



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 Acionistas e Diretores da
Biotérmica Energia S.A.
Porto Alegre – RS

Opinião

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

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

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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas 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 Companhia para fins do seu processo de geração de energia, depende exclusivamente do fornecimento do biogás, o qual é realizado pela parte relacionada CRVR Riograndense Valorização de Resíduos S.A. (“CRVR”), 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 Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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 planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se 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'.

Wallace Weberling Pereira
Contador CRC SP-230870/O

Demonstrações Financeiras

Biotérmica Energia S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Biotérmica Energia S.A.

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	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Biotérmica Energia S.A.

Balço patrimonial

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>		<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Explicativa</u>				<u>Explicativa</u>		
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	10	3.803	7.194	Fornecedores	13	1.858	2.398
Contas a receber de clientes	11	2.310	2.587	Empréstimos e financiamentos	14	11.636	8.614
Estoques		781	317	Salários, benefícios e encargos sociais		213	146
Impostos a recuperar		836	153	Impostos, taxas e contribuições		452	415
Outras contas a receber		50	94	Imposto de renda e contribuição social		-	57
Adiantamento a fornecedores		7	1.083	Dividendos a pagar	16	823	693
Total do ativo circulante		7.787	11.428	Outras contas a pagar		73	74
				Total do passivo circulante		15.055	12.397
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo:				Mútuos a pagar a partes relacionadas	15	8.456	-
Ativo fiscal diferido	18	5	55	Empréstimos e financiamentos	14	37.702	39.937
Outras contas a receber		-	29	Total do passivo não circulante		46.158	39.937
		5	84				
Imobilizado	12	57.977	45.098	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Intangível		-	1	Capital social	19	10	10
		57.977	45.099	Reservas de lucros		4.546	4.267
Total do ativo não circulante		57.982	45.183	Total do patrimônio líquido		4.556	4.277
TOTAL DO ATIVO		65.769	56.611	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		65.769	56.611

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Biotérmica Energia S.A.

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)

	Nota Explicativa	2023	2022
Receita operacional líquida	20	23.588	22.323
Custo dos serviços prestados	21	(14.608)	(13.144)
Lucro bruto		8.980	9.179
Receitas e despesas operacionais			
Despesas comerciais	22	112	(249)
Despesas administrativas	23	(515)	(400)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	(115)	(197)
Receitas e despesas operacionais líquidas		(518)	(846)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		8.462	8.333
Receitas (despesas) financeiras			
Receitas financeiras	25	540	539
Despesas financeiras	25	(8.369)	(6.371)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(7.829)	(5.832)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		633	2.501
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	18	(118)	(795)
Diferido	18	(50)	(15)
Lucro líquido do exercício		465	1.691

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Biotérmica Energia S.A.

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	465	1.691
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente da Companhia	465	1.691

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Biotérmica Energia S.A.

Demonstração da mutação 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)

	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	10	2	3.250	-	3.262
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.691	1.691
Transferência para reserva de lucros	-	-	1.015	(1.015)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(676)	(676)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	10	2	4.265	-	4.277
Lucro líquido do exercício	-	-	-	465	465
Transferência para reserva de lucros	-	-	279	(279)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(186)	(186)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	10	2	4.544	-	4.556

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Biotérmica Energia S.A.

