

FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.

Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

CNPJ Nº 08.791.234/0001-06

NIRE Nº 35 3 0034096-5

Endereço: Fazenda da Rocha, s/n Zona Rural - Pirassununga - SP - CEP 13.631-301

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
Ferrari Termoeletrica S.A.
Florianópolis-SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Ferrari Termoeletrica S.A.** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, 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 contábeis”. 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 27 de abril de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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:

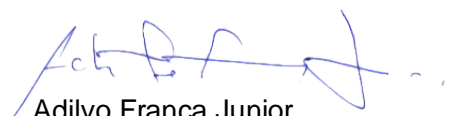
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.
- 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Blumenau, 28 de abril de 2023

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SC-000048/F-0



Adilvo França Junior
Contador CRC BA-021419/O



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da Ferrari Termoeletrica S.A. ("Ferrari" ou "Companhia") tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022. As informações estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando especificado em contrário, e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Perfil Institucional

A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico ("SPE") detentora de todos os ativos da Central Geradora Termelétrica UTE Ferrari ("UTE Ferrari" ou "Usina"), que detém autorização outorgada pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("Aneel"), pelo prazo de 35 anos a contar de julho de 2007, para atuar na cogeração de energia elétrica e vapor d'água, a partir da biomassa de cana-de-açúcar. A Usina está situada na Fazenda da Rocha, na zona rural do município de Pirassununga, estado de São Paulo (SP), e sua operação comercial foi iniciada em junho de 2009.

A UTE Ferrari possui capacidade instalada de 80,5 MW e capacidade comercial de 35,6 MW médios, dos quais 18 MW médios estão contratados em Leilões de Energia Elétrica destinados ao Ambiente de Contratação Regulada (ACR). Com a expansão da Usina, finalizada em 2015, foram vendidos, adicionalmente, 9,8 MW médios também no ACR, pelo prazo de 25 anos, a partir de janeiro de 2019.

Ferrari não tem empregados e sua administração é realizada pela controladora indireta ENGIE Brasil Energia S.A., que cobra os seus honorários mediante contrato de prestação de serviços e reembolso das despesas com o pessoal diretamente alocado na Usina.

Controle Acionário

A totalidade do capital social da Companhia pertence à ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP"), uma *holding* controlada pela ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE"). Sediada em Florianópolis, a ENGIE é uma plataforma de investimento em infraestrutura em energia, atuante nas atividades de geração, comercialização, trading e transmissão de energia elétrica. Atua ainda no segmento de transporte de gás, por meio de participação na Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG, em conjunto com outros sócios.

Ambiente Macroeconômico

A persistência da pandemia de Covid-19, a guerra entre Ucrânia e Rússia, a elevação do custo de vida e a piora das condições financeiras em diversos países impactaram a atividade econômica mundial em 2022. Houve aumento dos preços de alimentos e energia, devido à redução da oferta de matérias-primas fornecidas pela região em conflito; elevação das taxas de juros nas economias desenvolvidas, como Estados Unidos; e gargalos nas cadeias globais de abastecimento. O Fundo Monetário Internacional prevê-se que o crescimento mundial desacelerou de 6% em 2021 para 3,2% em 2022. A inflação mundial tem expectativa de aumentar de 4,7% em 2021 para 8,8% em 2022.

No Brasil, o fim das medidas de restrição causadas pela pandemia e estímulos econômicos tiveram um impacto positivo na economia. O crescimento do PIB em 2022 foi de 2,9%. Por outro lado, a inflação representou uma preocupação no período, tendo atingido 12,1% próximo à metade do ano, arrefecendo na segunda metade, e encerrando o ano em 5,8% - 0,8 p.p. acima da meta de inflação estabelecida pelo Banco Central. Apesar de mais controlada, a pressão inflacionária fez com que a taxa básica de juros (Selic) fosse elevada - 13,75%. O dólar (Ptax) encerrou 2022 em R\$5,22 - 6,5% inferior ao registrado ao final de 2021.

Desempenho Operacional

Em 2022, a geração bruta de Ferrari foi de 336,0 GWh, 12,6% inferior à obtida em 2021, que foi de 384,3 GWh.

O índice de disponibilidade, considerando-se as paradas programadas, atingido em 2022 foi de 66,3%, 7,6 p.p. menor que o obtido em 2021, de 73,9%.



Desempenho Econômico-financeiro

a) Principais indicadores (expressos em milhares de reais)

Indicadores de resultado	31.12.2022	31.12.2021	Variação (R\$)	Variação %
Receita operacional líquida	72.278	69.320	2.958	4,3
Lucro bruto	50.765	48.211	2.554	5,3
Margem bruta	70,2%	69,5%		0,7 p.p
Resultado do serviço (EBIT)	50.429	47.913	2.516	5,3
EBITDA (Lajida) ¹	58.649	56.133	2.516	4,5
Margem EBITDA (Lajida)	81,14%	80,98%		0,2 p.p
Resultado financeiro	(2.578)	(756)	(1.822)	241,0
Lucro líquido do exercício	44.984	43.998	986	2,2

¹ Ebitda (Lajida): lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação.

b) Comentários sobre o desempenho econômico-financeiro

Receita operacional líquida: o incremento foi motivado, substancialmente, pela correção monetária dos contratos vigentes, tendo sido parcialmente atenuado pelo decréscimo nas transações no mercado de curto prazo.

