

Demonstrações Financeiras

Termoverde Salvador S.A.

31 de dezembro de 2021 e 2020
com Relatório do Auditor Independente

Termoverde Salvador S. A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021

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 dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Termoverde Salvador S.A.
Salvador – BA

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Termoverde Salvador S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2021, 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 Battre – Bahia Tratamento e Transferência de Resíduos Ltda. (“Battre”), 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 17 de maio de 2021, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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 obtivemos 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.



Building a better
working world

- Obtivemos 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, 28 de junho de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Wallace', with a stylized flourish at the end.

Wallace Weberling Pereira
Contador CRC-1SP230870/O-9

Termoverde Salvador S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Notas Explicativas	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	10	2.105	4.556
Contas a receber de clientes	11	2.947	2.787
Estoques	13	2.683	1.928
Impostos a recuperar	14	4.433	870
Outras contas a receber	12	38	1.317
Total do ativo circulante		12.206	11.458
Não circulante			
Realizável a longo prazo:			
Ativo fiscal diferido	15	170	178
Mútuos a receber de partes relacionadas	22	4.679	5
Outras contas a receber	12	11	11
		4.860	194
Imobilizado	16	46.654	26.678
Intangível		1	2
		46.655	26.680
Total do ativo não circulante		51.515	26.874
Total do ativo		63.721	38.332

	Notas		
	Explicativas	2021	2020
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	17	4.573	2.637
Empréstimos e financiamentos	18	6.002	-
Salários, benefícios e encargos sociais		888	740
Impostos, taxas e contribuições	19	388	1.412
Imposto de renda e contribuição social		421	77
Dividendos a pagar	20	1.519	1.089
Outras contas a pagar		-	59
Total do passivo circulante		13.791	6.014
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	18	13.186	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	22	2.600	2.600
Mútuos a pagar a partes relacionadas	22	-	97
Provisões para demandas judiciais	21	26	60
Total do passivo não circulante		15.812	2.757
Patrimônio líquido			
Capital social		5.023	5.023
Reservas de lucros		18.734	15.456
Reserva de subvenções		10.360	9.082
Ajustes de avaliação patrimonial		1	-
Total do patrimônio líquido		34.118	29.561
Total do passivo e patrimônio líquido		63.721	38.332

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termoverde Salvador S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Notas Explicativas	2021	2020
Receita operacional líquida	24	30.843	30.348
Custo dos serviços prestados	25	(25.642)	(25.675)
Lucro bruto		5.201	4.673
Receitas e despesas operacionais			
Despesas comerciais		(128)	(71)
Despesas administrativas	26	(299)	(333)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	27	2.281	1.656
Receitas e despesas operacionais líquidas		1.854	1.252
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		7.055	5.925
Receitas e despesas financeiras			
Receitas financeiras	28	1.405	796
Despesas financeiras	28	(1.478)	(203)
Resultado financeiro líquido		(73)	593
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		6.982	6.518
Imposto de renda e contribuição social	15		
Corrente		(2.177)	(2.163)
Diferido		(8)	3
Incentivo lucro da exploração		1.278	1.204
Lucro líquido do exercício		6.075	5.562

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termoverde Salvador S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício	<u>6.075</u>	5.562
Ganho na remensuração do passivo de benefício definido	<u>1</u>	-
Resultado abrangente da empresa	<u><u>6.076</u></u>	<u>5.562</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termoverde Salvador S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Reserva de Lucros			Reserva de subvenção para investimento	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.023	1.005	11.182	7.878	-	-	25.088
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	5.562	-	5.562
Reserva de lucros	-	-	3.268	-	(3.268)	-	-
Reserva de subvenções para Investimentos	-	-	-	1.204	(1.204)	-	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(1.089)	-	(1.089)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.023	1.005	14.451	9.082	-	-	29.561
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	6.075	-	6.075
Reserva de lucros	-	-	3.278	-	(3.278)	-	-
Reserva de subvenções para Investimentos	-	-	-	1.278	(1.278)	-	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(1.519)	-	(1.519)
Ganho na remuneração do passivo de benefício definido	-	-	-	-	-	1	1
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.023	1.005	17.729	10.360	-	1	34.118