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
Das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	465	1.691
Ajustes para reconciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciações e amortizações	3.243	2.460
Baixa de imobilizado e intangível	-	172
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos e empréstimos	7.296	4.707
Rendimentos financeiros inerentes a mútuos cedidos	-	(69)
Despesas com juros sobre contratos de mútuos	141	399
Provisão para crédito liquidação duvidosa	(131)	131
Provisão para contingências	-	(172)
Provisão de imposto de renda e contribuição social	118	795
Imposto de renda e contribuição social diferido	50	14
Aumento / Redução nos ativos operacionais		
Títulos e valores mobiliários	-	631
Contas a receber de clientes	495	(1.105)
Partes relacionadas	(87)	474
Impostos a recuperar	(49)	(68)
Estoques	(464)	(202)
Outras contas a receber	73	(81)
Adiantamento a fornecedores	1.076	(1.083)
Fornecedores	(1.024)	(1.774)
Partes relacionadas	484	296
Salários benefícios e encargos sociais	67	79
Impostos taxas e contribuições	(20)	114
Adiantamento de clientes	-	(5)
Outras contas a pagar	(1)	74
Dividendos a pagar	(56)	72
Caixa proveniente das operações	11.676	7.550
Pagamento de impostos sobre o lucro	(752)	(748)
Mútuos ativos - recebimento de juros	-	50
Mútuos passivos - juros pagos	(15)	(489)
Empréstimos e financiamentos - juros pagos	(6.543)	(2.841)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	4.366	3.522
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Mútuos ativos – concedidos	-	(5.000)
Mútuos ativos - recebimento principal	-	5.019
Aquisição de ativo imobilizado	(16.121)	(20.942)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(16.121)	(20.923)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Mútuos passivos – captação	8.907	3.637
Mútuos passivos – pagamento de principal	(577)	(8.779)
Empréstimos e financiamentos – captação	7.283	32.500
Empréstimos e financiamentos – pagamento de principal	(7.249)	(1.968)
Dividendos pagos	-	(926)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	8.364	24.464
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(3.391)	7.063
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	7.194	131
No final do exercício	3.803	7.194
Aumento / (Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(3.391)	7.063

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Biotérmica Energia S.A.

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 Biotérmica Energia S.A. (“Companhia”), com sede no endereço Rod. BR 290, S/N, KM 181 Parte, Coréia, Minas do Leão - RS., foi constituída para exercer as atividades de geração e comercialização de energia elétrica.

O início de atividade operacional ocorreu no segundo semestre de 2015 na unidade de produção de energia termelétrica no município de Minas do Leão – RS, e em 2022 nos municípios de Victor Graeff – RS e Giruá - RS, gerando eletricidade a partir do biogás do resíduo sólido urbano (RSU) depositado no aterro sanitário administrado pela CRVR – Riograndense Valorização de Resíduos S.A., regulamentada através da Fundação Estadual de Proteção Ambiental Henrique Luís Roessler – FEPAM outorgada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) e comercializada na CCEE – Câmara de Comércio de Energia Elétrica (Outorga da ANELL e Licença de Operação Fepam).

A ANEEL concedeu autorização para o início de operação comercial por meio do processo nº 2.055/2015 e autorizada de acordo com a Resolução Autorizativa ANEEL nº 2.897 de 17 de maio de 2011, com validade de 30 anos, a partir dessa data.

A média mensal de energia gerada, considerando as 4 unidades foi de 7,16MWh, enquanto a média mensal de energia comercializada foi de 8,42MWh onde cerca de 82% é vendido por meio de contratos bilaterais e os 18% restantes é vendida no mercado livre de energia. Não havendo contrato bilaterais a Companhia pode comercializar 100% da energia gerada no mercado livre.

2. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia. Desta forma, a Administração entende que estas Demonstrações Financeiras apresentam de forma apropriada a posição financeira e patrimonial, o desempenho financeiro e operacional e os fluxos de caixa.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 30 de abril de 2024. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Estimativas contábeis

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Biotérmica Energia S.A.

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. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a 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 seguintes notas explicativas:

Nota explicativa nº12 – Imobilizado: Estimativa da vida útil dos bens para mensurar a depreciação.

c. Mensuração do valor justo

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

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral 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 Companhia 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 Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, se aplicável.

A Companhia 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 Companhia analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos do CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao longo do exercício não ocorreram transferências na hierarquia do valor justo na Companhia.

5. Base de mensuração

As demonstrações financeiras da Companhia 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.

Biotérmica Energia S.A.

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)

6. Políticas contábeis materiais

A Companhia 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. Imposto de renda e contribuição social
- e. Estoques
- f. Ativo imobilizado
- g. Ativo intangível
- h. Instrumentos financeiros
- i. Redução ao valor recuperável (*Impairment*)
- j. Provisões

a. Receita de contrato com clientes

A receita deve ser reconhecida quando for provável que benefícios econômicos futuros fluam para a Companhia e esses benefícios possam ser confiavelmente mensurados.

O momento da transferência dos riscos e benefícios varia dependendo das condições individuais do contrato de prestação de serviços.

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

As receitas com a venda de energia elétrica renovável são produzidas dentro do conceito de geração de energia limpa e sustentável, utilizando como combustível o biogás de aterros sanitários.

