13	12.037	28
		<b>29.423</b>	<b>24.526</b>

  

	A vencer	Até 30 dias	Entre 31 e 60 dias	Entre 61 e 90 dias	Entre 91 e 180 dias	Entre 181 e 360 dias	Acima de 360 dias	PCLD	Valor contábil
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>									
Caixa e equivalentes de caixa	412	-	-	-	-	-	-	-	412
Contas a receber de clientes	5.814	89	-	-	-	-	-	-	5.903
Mútuos a receber partes relacionadas	11.070	-	-	-	-	-	-	-	11.070
Outras contas a receber	12.037	-	-	-	-	-	-	-	12.037
	<b>29.333</b>	<b>89</b>	-	-	-	-	-	-	<b>29.422</b>

  

	A vencer	Até 30 dias	Entre 31 e 60 dias	Entre 61 e 90 dias	Entre 91 e 180 dias	Entre 181 e 360 dias	Acima de 360 dias	PCLD	Valor contábil
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>									
Caixa e equivalentes de caixa	5.107	-	-	-	-	-	-	-	5.107
Títulos e valores mobiliários	2.781	-	-	-	-	-	-	-	2.781
Contas a receber de clientes	5.365	-	-	-	-	-	-	-	5.365
Mútuos a receber partes relacionadas	11.245	-	-	-	-	-	-	-	11.245
Outras contas a receber	28	-	-	-	-	-	-	-	28
	<b>24.526</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>24.526</b>

Para mitigar o risco de possibilidade da Empresa ter perdas decorrentes de inadimplência de suas instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a Empresa adota como prática somente realizar operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating, mantém o monitoramento das operações vigentes incluindo utilizações, excessos, atrasos, documentação e acompanhamento do estado financeiro anual e intermediário dos clientes.

**(iii) Risco de liquidez**

A liquidez da Empresa depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, empréstimos de instituições financeiras brasileiras e financiamento doméstico. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Empresa dispunha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais. A tabela a seguir analisa os passivos da Empresa, por faixas de vencimento, que compreende ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores apresentados não contemplam taxa de descontos contratuais.

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>						
Empréstimos e financiamentos (a)	11.397	21.783	20.474	14.492	68.146	62.535
Fornecedores e outras contas a pagar	4.613	-	-	-	4.613	4.613
	<b>16.010</b>	<b>21.783</b>	<b>20.474</b>	<b>14.492</b>	<b>72.759</b>	<b>67.148</b>

  

	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>						
Empréstimos e financiamentos (a)	9.806	18.800	26.921	12.240	67.767	65.764
Fornecedores e outras contas a pagar	4.701	-	-	-	4.701	4.701
	<b>14.507</b>	<b>18.800</b>	<b>26.921</b>	<b>12.240</b>	<b>72.468</b>	<b>70.465</b>

(a) Difere do valor contábil, pois refere-se ao valor estimado de desembolso.

**b. Estimativa de valor justo**

Conforme o CPC 40 (R1), "Instrumentos Financeiros: Evidenciação", o valor justo é definido como o preço de troca que seria recebido por um ativo ou pago por transferir um passivo (preço de transferência) no principal ou o mais vantajoso mercado para o ativo ou passivo

## Termoverde Caieiras Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

numa transação normal entre participantes independentes do mercado na data de mensuração.

A Administração entende que os valores justos são, substancialmente, similares aos valores contábeis registrados.

### c. Gerenciamento de capital

Os objetivos da Empresa durante o processo de administração do seu capital são garantir a capacidade de continuidade das suas operações, visando oferecer retorno aos investidores, bem como manter uma estrutura de capital ideal para diminuir os custos.

Para manter boas práticas na gestão da estrutura de capital, a Empresa, quando aprovado pelos administradores, pode rever sua política de distribuição de dividendos, emitir novas quotas ou reduzir capital.

A Diretoria procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

A Empresa adota o índice de alavancagem financeira para monitorar e analisar a performance do seu capital. Esse índice é obtido mediante a divisão da dívida líquida pelo patrimônio líquido. Considera-se como dívida líquida, para fins desta análise, o saldo total de passivos circulante e não circulante, subtraído do montante de caixa e equivalente de caixa.