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termoverde Salvador S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	6.075	5.562
Itens que não afetam o caixa:		
Depreciação e amortização	3.786	3.284
Baixa de imobilizado e intangível	55	129
Encargos financeiros e sobre financiamentos, empréstimos e mútuos	1.437	-
Rendimentos financeiros inerentes à aplicações e mútuos cedidos	(190)	(39)
(Reversão) / Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	4
Provisão para demandas judiciais	(43)	(61)
Imposto de renda e contribuição social corrente	907	956
Aumento nos ativos operacionais:		
Contas a receber	(169)	1.395
Partes relacionadas	9	149
Impostos a recuperar	(3.563)	(487)
Estoques	(755)	(1.928)
Outros contas a receber	1.279	(634)
Depósitos judiciais	9	4
Aumento / Redução nos passivos operacionais:		
Fornecedores	672	(3.918)
Partes relacionadas	1.382	(124)
Salários, benefícios e encargos sociais	149	202
Impostos, taxas e contribuições	(1.024)	(34)
Pagamento de contingências	-	(7)
Adiantamento de clientes	-	(132)
Outras contas a pagar	(193)	59
Caixa gerado pelas atividades operacionais	9.823	4.380
Impostos pagos sobre o lucro	(344)	(983)
Mútuos ativos - recebimento Juros	-	39
Mútuos passivos - juros pagos	-	(8)
Empréstimos e financiamentos - juros pagos	(1.296)	(258)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	8.183	3.170
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Mútuos ativos – cedidos	(4.679)	(1.260)
Mútuos ativos - recebimento principal	-	1.269
Aquisições de imobilizado	(23.816)	(385)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(28.495)	(376)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Mútuos passivos – captação	-	172
Mútuos passivos - pagamento principal	(97)	(718)
Empréstimos e financiamentos – captação	21.000	-
Empréstimos e financiamentos - pagamento principal	(1.953)	-
Dividendos pagos	(1.089)	(3.110)
Caixa líquido gerado pelas / aplicado nas atividades de financiamento	17.861	(3.656)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.451)	(862)
Caixas e equivalentes de caixa no início do exercício	4.556	5.418
Caixas e equivalentes de caixa no fim do exercício	2.105	4.556
Variação líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(2.451)	(862)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. Contexto operacional

A Termoverde Salvador S.A. (“Companhia”) foi constituída em 05 de maio de 2008. A sede da Companhia está localizada na Rodovia BA 526 s/n° KM 6,5, Bairro São Cristóvão, município de Salvador – BA. A Companhia tem como objeto a geração e comercialização de energia elétrica, através da operação, manutenção e exploração de usina termelétrica, com o processamento do biogás de aterro como combustível.

Implantada em uma área de 7mil m2 dentro do Aterro Sanitário Metropolitano – ASMC, localizado no Município de Salvador, a termelétrica tem potência instalada de 19,73 MW/Garantia Física de 13,4 MW e capacidade de produzir 150 mil MWh ao ano, equivalente a energia suficiente para atender a 50 mil residências (200 mil pessoas).

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

- Agência Nacional de Energia (“ANEEL”)

A ANEEL concedeu autorização para o início da operação comercial por meio do processo nº 48500.001579/2009-60 e autorizada de acordo com a Resolução autorizativa nº 1.797 de 03 de fevereiro de 2009, com validade de 30 anos, a partir dessa 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 – 1145/100/2010;

- Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia (COELBA);

Por meio da carta CCO/352, a COELBA autorizou a conexão da unidade geradora de energia Termoverde Salvador S.A. ao seu sistema elétrico, permitindo o início da operação comercial.

A usina entrou em funcionamento no início de janeiro de 2011, transformando em energia limpa o biogás gerado pela decomposição de aproximadamente 3 mil toneladas/dia de resíduo urbano depositado no ASMC e com sua licença operacional renovada até 2024. A energia produzida abastece grandes e médias empresas, constituindo-se a termelétrica no primeiro empreendimento do Nordeste e o terceiro do Brasil a utilizar esse tipo de combustível na geração de energia elétrica em escala comercial.

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

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Os principais contratos de compra e venda de energia elétrica são mantidos com os clientes da Comerc Energia e Sol Energias.

A Companhia continuará implementando novas ações de performance e estratégias de produção, que preveem um aumento de geração e comercialização de energia, e com isso a Companhia estima o crescimento em seu faturamento anual.

Atualmente, a aquisição do biogás é realizada da parte relacionada Battre – Bahia Transferência e Tratamento de Resíduos Ltda (“Battre”), que possui a concessão do ASMC, com dependência exclusiva deste insumo.

Essa operação é efetuada de acordo com os termos específicos acordados entre a Administração da Companhia e essa parte relacionada. A Battre, em 26/10/2020, assinou o 18º Aditivo de Concessão, com prazo de vigência de 36 (trinta e seis) meses, contados a partir de 26/10/2020. No entanto, como parte do plano para sua continuidade operacional, a Battre e a Prefeitura de Salvador – BA permanecem em processo de discussão sobre a renovação do referido contrato por período de até 20 anos e, em assim sendo, a área geradora do biogás, e conseqüentemente a continuidade do fornecimento de biogás nas condições comerciais atuais à Companhia, depende do sucesso na renovação do contrato de concessão da Battre, ou de um novo acordo juntamente à Companhia que venha a substituir a Battre, caso essa não tenha sua concessão renovada. O contrato entre a Companhia e a Battre está vigente pelo mesmo período em que a Battre conseguiu renovar seu contrato de concessão com a Prefeitura de Salvador, podendo ser renovado à medida que a Battre avance em sua renovação.