A Companhia registra os valores contratuais no sistema de contabilização da CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica) e a compradora deverá validar o registro para que ocorra a transferência pela vendedora à compradora de todos os direitos sobre a energia no ponto de entrega de acordo com as regras e procedimento de comercialização entre as partes.

b. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras compreendem receitas de juros sobre aplicações financeiras.

As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre financiamentos, despesas bancárias, descontos concedidos e custos de financiamentos 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.

Biotérmica Energia S.A.

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)

c. Benefícios a empregados

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 Companhia 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.

Plano 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.

Participação nos lucros

A Companhia Solví 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.

d. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas 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, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido 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.

- **Imposto corrente**

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço.

O imposto corrente ativo e passivo é compensado somente se alguns critérios forem atendidos.

- **Imposto diferido**

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Biotérmica Energia S.A.

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 imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera, ao final do exercício de elaboração das demonstrações financeiras, recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos.

e. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor realizável líquido - dos dois, o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- Matérias-primas (almoxarifado) - custo de aquisição segundo o custo médio; e
- Produtos acabados e em elaboração (sucata) - custo dos materiais diretos e mão de obra.

f. Imobilizado

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.

Custos subsequentes

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

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. A depreciação não excede ao período de autorização comercial concedido pela ANEEL. As vidas úteis estimadas estão apresentadas na nota explicativa nº12.

A depreciação é geralmente reconhecida no resultado.

Vários métodos de depreciação podem ser utilizados para apropriar de forma sistemática o valor depreciável, dos quais a Companhia utiliza o método de horas trabalhadas para a Usina Termelétrica e o método de linha reta (linear) para os demais ativos.

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

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

Biotérmica Energia S.A.

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

g. Ativos intangíveis

a) 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.

b) 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 e reconhecida no resultado.

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

h. Instrumentos financeiros

i. Reconhecimento e mensuração inicial

O grupo de 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 Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja das 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. As contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento são mensuradas 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 não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender 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

Biotérmica Energia S.A.

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)

- 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 Companhia 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 Companhia pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao VJORA ou como VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

A Companhia 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 Companhia;
- 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 Companhia.

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.

Biotérmica Energia S.A.

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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 o 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 <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> 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 líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado, as cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no 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.

Biotérmica Energia S.A.

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)

Desreconhecimento

Ativos financeiros

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia 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.

Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia 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.

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A Companhia 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.

Capital social

Ações ordinárias

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

i. Redução ao valor recuperável (Impairment)

a. Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- Investimentos de dívida mensurados ao VJORA; e

Biotérmica Energia S.A.

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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia.

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 180 dias de atraso para os títulos de clientes privados.

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Companhia, 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 Companhia está exposta 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 à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Biotérmica espera receber). 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 Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação.

Biotérmica Energia S.A.

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)

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 ao Grupo 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
- 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.

Para títulos de dívida mensurados ao VJORA, a provisão para perdas é debitada no resultado e reconhecida em ORA.

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

Com relação a clientes, a Companhia faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia 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 Companhia para a recuperação dos valores devidos.

b. Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, 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.

j. Provisão

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia 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.

Provisão para riscos trabalhistas, tributárias e cíveis

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.

Biotérmica Energia S.A.

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)

7. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia 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 Companhia.

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

Biotérmica Energia S.A.

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)

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 Companhia.

8. Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento dos riscos financeiros

Os principais riscos da administração são monitorados nas diversas instâncias da Governança da Companhia.

A Companhia não utilizou instrumentos financeiros derivativos.

Estrutura de gerenciamento de riscos

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia 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 Companhia. A Companhia 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

A Companhia possui um contrato de O&M (Operação e Manutenção) junto ao fornecedor AB Energy do Brasil, tal contrato é reajustado trimestralmente de acordo com o procedimento abaixo:

- Caso a taxa de câmbio sofra um aumento de até 10%, a AB Energy do Brasil garantirá à CONTRATANTE o câmbio de R\$3,00/EUR1,00;
- Caso a taxa de câmbio sofra um aumento de 10,01% a 19%, a AB Energy do Brasil reajustará o valor das peças em 50% do aumento (se 19% => 9,5%);
- Caso a taxa de câmbio sofra um aumento superior a 19,01%, a AB Energy do Brasil reajustará o valor das peças no percentual resultante da variação ocorrida, deduzidos 9,5%.

Biotérmica Energia S.A.