O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 2022 pode ser apresentado conforme demonstrado abaixo:

	2023	2022
Empréstimos e financiamentos	62.535	65.764
Fornecedores e outras contas a pagar	4.613	4.701
<b>Total Endividamento</b>	<b>67.148</b>	<b>70.465</b>
(-) Caixa e caixa equivalente	(412)	(5.107)
<b>(=) Endividamento líquido (a)</b>	<b>66.736</b>	<b>65.358</b>
Patrimônio líquido	20.584	19.221
<b>Capital social e endividamento líquido (b)</b>	<b>87.320</b>	<b>84.579</b>
Quociente de alavancagem (a ÷ b)	76%	77%

### d. Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos e os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão demonstrados conforme descrito a seguir:

Hierarquia do valor justo	Categoria	2023		2022		
		Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo	
<b>Ativos financeiros:</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1		412	412	5.107	5.107
Títulos e valores mobiliários	Nível 2		-	-	2.781	2.781
Contas a receber	Custo amortizado	5.903	5.903	5.365	5.365	
Outras contas a receber	Custo amortizado	12.037	12.037	28	28	
Mútuo a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	11.071	11.071	11.245	11.245	
<b>Total</b>		<b>29.423</b>	<b>29.423</b>	<b>24.526</b>	<b>24.526</b>	
<b>Passivos financeiros:</b>						
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado	4.613	4.613	4.701	4.701	
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	62.535	62.535	65.764	65.764	
<b>Total</b>		<b>67.148</b>	<b>67.148</b>	<b>70.465</b>	<b>70.465</b>	

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Empresa requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

A Empresa estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos, que inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade de revisar todas as mensurações significativas de valor justo, incluindo os valores justos de Nível 3.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Empresa usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (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 (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e

**Nível 3** – *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Empresa reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do exercício das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, se aplicável.

A Empresa revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar os valores justos, então a Empresa analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPC / IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Os valores justos têm sido determinados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos abaixo. Quando aplicável, informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas explicativas específicas àquele ativo ou passivo.

O valor justo dos instrumentos financeiros foi determinado conforme descrito a seguir:

- Os saldos em caixa e bancos têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis;
- As aplicações financeiras em fundos de investimentos estão valorizadas pelo valor da quota do fundo na data das demonstrações financeiras, que corresponde ao seu valor justo; e
- As aplicações financeiras em CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Empresa entende que seus valores justos correspondem aos valores contábeis.
- Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores a valor contábil, menos a provisão para perdas de clientes e ajuste a valor presente, estejam próximos de seus valores justos.
- O saldo mantido com partes relacionadas, tanto ativo quanto passivo, são apurados de acordo com condições negociadas entre as partes.
- Os financiamentos estruturados contratados junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”) possuem características próprias e não há no mercado oferta de crédito às entidades em geral que se equiparem às condições definidas nos referidos

A interpretação dos dados de mercado quanto à escolha de metodologias de cálculo do valor

## **Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

justo exige considerável julgamento e estabelecimento de estimativas para se chegar a um valor considerado adequado para cada situação. Conseqüentemente, as estimativas apresentadas podem não indicar, necessariamente, os montantes que poderão ser obtidos no mercado corrente.

### **9 Aspectos ambientais**

As operações da Empresa estão sujeitas a riscos ambientais, os quais são amenizados 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 Empresa não mantém nenhuma provisão contingencial para perdas relacionadas a questões ambientais, com base na legislação ambiental em vigor no Brasil.

### **10 Caixa e equivalente de caixa**

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	300	85
Certificado de depósito bancário (CDB)	112	5.022
	<u>412</u>	<u>5.107</u>

O saldo de aplicações financeiras relativas a Certificado de Depósito Bancário (CDB) de liquidez imediata teve sua remuneração atrelada à variação do CDI de 50,00% em 2023 (99,5% em 2022), que não excederam seus respectivos valores de mercado e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor.

A exposição da Empresa aos riscos de taxas de juros e de liquidez é divulgada na nota explicativa nº 8.

### **11 Títulos e valores imobiliários**

O saldo é compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos e valores mobiliários - Não circulante	-	2.781
	<u>-</u>	<u>2.781</u>

Em 2023 não houve aplicações referente a Certificado de Depósito Bancário. As aplicações referem-se a Certificado de Depósito Bancário onde tiveram remuneração atrelada a variação média de 100,7% em 2022, não excedendo os seus respectivos valores de mercado, e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor.