1.1. Efeitos do COVID-19

Na data de emissão destas Demonstrações Financeiras, a Companhia avaliou os possíveis impactos do COVID-19 em seus negócios, e concluiu que nesse momento, não existem riscos substanciais que possam afetar o curso normal de suas operações.

Em 2021, devido à Pandemia de COVID-19, houve impacto significativo no preço do mercado *spot* de energia em decorrência da queda de demanda, porém, não afetando os contratos em curso.

Apesar da deterioração do preço de energia no mercado *spot*, os novos contratos firmados não foram impactados, seguindo estes as referências mercadológicas de Preço Líquido da Diferença, adicionado o “SPREAD”, decorrente do incentivo de geração por fonte renovável no submercado nordeste.

Neste contexto, a Companhia monitora a tendência de mercado para avaliar as condições existentes e adotar a melhor estratégia de renovação dos contratos que tem vigência, a partir de janeiro de 2022, bem como a manutenção do volume total de garantia física a comercializar.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 e os fluxos de caixa.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 28 de junho de 2022.

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. Uso de estimativas e julgamentos

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.

a) Julgamentos

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

Nota explicativa nº16 – Imobilizado: Estimativa da vida útil dos bens para mensurar a depreciação.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

b) Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 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 nº11 – Contas a receber de clientes: Apuração de crédito de liquidação duvidosa para registro de provisão sobre contas a receber.

Nota explicativa nº15 – Ativo fiscal diferido: reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias possam ser utilizadas;

Nota explicativa nº16 – Imobilizado - análise de redução ao valor recuperável;

Nota explicativa nº21 – Provisões para demandas judiciais: Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

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).

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

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

6. Principais políticas contábeis

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 clientes
 - (b) Receitas financeiras e despesas financeiras
 - (c) Benefícios a empregados
 - (d) Imposto de renda e contribuição social
 - (e) Estoques
 - (f) Imobilizado
 - (g) Intangível
 - (h) Instrumentos financeiros
 - (i) Redução ao valor recuperável ("*Impairment*")
 - (j) Subvenções governamentais
 - (k) Provisões
- a) Receita de contrato com clientes

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Receita de contrato com clientes--Continuação

Receita de serviços prestados - Valorização energética

Venda de energia elétrica

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.

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 Companhia, 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, juros recebidos, descontos obtidos e correção de depósitos judiciais.

As despesas financeiras compreendem despesas de juros sobre empréstimos e financiamentos, custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, despesas bancárias e correção de tributos e contribuições.

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 Companhia tem 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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Benefícios a empregados--Continuação

ii) *Participação nos lucros*

A Companhia 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 ressarcimento de caixa ou uma redução em futuros pagamentos esteja disponível.

iv) *Assistência médica*

A Companhia mantém um plano de assistência médica como benefício pós-emprego para os funcionários e seus dependentes legais, cuja lei 9.656/98 estabelece regras sobre os planos e seguros privados de assistência médica. Para a continuidade da cobertura do plano pelo colaborador com vínculo empregatício, que contribuiu ao plano por um período também estabelecido na lei, podendo permanecer com o benefício pós-emprego, desde que assuma integralmente as suas contribuições (incluindo da parte da companhia), quando do seu desligamento por demissão sem justa causa. O direito ao benefício vitalício é condicionado à permanência do colaborador no emprego até a idade da aposentadoria, e que tenha contribuído para o plano coletivo de assistência médica nas modalidades do plano vigente à época por mais de dez anos. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados. Em ambos os tipos de benefícios (Aposentadoria ou Desligamento Sem Justa Causa), os custos são integralmente arcados pelos ex-empregados.

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício incrementado relacionada a serviços passados prestados pelos empregados é reconhecida imediatamente no resultado. A Companhia reconhece ganhos e perdas na liquidação de um plano de benefício definido quando a liquidação ocorre.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Tributos e encargos sociais a recolher

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 a 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 à itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar estimado sobre o lucro 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.

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.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

d) Tributos e encargos sociais a recolher--Continuação

Incentivo sobre o lucro da exploração

O incentivo fiscal tem como fonte a redução de imposto sobre a renda e adicionais não restituíveis, calculado com base no lucro da exploração, e destinam-se às pessoas jurídicas titulares de projetos de implantação, modernização, ampliação ou diversificação de empreendimentos.

e) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo do estoque é avaliado pelo custo médio de aquisição, ajustados, quando necessário, por provisão para redução aos seus valores justos. O valor realizável líquido é o preço estimado da prestação de serviço no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas estimadas necessárias para efetuar a prestação de serviço.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imobilizado--Continuação

Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. As vidas úteis estimadas estão apresentadas na nota explicativa nº16.

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.

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.

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

g) Intangível

Reconhecimentos e mensuração

Ativos intangíveis são reconhecidos pelo custo de aquisição deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

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.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Intangível--Continuação

Amortização

A amortização é calculada para realizar 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.