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)

Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia 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 12% tendo como base os montantes registrados no final do exercício de 2023 (14% em 2022), conforme abaixo.

	Exposição em R\$	Taxa pós-fixada em 31/12/2023	Efeito razoavelmente possível no Resultado
Exposição patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa (nota 10)	3.803		443
Empréstimos e financiamentos (nota 14)	(49.338)	CDI e TJLP	(5.748)
Exposição líquida a taxas pós-fixadas	(45.535)		
Efeito no resultado			(5.305)
	Exposição em R\$	Taxa pós-fixada em 31/12/2022	Efeito razoavelmente possível no Resultado
Exposição patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa (nota 10)	7.194		982
Empréstimos e financiamentos (nota 14)	(48.551)	CDI e TJLP	(6.627)
Exposição líquida a taxas pós-fixadas	(41.357)		
Efeito no resultado			(5.645)

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

Risco de preços

Os valores das tarifas da venda de energia elétrica são reajustados anualmente com base na variação do mercado “spot” e em índices definidos no contrato, devendo ser levado em consideração as variações dos custos dos serviços em relação ao mercado de atuação e as características próprias dos contratos. Não há cláusulas que mencionem revisão do valor para mantermos o equilíbrio financeiro e não prejudicar a qualquer uma das partes envolvidas.

(ii) Risco de crédito

Risco de realização de crédito é o risco de a Companhia 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 e de instrumentos financeiros da Companhia.

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

Para mitigar o risco de possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de suas instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a Companhia adota como prática somente realizar operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating.

Biotérmica Energia S.A.

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)

	Nota explicativa	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	10	3.803	7.194
Contas a receber de clientes	11	2.310	2.587
Outras contas a receber		50	123
		6.163	9.904

Em 31 de dezembro de 2023	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
Caixa e equivalentes de caixa	3.803	-	-	-	-	-	-	-	3.803
Contas a receber de clientes	2.183	127	-	-	-	-	-	-	2.310
Outras contas a receber	50	-	-	-	-	-	-	-	50
	6.036	127	-	-	-	-	-	-	6.163

Em 31 de dezembro de 2022	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
Caixa e equivalentes de caixa	7.194	-	-	-	-	-	-	-	7.194
Contas a receber de clientes	102	2.006	81	230	86	191	22	(131)	2.587
Outras contas a receber	94	-	-	-	-	-	29	-	123
	7.390	2.006	81	230	86	191	51	(131)	9.904

(iii) Risco de liquidez

A liquidez da Companhia depende principalmente do caixa gerado pelas atividades operacionais, financiamentos de instituições financeiras brasileiras e financiamento doméstico. A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos de liquidez para assegurar que a Companhia dispunha de caixa suficiente para atender suas despesas de capital e operacionais.

A tabela a seguir analisa os passivos da Companhia, 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.

Em 31 de dezembro de 2023	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos (a)	15.976	16.157	25.166	3.413	60.712	49.338
Fornecedores e outras contas a pagar	1.931	-	-	-	1.931	1.931
Mútuos a pagar à partes relacionadas	-	8.456	-	-	8.456	8.456
	17.907	24.613	25.166	3.413	71.099	59.725

Em 31 de dezembro de 2022	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos (a)	10.841	12.611	27.862	5.041	56.355	48.551
Fornecedores e outras contas a pagar	2.472	-	-	-	2.472	2.472
Dividendos a pagar	693	-	-	-	693	693
	14.006	12.611	27.862	5.041	59.520	51.716

(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 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.

Biotérmica Energia S.A.

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)

c. Gerenciamento de capital

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

Para manter boas práticas na gestão da estrutura de capital, a Companhia, quando aprovado pelos acionistas controladores, pode rever sua política de distribuição de dividendos, emitir novas ações ou reduzir capital.

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

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 a seguir:

	Hierarquia do valor justo	Categoria	2023		2022	
			Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Ativos financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	VJR	3.803	3.803	7.194	7.194
Contas a receber de clientes		Custo amortizado	2.310	2.310	2.587	2.587
Outras contas a receber		Custo amortizado	50	50	123	123
Total			6.163	6.163	9.904	9.904
Passivos financeiros:						
Dividendos e juros sobre capital próprio		Custo amortizado	823	823	693	693
Fornecedores e outras contas a pagar		Custo amortizado	1.931	1.931	2.472	2.472
Empréstimos e financiamentos		Custo amortizado	49.338	49.425	48.551	48.551
Total			52.092	52.179	51.716	51.716

Mensuração do valor justo

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

A Companhia 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 Companhia 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).