As aplicações são garantias do contrato de financiamento junto ao BNDES (vide nota explicativa nº17). Dessa maneira, não atende ao critério de reconhecimento de caixa e equivalente de caixa, sendo considerada como títulos e valores mobiliários.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**12 Contas a receber de clientes**

São compostos como segue:

	<b>Nota explicativa</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cientes privados:</b>			
Valores faturados		4.992	4.835
Medições a faturar		740	530
		<b>5.732</b>	<b>5.365</b>
Partes relacionadas	18	171	-
<b>Total</b>		<b>5.903</b>	<b>5.365</b>

O *aging list* das contas a receber é composto como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Valores a vencer	5.814	5.365
Vencidos:		
Até 30 dias	89	-
	<b>5.903</b>	<b>5.365</b>

**13 Outras contas a receber**

São compostos como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Folha de pagamento	4	2
Seguros a apropriar e licenças	34	26
Dívidas antecipadas – vide nota 20. b	12.000	-
	<b>12.038</b>	<b>28</b>

**14 Imobilizado**

São compostos como segue:

	<b>Taxa média anual - %</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação</b>	<b>2023 Líquido</b>	<b>2022 Líquido</b>
Terrenos, edificações e construção civil	4%	1.941	(493)	1.448	1.515
	5% a				
Máquinas e equipamentos	10%	88.747	(47.025)	41.722	47.880
Móveis e utensílios	10%	35	(27)	8	11
Equipamentos de informática	20%	80	(69)	11	11
		<b>90.803</b>	<b>(47.614)</b>	<b>43.189</b>	<b>49.417</b>

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

As mutações do imobilizado em 2023 e 2022 estão demonstradas conforme seguem:

<b>Custo</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Adição</b>	<b>(-) Baixa</b>	<b>Saldo em 31/12/2023</b>
Terrenos, edificações e construção civil	1.941	-	-	1.941
Máquinas e equipamentos	89.927	12	(1.192)	88.747
Móveis e utensílios	35	-	-	35
Equipamentos de informática	76	4	-	80
	<b>91.979</b>	<b>16</b>	<b>(1.192)</b>	<b>90.803</b>

  

<b>Depreciação</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Depreciação</b>	<b>(-) Baixa</b>	<b>Saldo em 31/12/2023</b>
Terrenos, edificações e construção civil	(426)	(67)	-	(493)
Máquinas e equipamentos	(42.047)	(6.098)	1.120	(47.025)
Móveis e utensílios	(24)	(3)	-	(27)
Equipamentos de informática	(65)	(4)	-	(69)
	<b>(42.562)</b>	<b>(6.172)</b>	<b>1.120</b>	<b>(47.614)</b>

  

<b>Total</b>	<b>49.417</b>	<b>(6.156)</b>	<b>(72)</b>	<b>43.189</b>
--------------	---------------	----------------	-------------	---------------

  

<b>Custo</b>	<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>Adição</b>	<b>(-) Baixa</b>	<b>Transferência</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>
Terrenos, edificações e construção civil	1.919	-	-	22	1.941
Máquinas e equipamentos	90.310	750	(1.133)	-	89.927
Móveis e utensílios	36	-	(1)	-	35
Equipamentos de informática	87	-	(11)	-	76
Imobilizado em andamento	22	-	-	(22)	-
	<b>92.374</b>	<b>750</b>	<b>(1.145)</b>	<b>-</b>	<b>91.979</b>

  

<b>Depreciação</b>	<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>Depreciação</b>	<b>(-) Baixa</b>	<b>Transferência</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>
Terrenos, edificações e construção civil	(359)	(67)	-	-	(426)
Máquinas e equipamentos	(36.308)	(6.462)	723	-	(42.047)
Móveis e utensílios	(21)	(4)	1	-	(24)
Equipamentos de informática	(70)	(5)	10	-	(65)
	<b>(36.758)</b>	<b>(6.538)</b>	<b>734</b>	<b>-</b>	<b>(42.562)</b>

  

<b>Total</b>	<b>55.616</b>	<b>(5.788)</b>	<b>(411)</b>	<b>-</b>	<b>49.417</b>
--------------	---------------	----------------	--------------	----------	---------------

**15 Intangível**

A movimentação do intangível é composto como segue:

	<b>Taxa média anual - %</b>	<b>Custo</b>	<b>Amortização</b>	<b>2023 Líquido</b>	<b>2022 Líquido</b>
Software	20%	5	(5)	-	-
Direitos contratuais	3,50%	22.025	(5.577)	16.448	17.207
		<b>22.030</b>	<b>(5.582)</b>	<b>16.448</b>	<b>17.207</b>