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*

Os 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 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 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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Instrumentos Financeiros--Continuação

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 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 os 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 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:

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Instrumentos Financeiros--Continuação

- 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.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

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

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 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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio--Continuação

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 cambiais e <i>impairment</i> 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.

iii) *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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) *Desreconhecimento*--Continuação

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.

iv) *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.

v) *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 2021 e 2020 em suas demonstrações financeiras.

vi) *Capital social*

Ações ordinárias

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

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

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
- Ativos de contrato.

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 e ativos de contrato 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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

a) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

Instrumentos financeiros e ativos contratuais--Continuação

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito a 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 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 Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

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

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

a) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

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.

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 Companhia 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.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

a) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial--
Continuação

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 os referentes ao 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) Subvenções governamentais

A Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE visando a modernização de empreendimentos de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito a redução de 75% do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis calculados sobre o lucro da exploração, com fruição por 10 anos vigorando até o ano calendário de 2022, o qual é calculado com base no lucro da exploração.

A Companhia em contrapartida deverá atender algumas obrigações como o cumprimento da legislação trabalhista e social e das normas de proteção ao meio ambiente e a proibição de distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago em virtude da redução.

A apuração é realizada mensalmente e reconhecida contabilmente registrando-se o imposto total no resultado como se devido fosse, em contrapartida à receita de subvenção equivalente, a serem demonstrados um deduzido do outro.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Principais políticas contábeis--Continuação

k) Provisões

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.

Provisões para demandas judiciais

Refere-se a questões trabalhistas e tributárias 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 ainda não efetivas

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.

IFRS 17 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50 - Contratos de Seguro, que substituiu o

CPC 11/IFRS 4 - Contratos de Seguro) A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. A IFRS 17 e CPC 50 vigoram para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023. Essa norma não se aplica à Companhia.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Novas normas e interpretações ainda não efetivas--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante--Continuação

- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de “estimativa contábeis”.

As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e *IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Algumas operações efetuadas pela Companhia são realizadas através de contrato de O&M com Companhia de origem Italiana, onde o preço é ajustado em relação ao EURO, levando em consideração a sua variação.

Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Companhia decorre, substancialmente, de empréstimos de financiamentos e debêntures. As captações são efetivadas majoritariamente com taxas de juros baseadas em cestas de índices pós fixados e spread pré-fixado, sempre dentro de condições normais de mercado, atualizadas e registradas pelo valor de liquidação na data do encerramento do balanço.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

i) *Risco de Mercado--Continuação*

Risco de taxa de juros--Continuação

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas na data de encerramento do balanço patrimonial. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

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

A Companhia 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 anualmente através de indicadores financeiros para os preços dos contratos de energia previamente firmados.

ii) *Risco de realização 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 de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

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

	Nota explicativa	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	10	2.105	4.556
Contas a receber de clientes	11	2.947	2.787
Mútuos a receber de partes relacionadas	22	4.679	5
Outras contas a receber	12	49	1.328
		9.780	8.676

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

ii) *Risco de realização de crédito--Continuação*

Para mitigar o risco de possibilidade da 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.

iii) *Risco de liquidez*

A liquidez da Companhia 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 Companhia disponha 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 2021	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	6.584	6.255	7.511	-	20.350	19.188
Fornecedores	4.573	-	-	-	4.573	4.573
Dividendos a pagar	1.519	-	-	-	1.519	1.519
	<u>12.676</u>	<u>6.255</u>	<u>7.511</u>	<u>-</u>	<u>26.442</u>	<u>25.280</u>

Em 31 de dezembro de 2020	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Valor projetado	Valor contábil
Fornecedores	2.637	-	-	-	2.637	2.637
Outras contas a pagar	59	-	-	-	59	59
Mútuos a pagar à partes relacionadas	-	97	-	-	97	97
Dividendos a pagar	1.089	-	-	-	1.089	1.089
	<u>3.785</u>	<u>97</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.882</u>	<u>3.882</u>

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Instrumentos financeiros--Continuação

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.

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 empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

A Companhia 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, subtraído do montante de caixa e equivalente de caixa.

O índice de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2021 e 2020 pode ser apresentado conforme demonstrado abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total do passivo circulante e não circulante	29.603	8.771
(-) caixa e equivalentes de caixa	(2.105)	(4.556)
Dívida líquida	27.498	4.215
Patrimônio líquido	34.118	29.561
Índice de alavancagem	0,81	0,14

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de capital--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores justos e os saldos contábeis dos instrumentos financeiros, em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estão demonstrados a seguir:

	Hierarquia do valor justo	Categoria	2021		2020	
			Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Ativos financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	2.105	2.105	4.556	4.556
Contas a receber de clientes	Nível 2	Custo amortizado	2.947	2.947	2.787	2.787
Outras contas a receber	Nível 2	Custo amortizado	49	49	1.328	1.328
Mútuos a receber de partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	4.679	4.679	5	5
Total			9.780	9.780	8.676	8.676
Passivos financeiros:						
Dividendos a pagar	Nível 2	Custo amortizado	1.519	1.519	1.089	1.089
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	4.573	4.573	2.519	2.519
Mútuo a pagar a partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	-	-	97	97
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	19.188	19.188	-	-
Outras contas a pagar	Nível 2	Custo amortizado	-	-	59	59
Total			25.280	25.280	3.764	3.764

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 CDBs (Certificado de Depósito Bancário) e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra na “curva do papel” e, portanto, a Companhia entende que seu valor justo corresponde ao seu valor contábil; e
- O valor justo é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de mensuração. Quanto ao componente passivo dos instrumentos conversíveis de dívida, a taxa de juros de mercado é apurada por referência a passivos semelhantes que não apresentam uma opção de conversão.