Biotérmica Energia S.A.

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 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.

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

9. Aspectos ambientais

As operações da Companhia 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 Companhia não mantém nenhuma provisão contingencial para perdas relacionadas a questões ambientais, com base na legislação ambiental em vigor no Brasil.

Biotérmica Energia S.A.

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)

10. Caixa e equivalentes de caixa

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	136	43
Certificado de depósito bancário (CDB)	3.667	7.151
	<u>3.803</u>	<u>7.194</u>

As aplicações financeiras referem-se a Certificado de Depósito Bancário (CDB) de liquidez imediata e remuneração atrelada à variação do CDI de 50,00% em 2023 (84,29% em 2022), não excedendo seus respectivos valores de mercado e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor.

11. Contas a receber de clientes

São compostos como segue:

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cientes privados:			
Valores faturados		84	2.495
Medições a faturar		2.139	188
		<u>2.223</u>	<u>2.683</u>
Perdas de crédito esperada		-	(131)
Partes relacionadas	15	87	35
Total		<u>2.310</u>	<u>2.587</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores a vencer	2.183	121
<i>Vencidos:</i>		
Até 30 dias	127	1.987
Entre 31 e 60 dias	-	81
Entre 61 e 90 dias	-	230
Entre 91 e 180 dias	-	86
Entre 181 e 360 dias	-	191
Acima de 360 dias	-	22
PECLD	-	(131)
	<u>2.310</u>	<u>2.587</u>

A provisão constituída refere-se a recebíveis junto a clientes privados. Não há expectativa de perdas de crédito com clientes públicos.

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperada está demonstrada abaixo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	<u>(131)</u>	<u>-</u>
Provisão do exercício	(13)	(131)
Reversão do exercício	144	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>(131)</u>

Biotérmica Energia S.A.

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. Imobilizado

O ativo imobilizado é composto como segue:

	Taxa média anual - %			2023	2022
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Terrenos, edificações e construção civil	5%	21.093	(2.899)	18.194	3.966
Geradores de energia	(*)	15.563	(7.494)	8.069	8.069
Máquinas e equipamentos	10%	29.970	(6.983)	22.987	12.506
Móveis e utensílios	10%	84	(27)	57	57
Equipamentos de informática	20%	140	(70)	70	83
Linhas de transmissão elétrica	5%	5.653	(2.380)	3.273	3.556
Imobilizado em andamento		5.327	-	5.327	16.861
		77.830	(19.853)	57.977	45.098

(*) A Usina Termelétrica e seus geradores são depreciados pelo método de horas trabalhadas, os demais são depreciados pelo método linear.

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

Custo	Saldo em 31/12/2022	Adição	(-) Baixa	Transferência	Saldo em 31/12/2023
Terrenos, edificações e construção civil	6.242	4	-	14.847	21.093
Geradores de energia	15.563	-	-	-	15.563
Máquinas e equipamentos	17.183	11.969	-	818	29.970
Móveis e utensílios	76	8	-	-	84
Equipamentos de informática	131	9	-	-	140
Linhas de transmissão elétrica	5.653	-	-	-	5.653
Imobilizado em andamento	16.861	4.131	-	(15.665)	5.327
	61.709	16.121	-	-	77.830

Depreciação	Saldo em 31/12/2022	Depreciação	(-) Baixa	Transferência	Saldo em 31/12/2023
Terrenos, edificações e construção civil	(2.276)	(623)	-	-	(2.899)
Benfeitorias em bens de terceiros	(7.494)	-	-	-	(7.494)
Máquinas e equipamentos	(4.677)	(2.306)	-	-	(6.983)
Móveis e utensílios	(19)	(8)	-	-	(27)
Equipamentos de informática	(48)	(22)	-	-	(70)
Linhas de transmissão elétrica	(2.097)	(283)	-	-	(2.380)
	(16.611)	(3.242)	-	-	(19.853)
Total	45.098	12.879	-	-	57.977