As mutações do intangível em 2023 e 2022 estão demonstradas conforme seguem:

<b>Custo</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Adição</b>	<b>Saldo em 31/12/2023</b>
Software	5	-	5
Direitos contratuais (a)	22.025	-	22.025
	<b>22.030</b>	<b>-</b>	<b>22.030</b>

  

<b>Amortização</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Amortização</b>	<b>Saldo em 31/12/2023</b>
Software	(5)	-	(5)
Direitos contratuais (a)	(4.818)	(759)	(5.577)
	<b>(4.823)</b>	<b>(759)</b>	<b>(5.582)</b>
	<b>17.207</b>	<b>(759)</b>	<b>16.448</b>

## Termoverde Caieiras Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Custo	Saldo em			Saldo em
	31/12/2021	Adição	Baixa	31/12/2022
Software	6	-	(1)	5
Direitos contratuais (a)	22.025	-	-	22.025
	<b>22.031</b>	-	<b>(1)</b>	<b>22.030</b>

  

Amortização	Saldo em			Saldo em
	31/12/2021	Amortização	Baixa	31/12/2022
Software	(6)	-	1	(5)
Direitos contratuais (a)	(4.058)	(760)	-	(4.818)
	<b>(4.064)</b>	<b>(760)</b>	<b>1</b>	<b>(4.823)</b>
	<b>17.967</b>	<b>(760)</b>	-	<b>17.207</b>

(a) Direitos Contratuais referem-se ao direito de utilização de duas subestações de transferência e distribuição de energia elétrica, administradas pela CTEEP (concessionária de transmissão de energia elétrica) e pela ELEKTRO (concessionária de distribuição de energia elétrica), conforme previsto no Contrato de Conexão ao Sistema de Transmissão CCT CTEEP nº 101/2015. Este direito está sendo amortizado pelo período de 29 anos que é a estimativa de encerramento de operação da Usina Termoelétrica Caieiras.

## 16 Fornecedores

São compostos como segue:

	2023	2022
Fornecedores	3.898	3.793
Partes relacionadas – nota 18	715	706
	<b>4.613</b>	<b>4.499</b>

## 17 Empréstimos e financiamentos

As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como segue:

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição da Empresa a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez, observar nota explicativa nº 8.

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2023	2022
BNDES	Pré-fixado de 3,45% a 3,55% a.a.	Jun/30	62.535	65.764
			<b>62.535</b>	<b>65.764</b>
Circulante			10.812	14.600
Não circulante			51.723	51.164

Os montantes a longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Vencimento	2023	2022
2024	-	7.871
2025	9.404	7.871
2026	9.404	-
Após jun/2027	32.915	35.422
	<b>51.723</b>	<b>51.164</b>

A movimentação de empréstimos e financiamentos está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo em			Pagamento	Pagamento	Varição	Saldo em
	31/12/2022	Captação	Juros	Juros	Principal	monetária	31/12/2023
BNDES	65.764	-	8.204	(2.250)	(9.183)	-	62.535
	<b>65.764</b>	-	<b>8.204</b>	<b>(2.250)</b>	<b>(9.183)</b>	-	<b>62.535</b>

## Termoverde Caieiras Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros	Pagamento Juros	Pagamento Principal	Variação monetária	Saldo em 31/12/2022
BNDES	68.445	-	8.002	(2.348)	(8.366)	31	65.764
	<b>68.445</b>	<b>-</b>	<b>8.002</b>	<b>(2.348)</b>	<b>(8.366)</b>	<b>31</b>	<b>65.764</b>

Em 15 de junho de 2015 a Empresa contratou financiamento no valor total de R\$80.594 junto ao BNDES. A obrigação em questão tem como prazo de pagamento 15 anos, sendo 12 meses de carência com início em 15 de junho de 2015 e término em 15 de junho de 2016, mais amortização em 168 prestações mensais e sucessivas com início em 15 de julho de 2016 e término em 15 de junho de 2030.

O financiamento foi destinado à implantação da Usina Termelétrica (UTE) Termoverde Caieiras, geradora de energia elétrica à partir do biogás dos resíduos depositados em aterro sanitário.

### Cláusulas Contratuais (Covenants)

Os covenants são condições restritivas que visam dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores de desempenho e de endividamento.