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.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

10. Caixa e equivalentes de caixa

São compostos como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa	3	3
Bancos	54	71
Certificado de depósito bancário (CDB)	<u>2.048</u>	<u>4.482</u>
	<u>2.105</u>	<u>4.556</u>

As aplicações financeiras referem-se, principalmente, a Certificado de Depósito Bancário (CDB) de liquidez imediata e remuneração atrelada à variação do DI de 99% em 2021 (90,72% em 2020), não excedendo seus respectivos valores de mercado, e não estão sujeitas a riscos de mudança significativa de valor.

A exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e de liquidez é divulgada na nota explicativa nº8.

11. Contas a receber de clientes

São compostas como seguem:

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valores faturados		150	197
Energia a faturar (*)		<u>2.801</u>	<u>2.585</u>
		<u>2.951</u>	<u>2.782</u>
PECLD		<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Partes relacionadas	22	<u>-</u>	<u>9</u>
Total		<u>2.947</u>	<u>2.787</u>

(*) O valor trata-se de energia gerada e ainda não faturada ao cliente sendo que o faturamento ocorre no início do mês subsequente.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Contas a receber de clientes--Continuação

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valores a vencer	2.802	2.591
<i>Vencidos:</i>		
Até 30 dias	1	5
Entre 31 e 60 dias	148	9
Entre 61 e 90 dias	-	31
Entre 91 e 180 dias	-	91
Entre 181 e 360 dias	-	59
Acima de 360 dias	-	5
Perdas de crédito esperada	(4)	(4)
	<u>2.947</u>	<u>2.787</u>

12. Outras contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Folha de pagamento e encargos	23	-
Seguros	15	573
Comissão de Fiança	-	677
Outros	11	78
Total	<u>49</u>	<u>1.328</u>
Circulante	38	1.317
Não Circulante	11	11

13. Estoque

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Estoque	2.683	1.928
Total	<u>2.683</u>	<u>1.928</u>

O estoque é composto por materiais de consumo no montante de R\$ 2.683 (R\$ 1.928 em 2020), esse estoque é necessário para a prestação de serviços da Companhia. O valor substancialmente é composto por componentes mecânicos e pneumáticos no valor de R\$ 2.342.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Impostos a recuperar

O saldo é composto como segue:

	2021	2020
IRPJ	394	248
PIS/COFINS	3.674	253
CSLL	117	120
ICMS	44	44
Outros	204	205
	4.433	870

15. Imposto de renda e contribuição social

Ativos e passivos diferidos foram atribuídos da seguinte forma:

	2021	2020
Diferenças temporárias:		
Provisão para contingências	26	60
Provisão para participação nos resultados	470	463
Provisão Benefícios pós emprego	3	-
Total	499	523
Alíquotas - 34%	34	34
Imposto de renda e contribuição social diferido – ativo	170	178

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

A reconciliação da taxa efetiva está demonstrada a seguir:

	2021	2020
Lucro antes dos impostos e das participações no resultado	6.982	6.518
Alíquota nominal do imposto de renda e da contribuição social - %	34	34
Despesa esperada com imposto de renda e contribuição social	<u>(2.374)</u>	<u>(2.216)</u>
Lucro da exploração	1.278	1.204
Efeito do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Atualização Monetária	86	-
Bônus/doações/patrocínios	(31)	-
Prescrição	(4)	-
Outras	138	56
Provisão para imposto de renda e contribuição social	<u>(907)</u>	<u>(956)</u>
Corrente	(2.177)	(2.163)
Diferido	(8)	3
Incentivos fiscais	1.278	1.204
Taxa Efetiva	12,99%	14,67%

16. Imobilizado

O saldo é composto como segue:

	Taxa média anual - %	2021		2020	
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Benfeitorias em bens de terceiros	10%	1.826	(785)	1.041	1.114
	4% a				
Máquinas e equipamentos	12,5%	66.901	(25.312)	41.589	25.549
Móveis e utensílios	10%	46	(41)	5	7
Equipamentos de informática	20%	37	(32)	5	8
Imobilizado em andamento	-	4.014	-	4.014	-
		<u>72.824</u>	<u>(26.170)</u>	<u>46.654</u>	<u>26.678</u>