Custo	Saldo em 31/12/2021	Adição	(-) Baixa	Transferência	Saldo em 31/12/2022
Terrenos, edificações e construção civil	6.242	-	-	-	6.242
Geradores de energia	15.563	-	-	-	15.563
Máquinas e equipamentos	5.279	12.076	(172)	-	17.183
Móveis e utensílios	24	52	-	-	76
Equipamentos de informática	61	70	-	-	131
Linhas de transmissão elétrica	5.653	-	-	-	5.653
Imobilizado em andamento	8.117	8.744	-	-	16.861
	40.939	20.942	(172)	-	61.709

Depreciação	Saldo em 31/12/2021	Depreciação	(-) Baixa	Transferência	Saldo em 31/12/2022
Terrenos, edificações e construção civil	(1.964)	(312)	-	-	(2.276)
Geradores de energia	(7.494)	-	-	-	(7.494)
Máquinas e equipamentos	(2.834)	(1.843)	-	-	(4.677)
Móveis e utensílios	(13)	(6)	-	-	(19)
Equipamentos de informática	(33)	(15)	-	-	(48)
Linhas de transmissão elétrica	(1.814)	(283)	-	-	(2.097)
	(14.152)	(2.459)	-	-	(16.611)
Total	26.787	18.483	(172)	-	45.098

Biotérmica Energia S.A.

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)

Teste de redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa (Teste de Impairment)

Em 2023 e 2022, a Administração avaliou com base em fontes de informações externas e internas e não identificou qualquer indicação de que seus ativos estariam registrados por valor superior ao seu valor recuperável.

13. Fornecedores

São compostos como segue:

	2023	2022
Fornecedores	1.374	1.074
Partes relacionadas – nota 15	484	1.324
	1.858	2.398

14. Empréstimos e financiamentos

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos financiamentos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado.

As obrigações por financiamentos são representadas como segue:

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2023	2022
BNDES	Pré-fixado de 2,10% a 2,20% a.a.	Jan/24 a Jun/30	14.550	15.414
BADESUL	Selic de 3,5% a.a.	Jan/24 a Jan/27	15.513	20.621
ALFA	CDI de 3,85% a.a.	Jan/24 a Out/27	11.980	12.516
BNC BRASIL	CDI de 2,70% a.a.	Jan/24 a Jun/28	7.295	-
			49.338	48.551
Circulante			11.636	8.614
Não circulante			37.702	39.937

Os financiamentos com recursos do BADESUL – Desenvolvimento S.A. Agência de Fomento/RS estão garantidos pela alienação fiduciária dos bens financiados e avais.

Os financiamentos com recursos do BNDES, Banco ALFA e BNC Brasil são garantidos por avais e quando necessário, por fiança bancária, no valor de R\$33.824 em 31 de dezembro de 2023 (R\$26.971 em 31 de dezembro de 2022).

A movimentação de financiamentos está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo em 31/12/2022	Captação	Juros	Pagamento Juros	Pagamento Principal	Variação monetária	Saldo em 31/12/2023
BNDES	15414	-	1.806	(526)	(2.144)	-	14.550
BADESUL	20.621	-	2.924	(3.448)	(4.584)	-	15.513
ALFA	12.516	-	2.014	(2.029)	(521)	-	11.980
BNC BRASIL	-	7.283	552	(540)	-	-	7.295
	48.551	7.283	7.296	(6.543)	(7.249)	-	49.338
	Saldo em 31/12/2021	Captação	Juros	Pagamento Juros	Pagamento Principal	Variação monetária	Saldo em 31/12/2022
BNDES,	16.153	-	539	(546)	(1.968)	1.236	15.414
BADESUL	-	20.000	2.573	(1.952)	-	-	20.621
ALFA	-	12.500	359	(343)	-	-	12.516
BNC BRASIL	-	-	-	-	-	-	-
	16.153	32.500	3.471	(2.841)	(1.968)	1.236	48.551

Biotérmica Energia S.A.

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)

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

Vencimento	2023	2022
2024	-	10.054
2025	12.138	10.054
2026	12.138	10.054
Após jun/2027	13.426	9.775
	37.702	39.937

Em 10 de junho de 2015, a Companhia contratou financiamento no valor total de R\$19.474 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 e instalação da Usina Termoelétrica da Companhia, geradora de energia elétrica a partir do biogás originado pelos 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 garantidora e fiadora Solvi Participações S.A. estão demonstrados abaixo:

Indicadores	2015	2016	2017	A partir de 2018
Dívida líquida / EBITDA	≤ 4,8	≤ 4,2	≤ 3,5	≤ 3,0
Dívida total / Ativo total	≤ 0,58	≤ 0,55	≤ 0,52	≤ 0,5

15. Partes relacionadas

A remuneração da Administração é realizada pela parte relacionada CRVR – Riograndense Valorização de Resíduos Ltda.