O contrato firmado com o BNDES contém covenants que estabelecem requisitos financeiros no qual deverão ser cumpridos.

O índice estabelecido pelo BNDES a ser apurado pela Empresa é o ICSD, conforme abaixo:

Índice	Meta	Metodologia
Índices de Cobertura do Serviço da Dívida - ICSD	≥ 1,3	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Serviço da Dívida}}$

O contrato possui covenants financeiros que deverão ser garantidos pela interveniente garantidora e fiadora Solvi Participações S.A. a partir de 2016, e covenants financeiros que deverão ser atingidos pela Solvi Participações a partir de 2019.

Indicadores	A partir de 2019
Dívida líquida/EBITDA	≤ 3,0
Dívida Total / Ativo Total.	≤ 0,50

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os covenants financeiros demonstrados acima foram devidamente atingidos.

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**18 Partes relacionadas**

Os saldos a receber e a pagar com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são demonstrados a seguir:

	Saldo de contas a receber		Saldo de contas a pagar		Receitas (despesa)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Solvi Essencis Ambiental S.A.	171	-	715	706	(7.823)	(8.764)
Biotérmica Energia S.A.	-	-	-	-	(9)	5
	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>715</b>	<b>706</b>	<b>(7.832)</b>	<b>(8.759)</b>
<b>Mútuos</b>						
Revita Engenharia S. A	11.070	11.245	-	-	2.414	1.474
	<b>11.070</b>	<b>11.245</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.414</b>	<b>1.474</b>
<b>Total</b>	<b>11.241</b>	<b>11.245</b>	<b>715</b>	<b>706</b>		
Circulante	171	-	715	706		
Não circulante	11.070	11.245	-	-		
<b>Total</b>	<b>11.241</b>	<b>11.245</b>	<b>715</b>	<b>706</b>		

**Outras transações com partes relacionadas**

As contas a receber de partes relacionadas registradas no ativo circulante referem-se, substancialmente, à receita com prestação de serviço operacional e aos serviços compartilhados administrativos e financeiros às respectivas partes relacionadas. As contas a pagar de partes relacionadas registradas no passivo circulante referem-se, substancialmente, à serviços tomados operacional e serviços compartilhados, administrativo e financeiro às respectivas partes relacionadas.

Segue movimentação dos mútuos ativos:

	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>11.245</b>	<b>8.131</b>
Aplicação	33.335	17.519
Juros	2.036	1.224
Recebimento do principal	(8.000)	-
Encargos	189	105
Compensação de mútuos com dividendos	(27.735)	-
Movimentos relacionados a capital	-	(15.734)
<b>Saldo final</b>	<b>11.070</b>	<b>11.245</b>

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**19 Imposto de renda e contribuição social**

O saldo é composto como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita Bruta	<b>68.944</b>	<b>67.847</b>
Percentual de presunção IRPJ	8	8
Percentual de presunção CSLL	12	12
<b>Base de cálculo de IR (a)</b>	5.516	5.428
<b>Base de cálculo de CSLL (b)</b>	8.273	8.142
<b>Demais Receitas</b>		
Receitas Financeiras	2.977	2.098
Outras receitas	197	349
<b>Total demais receitas ©</b>	<b>3.174</b>	<b>2.447</b>
(-) Excedente	(240)	(240)
<b>Base para IRPJ (a)+(c)</b>	<b>8.690</b>	<b>7.875</b>
<b>Base para IRPJ (a)+(c)+(-)Excedente</b>	<b>8.450</b>	<b>7.635</b>
<b>Base para CSLL (b)+(c)</b>	<b>11.447</b>	<b>10.589</b>
Alíquotas %	34	34
<b>Provisão para imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(3.179)</b>	<b>(2.898)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>4,61%</b>	<b>4,27%</b>

A Empresa é optante do lucro presumido, com recolhimento trimestral, desta forma, o quadro demonstra o saldo da movimentação anual. Saldo apresentado no balanço patrimonial é no montante de R\$1.051 (R\$1.182 em 2022).

**20 Patrimônio líquido****(a) Capital social**

O capital social da Empresa, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional e bens, é de R\$3.486, dividido em 3.486 (três mil, quatrocentos e oitenta e seis) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com preço médio unitário de R\$ 1,00 (um real) por ação.