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Imobilizado--Continuação

As mutações do imobilizado em 2021 e 2020 estão demonstradas conforme segue:

Custo do Imobilizado	Saldo 2020	Adição	Baixa	Transferência	Saldo 2021
Benfeitorias em bens de terceiros	1.826	-	-	-	1.826
Máquinas e equipamentos	49.110	19.802	(2.011)	-	66.901
Móveis e utensílios	46	-	-	-	46
Equipamentos de informática	37	-	-	-	37
Imobilizado em andamento	-	4.014	-	-	4.014
Total	51.019	23.816	(2.011)	-	72.824

Depreciação	Saldo 2020	Adição	Baixa	Transferência	Saldo 2021
Benfeitorias em bens de terceiros	(712)	(73)	-	-	(785)
Máquinas e equipamentos	(23.561)	(3.707)	1.956	-	(25.312)
Móveis e utensílios	(39)	(2)	-	-	(41)
Equipamentos de informática	(29)	(3)	-	-	(32)
Total	(24.341)	(3.785)	1.956	-	(26.170)

Total Líquido	26.678	20.031	(55)	-	46.654
----------------------	---------------	---------------	-------------	---	---------------

Custo do Imobilizado	Saldo 2019	Adição	Baixa (a)	Transferência	Saldo 2020
Benfeitorias em bens de terceiros	1.826	-	-	-	1.826
Máquinas e equipamentos	50.217	385	(5.974)	4.482	49.110
Móveis e utensílios	46	-	-	-	46
Equipamentos de informática	37	-	-	-	37
Imobilizado em andamento	4.482	-	-	(4.482)	-
Total	56.608	385	(5.974)	-	51.019

Depreciação	Saldo 2019	Adição	Baixa	Transferência	Saldo 2020
Benfeitorias em bens de terceiros	(639)	(73)	-	-	(712)
Máquinas e equipamentos	(26.203)	(3.203)	5.845	-	(23.561)
Móveis e utensílios	(34)	(5)	-	-	(39)
Equipamentos de informática	(26)	(3)	-	-	(29)
Total	(26.902)	(3.284)	5.845	-	(24.341)

Total Líquido	29.706	(2.899)	(129)	-	26.678
----------------------	---------------	----------------	--------------	---	---------------

(a) As baixas realizadas em 2020 foram realizadas em decorrências de sinistros.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Fornecedores

São compostos como seguem:

	Nota Explicativa	2021	2020
Fornecedores		2.601	2.047
Partes relacionadas	22	1.972	590
		4.573	2.637

18. Empréstimos e financiamentos

As obrigações por empréstimos e financiamentos são representadas como seguem:

Modalidade	Encargos financeiros - %	Vencimento	2021	2020
BNDES	CDI+3,35% a.a.	Mar/2025	19.188	-
			19.188	-
Circulante			6.002	-
Não circulante			13.186	-

As movimentações estão apresentadas a seguir:

Controladora	Saldo Inicial 31/12/2020	Captação	Juros	Pgto Juros	Pagamento Principal	Saldo Final 31/12/2021
BNDES	-	21.000	1.437	(1.296)	(1.953)	19.188
	-	21.000	1.437	(1.296)	(1.953)	19.188

Controladora	Saldo Inicial 31/12/2019	Captação	Juros	Pgto Juros	Pagamento Principal	Saldo Final 31/12/2020
BNDES	5	-	-	(5)	-	-
Capital de giro	253	-	-	(253)	-	-
	258	-	-	(258)	-	-

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

<u>Vencimento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2023	5.860	-
2024	5.860	-
2025	1.466	-
	<u>13.186</u>	<u>-</u>

Garantias e cláusulas restritivas (covenants)

Os contratos firmados com o BNDES contêm garantias e cláusulas restritivas de vencimento antecipado, que estabelecem que determinados eventos deverão ser comunicados antecipadamente ou anuídos pela instituição financeira, sendo os mais relevantes: reorganização societária envolvendo a Companhia devedora, inadimplementos e venda ou transferência de propriedade de ativos.

O contrato de financiamento, firmado em 02 de março de 2021 tem como intervenientes Solvi Essencis Ambiental S.A. e a Solvi Participações S. A.

19. Impostos, Taxas e Contribuições

São compostos como seguem:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PIS	49	67
COFINS	227	307
ICMS	-	977
IRRF	42	38
Pis/COFINS/CSLL	8	16
INSS Retido	5	-
Outros	57	7
	<u>388</u>	<u>1.412</u>

20. Dividendos a pagar

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 25% do resultado do exercício, ajustado na forma da lei. Os dividendos a pagar foram destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício (conforme nota explicativa nº23.e) e registrados como obrigação no passivo, respectivamente.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Dividendos a pagar--Continuação

Os dividendos a pagar são compostos como seguem:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vega Valorização de Resíduos S.A.	-	533
Revita Engenharia S.A.	1.519	556
	1.519	1.089

21. Provisões para demandas judiciais

Os processos judiciais em andamento são decorrentes do curso normal de seus negócios, para os quais foram constituídas provisões considerando os prognósticos feitos por assessores legais.