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

Biotérmica Energia S.A.

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 de contas a receber		Saldo de contas a pagar		Receitas (despesa)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prestação de serviços administrativos e outros						
Solvi Participações S.A.	-	-	-	-	-	(27)
Solvi Essencis Ambiental S.A.	-	-	45	30	(506)	(364)
Revita Engenharia S.A.	87	-	44	44	(101)	-
Termoverde Caieiras Ltda.	-	-	-	-	9	(5)
CRVR - Riograndense Valorização de Resíduos S.A.	-	35	395	1.250	(2.113)	(2.321)
	87	35	484	1.324	(2.711)	(2.717)
Contrato de mútuo						
CRVR - Riograndense Valorização de Resíduos Ltda.	-	-	8.456	-	(133)	(380)
	-	-	8.456	-	(133)	(380)
Total	87	35	8.940	1.324	(2.844)	(3.097)
Circulante	87	35	484	1.324		
Não circulante	-	-	8.456	-		
Total	87	35	8.940	1.324		

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.

Movimentação de mútuos

Movimentação de mútuos no ativo:

Saldo em 31 de dezembro de 2021	-
Aplicação	5.000
Juros	50
Recebimento de juros	(50)
Recebimento do principal	(5.019)
Encargos	19
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-

Movimentação de mútuos no passivo:

Saldo em 01 de janeiro de 2022	5.232
Captação	3.637
Juros	339
Pagamento de juros	(489)
Pagamento do principal	(8.779)
Encargos	60
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Captação	8.907
Juros	141
Pagamento de juros	(15)
Pagamento do principal	(577)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	8.456

Biotérmica Energia S.A.

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)

16. Dividendos a pagar

A composição de dividendos segue demonstrada abaixo:

Dividendos a pagar	2023	2022
Revita Engenharia S.A.	620	490
C.F.C.R (Riograndense Participações S.A.)	203	203
	823	693

17. Provisões

São compostos como segue:

	Trabalhista
Saldo em 31/12/2021	182
Compensação de depósitos judiciais - 2021	10
Adições	65
Reversões	(257)
Saldo em 31/12/2022	-

Além das demandas provisionadas devido à estimativa de perdas prováveis, o montante correspondente a outros processos movidos contra a Companhia com prognóstico estimado de perda possível, totaliza R\$1.038 (R\$1.094 em 31 de dezembro de 2022), os principais processos com estimativa de perdas possível referem-se substancialmente às ações de natureza trabalhista. Não houve provisões em 2023 e 2022 de demandas com risco provável.

18. Imposto de renda e contribuição social

Os efeitos de imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos no resultado, são apresentados como seguem:

	2023	2022
Diferenças temporárias:		
Provisões contingências	-	132
Provisão de participações no resultado	13	29
Outros	1	-
Total	14	161
Alíquotas - 34%	34	34
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	5	55
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	5	55
Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	-	-

Biotérmica Energia S.A.

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 reconciliação da provisão para imposto de renda e contribuição social devidos, tendo como base as alíquotas aplicáveis e a provisão efetiva reconhecida no resultado, é como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro antes dos impostos e das participações no resultado	633	2.501
Alíquota nominal do imposto de renda e da contribuição social - %	34	34
Despesa esperada com imposto de renda e contribuição social	<u>(215)</u>	<u>(850)</u>
Incentivos	4	-
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Bônus/doações/patrocínios	-	(24)
Atualização monetária	-	5
Ajuste de inventário	-	(3)
Outras diferenças permanentes	43	62
Provisão para imposto de renda e contribuição social	<u>(168)</u>	<u>(810)</u>
Corrente	(118)	(795)
Diferido	(50)	(15)
Alíquota efetiva	26,46%	32,39%

19. Patrimônio Líquido

a. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional e bens, é de R\$10, dividido em 10.000 (dez mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, com preço médio unitário de R\$ 1,00 (um real) por ação.

b. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O limite de 20% foi atingido, razão pela qual não foi constituído reserva em 2023 e 2022.

c. Dividendos

O Estatuto Social da Companhia estabelece que do lucro líquido, uma parcela de no mínimo, 40% serão destinadas ao pagamento mínimo obrigatório.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	465	1691
Reserva legal - 5%	-	-
Base para distribuição mínima	465	1.691
% dividendos mínimos obrigatórios	40%	40%
Dividendos distribuídos exercício corrente	<u>186</u>	<u>676</u>

Biotérmica Energia S.A.