**(b) Dividendos**

A Administração deliberou em 09 de maio de 2023 e 08 de dezembro de 2023 a distribuição de dividendos no montante de R\$15.735 através de compensação de mútuos e R\$12.000 através de antecipação a distribuição de dividendos (R\$15.754 distribuição do lucro em 2022).

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

**21 Receita operacional líquida**

As receitas operacionais líquidas são compostos como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Clientes privados (a)	68.944	67.847
<b>Total receita bruta</b>	<b>68.944</b>	<b>67.847</b>
<i>Deduções sobre as vendas:</i>		
PIS	(448)	(441)
COFINS	(2.066)	(2.035)
ICMS	(101)	(19)
<b>Total de deduções sobre vendas</b>	<b>(2.615)</b>	<b>(2.495)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>66.329</b>	<b>65.352</b>

- (c) As receitas de valorização energética são provenientes basicamente de uma obrigação de desempenho, conforme descrito na nota explicativa nº 6a.

**22 Custos dos serviços prestados**

São compostos como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Salários e encargos	(841)	(732)
Aluguel	(2.461)	(2.485)
Depreciações	(6.934)	(7.299)
Materiais aplicados nos serviços	(8.300)	(5.950)
Serviços de terceiros (a)	(10.528)	(13.683)
Custo de aquisição biogás	(8.114)	(8.544)
Licenças e taxas	(156)	(139)
Outros custos de produção	(2.715)	(1.484)
	<b>(40.049)</b>	<b>(40.316)</b>

- a) Os custos de serviços de terceiros são provenientes basicamente de manutenção de máquinas e equipamentos.

**23 Despesas administrativas**

São compostos como segue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Serviços de Terceiros	-	(2)
Tributos, Seguros e Contribuições	(1)	(3)
Despesas serviços compartilhados (a)	(221)	(185)
	<b>(222)</b>	<b>(190)</b>

- a) A principal natureza em reembolso de despesas de serviços compartilhados refere-se a assistência técnica financeira do centro de serviços compartilhados CSC.

**24 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Outras receitas (despesas) eventuais	246	176
Resultado venda de imobilizado	(72)	-
Despesas e provisões contingenciais	(2)	-
Outras (despesa) receitas, líquidas	-	(54)
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>122</b>

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**25 Receitas (despesas) financeiras, líquidas**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receitas juros sobre contratos	2.414	1.440
Variação monetária ativa	-	62
Rendimentos sobre aplicações financeiras	562	659
Juros recebidos e descontos obtidos	1	-
Outras receitas financeiras	-	3
<b>Total receitas financeiras</b>	<b>2.977</b>	<b>2.164</b>
Variação monetária passiva	(143)	(140)
Despesas bancárias	(486)	(142)
Despesas com multas e moras financeiras	(35)	(144)
Tributos sobre movimentações financeiras	(62)	(40)
Juros sobre empréstimos, financiamento	(8.204)	(8.033)
<b>Total despesas financeiras</b>	<b>(8.930)</b>	<b>(8.499)</b>
<b>Total</b>	<b>(5.953)</b>	<b>(6.335)</b>

**26 Seguros**

A administração da Empresa adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a cobertura dos seguros contratados pela Empresa estava composta da seguinte forma:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Seguro patrimonial	49.812	52.838
Responsabilidade civil geral	32.500	10.000
Responsabilidade civil ambiental	-	30.000
	<b>82.312</b>	<b>92.838</b>

**Termoverde Caieiras Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

**27 Compromissos futuros**

Foi assinado em março de 2013 o Contrato para o fornecimento de Biogás da Unidade de Valorização Sustentável – UVS Caieiras, tendo como complemento um aditivo assinado em 2022, com vigência de 20 anos a partir do início da operação da Termoelétrica. O contrato firmado não está reconhecido por se tratar de um compromisso futuro, e será escriturado de acordo com sua realização.

A Empresa fornecerá o Biogás nas características representadas abaixo:

<b>Ano</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
Biogás	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h
CH4	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h
<b>Ano</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>
Biogás	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h
CH4	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h
<b>Ano</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>
Biogás	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h
CH4	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h
<b>Ano</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>			
Biogás	14.400 Nm <sup>3</sup> /h	14.400 Nm <sup>3</sup> /h			
CH4	7.200 Nm <sup>3</sup> /h	7.200 Nm <sup>3</sup> /h			

Nm<sup>3</sup>/h: Normal Metrô Cubico por Hora