Os saldos finais, após a dedução dos respectivos depósitos judiciais, estão demonstrados a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Provisões para riscos trabalhista e fiscal.	26	60
	26	60

São compostos como seguem:

	<u>Trabalhista</u>	<u>Tributária</u>	<u>Total</u>
Saldo 31/12/2019	70	54	124
Compensação de depósitos judiciais – 2019	13	-	13
Adições	3	-	3
Reversões	(10)	(54)	(64)
Pagamento	(7)	-	(7)
Total sem compensação judicial	69	-	69
Depósitos judiciais	(9)	-	(9)
Saldo 31/12/2020	60	-	60
Compensação de depósitos judiciais – 2020	9	-	9
Adição	26	-	26
Reversões	(69)	-	(69)
Total sem compensação judicial	26	-	26
Saldo 31/12/2021	26	-	26

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisões para demandas judiciais--Continuação

A Companhia possui processos judiciais em andamento, em diferentes tribunais e instâncias, de natureza trabalhista e honorários inerentes a tais processos. Para esses processos, a Companhia apresentou defesa administrativa ou judicial. A administração e seus assessores legais acreditam que os valores registrados como provisões para riscos trabalhista e fiscal para contingências são suficientes para cobrir eventuais perdas nos casos de decisão final desfavorável na maior parte dos processos. Em 31 de dezembro de 2021, as contingências da Companhia cuja chances de perda foram classificadas como possível totalizam R\$2.734 (R\$733 em 2020).

22. Partes relacionadas

Os saldos a receber e a pagar e as transações com entidades relacionadas a Companhia são demonstrados como seguem:

Empresa	Saldo de contas a receber		Saldo de contas a pagar		Receitas (despesas)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Prestação Serviços Administrativos e outros:						
Solví Participações S.A.	-	-	10	26	(287)	(272)
Revita Engenharia S.A.	-	4	-	-	-	-
Battre - Bahia Transferência e Tratamento de Resíduos Ltda	-	5	1.846	448	(2.799)	(2.598)
	-	9	1.856	474	(3.086)	(2.870)
Juros sobre capital próprio						
Solví Valorização Energética S.A.	-	-	116	116	-	-
	-	-	116	116	-	-
AFAC						
Revita Engenharia S.A.	-	-	2.600	-	-	-
Vega Valorização de Resíduos S.A.	-	-	-	1.274	-	-
Solví Valorização Energética Ltda	-	-	-	1.326	-	-
	-	-	2.601	2.600	-	-
Circulante	-	9	1.972	590	-	-
Não circulante	-	-	2.600	2.600	-	-
Total	-	9	4.573	3.171	(3.086)	(2.870)

As transações entre partes relacionadas incluem prestação de serviços pertinentes à atividade operacional das entidades, cujos preços e condições comerciais são estabelecidos entre as partes.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Partes relacionadas--Continuação

22.1. Mútuos

Os contratos de mútuos estão atrelados à taxa de juros de 3,00% a 4,91% a.a. com vencimento final em dezembro/2023.

Empresa	Saldo de contas a receber		Saldo de contas a pagar		Receitas (despesas)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Contratos de Mútuo:						
Solvi Participações S.A.	-	-	-	25	-	-
Revita Engenharia S.A.	4.679	-	-	67	190	-
Termoverde Caieiras Ltda	-	5	-	-	(5)	43
Outros	-	-	-	5	-	-
	4.679	5	-	97	185	43
Circulante	-	-	-	-		
Não circulante	4.679	5	-	97		
Total	4.679	5	-	97	185	43

As movimentações do mútuo a receber estão apresentadas a seguir:

	2021	2020
Saldo anterior	5	5.416
Aplicação	4.473	1.260
Juros	184	39
Recebimento de juros	-	(39)
Recebimento do principal	-	(1.269)
Encargos	16	9
	4.679	5

As movimentações do mútuo a pagar estão apresentadas a seguir:

	2021	2020
Saldo anterior	97	652
Captação	-	172
Pagamento de Juros	-	(8)
Pagamento de encargos	-	(1)
Pagamento de principal	(97)	(718)
	-	97

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 está representado por 5.023.188 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, perfazendo um total de R\$5.023 registrados na rubrica "Capital social".

b) Reserva de lucro

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, menos a reserva de subvenção, até o limite de 20% do capital social.

Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76.

c) Outros resultados abrangentes

O valor de R\$ 1 mil refere-se a provisão relacionada a Benefício Pós Emprego.

d) Reserva de subvenções para investimentos

Foi constituída com base no art. 545 do Regulamento do Imposto de Renda - RIR e refere-se ao valor do imposto que deixou de ser pago em virtude de incentivos fiscais com base no lucro da exploração.

e) Dividendos

O lucro líquido do exercício terá a destinação que lhe for determinada pela Assembleia Geral, observando-se as disposições legais na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76. O Estatuto Social da Companhia estabelece a distribuição de dividendo mínimo anual de 25% do lucro líquido, ressalvadas as hipóteses previstas em lei.