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)

20. Receita operacional líquida

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes público	596	1.564
Clientes privados	25.643	23.353
Total receita bruta	<u>26.239</u>	<u>24.917</u>
<i>Deduções sobre as vendas:</i>		
PIS	(428)	(409)
COFINS	(1.971)	(1.891)
ICMS	(252)	(294)
Total de deduções sobre vendas	<u>(2.651)</u>	<u>(2.594)</u>
Receita líquida	<u>23.588</u>	<u>22.323</u>

21. Custo dos serviços prestados

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salários e encargos	(1.299)	(755)
Aluguel	(519)	(925)
Depreciações	(3.240)	(2.460)
Materiais aplicados nos serviços	(5.479)	(4.066)
Serviços de terceiros (a)	(4.213)	(4.839)
Créditos fiscais (b)	1.667	655
Energia elétrica	(871)	(53)
Licenças e taxas	(58)	(37)
Outros custos de produção	(596)	(664)
	<u>(14.608)</u>	<u>(13.144)</u>

- (a) As principais naturezas de serviços de terceiros são referentes a manutenção dos equipamentos de geração e transmissão de energia.
(b) Os créditos fiscais referem-se substancialmente a créditos de PIS e COFINS sobre insumos.

22. Despesas comerciais

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisão/(reversão) para perda esperada de créditos de liquidação duvidosa	131	(131)
Patrocínios, brindes e doações	(1)	(70)
Propaganda e publicidade	(18)	(48)
	<u>112</u>	<u>(249)</u>

23. Despesas administrativas

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serviços de Terceiros (a)	(8)	(8)
Tributos, Seguros e Contribuições	(1)	-
Despesas serviços compartilhados	(506)	(392)
	<u>(515)</u>	<u>(400)</u>

- (a) Serviços de terceiros referem-se basicamente a serviços administrativos prestados entre partes relacionadas conforme nota explicativa nº15.

Biotérmica Energia S.A.

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)

24. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Outras receitas (despesas) eventuais	(90)	(356)
Provisões para contingenciais	-	182
Pis e Cofins sobre outras receitas	(25)	(25)
Outras (despesa) receitas, líquidas	-	2
Total	<u>(115)</u>	<u>(197)</u>

25. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

São compostos como segue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas juros sobre contratos	7	48
Variação monetária ativa	-	1
Rendimentos sobre aplicações financeiras	404	423
Correção de depósitos judiciais	-	1
Juros recebidos e descontos obtidos	101	52
Outras receitas financeiras	28	14
Total receitas financeiras	<u>540</u>	<u>539</u>
Variação monetária passiva	-	(6)
Despesas bancárias	(690)	(483)
Despesas com juros sobre contratos de mútuos	(141)	(411)
Despesas com multas e moras financeiras	(18)	(57)
Tributos sobre movimentações financeiras	(224)	(707)
Juros sobre empréstimos e financiamento	(7.296)	(4.707)
Total despesas financeiras	<u>(8.369)</u>	<u>(6.371)</u>
Total	<u>(7.829)</u>	<u>(5.832)</u>

26. Cobertura de Seguros

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Seguro patrimonial	49.812	38.845
Responsabilidade civil geral	10.000	10.000
Responsabilidade civil ambiental	30.000	30.000
	<u>89.812</u>	<u>78.845</u>

27. Compromissos futuros

Atualmente encontra-se em vigor contratos de curto prazo com as empresas CRVR, Eneva e Comerc com vencimento até dezembro/24 e com as empresas Safira, América, Prime e BC Energia com vencimento até dezembro/25.

Além dos compromissos comerciais, a Biotérmica possui um contrato de O&M (operação e Manutenção) para operação e manutenção de toda a usina termoeletrica, prezando pela boa continuidade e segurança de suas operações. O contrato possui em 31 de dezembro de 2023, um custo de R\$87,42/MWh.