Em 2021, a Companhia optou pela destinação de 25% sobre total do lucro do exercício, conforme demonstrado abaixo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro do exercício	6.075	5.562
(-) Reserva de subvenções	-	(1.204)
(=) Base para distribuição de dividendos	6.075	4.358
Total da distribuição	1.519	1.089

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Receita operacional líquida

É composta como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venda de energia elétrica	33.915	33.336
Total receita de serviços (a)	33.915	33.336
<i>Deduções sobre as vendas:</i>		
PIS	(560)	(548)
COFINS	(2.512)	(2.440)
Total de deduções sobre vendas	(3.072)	(2.988)
Receita líquida	30.843	30.348

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

25. Custos dos serviços prestados

São compostos como seguem:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Energia elétrica para revenda	(353)	(3.774)
Salários e encargos	(3.682)	(3.144)
Aluguel de equipamentos	(286)	(87)
Depreciações	(3.783)	(3.279)
Materiais aplicados a produção	(7.592)	(5.907)
Custos de aquisição de biogás (a)	(2.799)	(2.598)
Serviços de terceiros (b)	(9.188)	(7.699)
Créditos fiscais (c)	3.610	1.760
Custo energia elétrica para revenda	(353)	(3.774)
Outros custos de produção	(1.569)	(948)
	(25.642)	(25.675)

(a) Os valores estão líquidos da multa por penalidade da não entrega de biogás na quantidade mínima definida em contrato firmado entre as partes.

(b) As principais naturezas de serviços de terceiros referem-se a serviços de manutenção de máquinas e equipamentos e manutenção predial.

(c) Os valores apresentados de créditos fiscais referem-se basicamente a PIS/COFINS sobre **INSUMOS**.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Despesas administrativas

São compostas como seguem:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tributos, seguros e contribuições	(3)	(45)
Serviços de terceiros (a)	(287)	(277)
Outros	(9)	(11)
	<u>(299)</u>	<u>(333)</u>

(a) Os valores de serviços de terceiros referem-se à contratação de serviços de consultorias administrativas e financeiras.

27. Outras receitas e (despesas) operacionais, líquidas

São compostas como segue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas eventuais (a)	2.515	1.807
Despesas e provisões contingenciais	40	60
Patrocínio e doações	(57)	(4)
Resultado venda de imobilizado	(55)	-
Outras (despesas) e receitas	(162)	(207)
Total	<u>2.281</u>	<u>1.656</u>

(a) A receita eventual refere-se em 2020 ao valor da cobertura recebido em decorrência dos sinistros ocorridos com os bens anteriormente classificados no ativo imobilizado e em 2021 refere-se a valores oriundos de créditos de PIS e COFINS a recuperar.

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Receitas (despesas) financeiras, líquidas

São compostas como seguem:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas juros sobre contratos de mútuo	190	47
Rendimentos sobre aplicações financeiras	347	94
Juros recebidos e descontos obtidos	867	655
Variação monetária	1	-
Total receitas financeiras	1.405	796
Despesas bancárias	(669)	(8)
Despesas com juros e descontos concedidos	(79)	(6)
Despesas com juros sobre contratos de mútuos	(5)	(4)
Despesas com multas e moras financeiras	(31)	(88)
Tributos sobre movimentações financeiras	(1)	(2)
Juros sobre financiamento	(693)	-
Variação monetária	-	(96)
Total despesas financeiras	(1.478)	(203)
Total	(73)	593

29. Seguros

A Companhia 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 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por:

Lucros cessantes: R\$10.401;
Seguro patrimonial: R\$ 34.850; e
Responsabilidade Civil: R\$40.000

Termoverde Salvador S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Compromissos futuros

Em 01 de Janeiro de 2008, a Companhia firmou contrato com a Companhia Bahia Transferência e Tratamento de Resíduos Ltda. - Battre, no qual o objeto é a compra e venda de biogás gerado e captado no aterro sob concessão da própria Battre. Em 01 de Janeiro de 2011, iniciou a operação comercial de sua unidade industrial.

Ano	2021	2022	2023	2024	2025
Biogás	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h
CH4	6.496 Nm ³ /h	6.496 Nm ³ /h	6.496 Nm ³ /h	6.496 Nm ³ /h	6.496 Nm ³ /h
Ano	2026	2027	2028	2029	
Biogás	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	16.240 Nm ³ /h	
CH4	5.841 Nm ³ /h	5.181 Nm ³ /h	4.595 Nm ³ /h	4.595 Nm ³ /h	

Nm³/h: Normal Metrô Cubico por Hora

Bruno Tyaki de Araujo Caldas
Presidente

Angelo Teixeira de Castro Carvalho
Diretor

Carlos Alberto vieira
Contador

* * *