Lucro bruto, resultado do serviço e Ebitda: os aumentos são motivados, principalmente, pela diminuição dos custos de transações no mercado de curto prazo.

Resultado financeiro: o aumento foi motivado, principalmente, pela redução de rendimentos sobre as aplicações financeiras no ano de 2022 quando comparados aos de 2021 e incremento dos pagamentos de juros e variações monetárias sobre financiamentos.

Lucro líquido do exercício: aumento motivado pelos efeitos anteriormente citados, líquidos dos tributos sobre o lucro.

Direito dos Acionistas

O detentor de cada ação ordinária tem direito de voto em assembleia geral ordinária ou extraordinária; de receber dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 25% do lucro líquido ajustado; de fiscalizar a administração da Companhia; de preferência na subscrição de ações, debêntures conversíveis em ações ou bônus de subscrição; e de retirar-se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

Serviços de Auditoria

A Companhia informa que os auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda., não prestaram serviços não relacionados à auditoria independente em 2022.

Agradecimentos

A Administração de Gralha Azul agradece a contribuição de seus fornecedores, clientes, parceiros, acionistas, instituições financeiras, entidades governamentais, órgãos reguladores e a todos aqueles que contribuíram para o desempenho da Companhia no ano de 2022.

A Administração



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

ATIVO			
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.030	13.875
Contas a receber de clientes	5	13.429	7.915
Crédito de imposto de renda e contribuição social		6.637	6.637
Outros ativos circulantes		1.216	1.035
		34.312	29.462
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Depósitos vinculados	6	2.850	2.582
Outros ativos não circulantes		43	42
		2.893	2.624
Imobilizado	7	91.158	99.352
		94.051	101.976
TOTAL		128.363	131.438

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	8	889	1.058
Dividendos	11	8.189	-
Financiamentos	10	4.882	4.854
Imposto de renda e contribuição social a pagar		739	511
Outros passivos circulantes		910	333
		15.609	6.756
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Financiamentos	10	40.585	44.929
		40.585	44.929
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	11	39.440	54.440
Reservas de lucros		6.137	13.888
Dividendos adicionais propostos		24.546	9.379
Ajuste de avaliação patrimonial		2.046	2.046
		72.169	79.753
TOTAL		128.363	131.438

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12	72.278	69.320
Custos da energia vendida			
Depreciação	7	(8.220)	(8.220)
Serviços de terceiros		(6.929)	(6.201)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão		(2.100)	(2.194)
Transações no mercado de energia de curto prazo		(609)	(1.956)
Energia elétrica comprada para revenda		(418)	-
Outros		(3.237)	(2.538)
		(21.513)	(21.109)
LUCRO BRUTO		50.765	48.211
Despesas operacionais			
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(336)	(298)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		50.429	47.913
Resultado financeiro			
Renda de aplicações financeiras		1.350	2.460
Juros sobre contas a receber		42	277
Juros sobre depósitos vinculados		313	106
Juros e variação monetária sobre financiamentos	10	(4.178)	(3.513)
Outras despesas financeiras, líquidas		(105)	(86)
		(2.578)	(756)
LUCRO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		47.851	47.157
Imposto de renda e contribuição social correntes	13		
Imposto de renda		(1.903)	(2.126)
Contribuição social		(964)	(1.033)
		(2.867)	(3.159)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		44.984	43.998

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE
DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	44.984	43.998
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	44.984	43.998

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros			Dividendos adicionais propostos	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros				
Saldos em 31.12.2020		69.440	13.888	38.073	-	2.214	-	123.615
Redução de capital		(15.000)	-	-	-	-	-	(15.000)
Realização do ajuste a valor justo do imobilizado		-	-	-	-	(168)	168	-
Dividendos intermediários		-	-	(38.073)	-	-	-	(38.073)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	43.998	43.998
Destinações propostas à AGO:								-
- Dividendos intercalares		-	-	-	-	-	(34.787)	(34.787)
- Dividendos adicionais propostos		-	-	-	9.379	-	(9.379)	-
Saldos em 31.12.2021	11	54.440	13.888	-	9.379	2.046	-	79.753
Aumento de capital social com Reserva Legal		10.000	(10.000)	-	-	-	-	-
Redução de capital		(25.000)	-	-	-	-	-	(25.000)
Dividendos intermediários		-	-	-	(9.379)	-	-	(9.379)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	44.984	44.984
Destinações propostas à AGO:								-
- Reserva legal		-	2.249	-	-	-	(2.249)	-
- Dividendos intercalares		-	-	-	-	-	(18.189)	(18.189)
- Dividendos adicionais propostos		-	-	-	24.546	-	(24.546)	-
Saldos em 31.12.2022	11	39.440	6.137	-	24.546	2.046	-	72.169

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	47.851	47.157
Conciliação do lucro com o caixa gerado nas operações:		
Depreciação	8.220	8.220
Juros e variação monetária sobre financiamentos	4.178	3.513
Juros sobre contas a receber	(42)	(277)
Juros sobre depósitos vinculados	(313)	(106)
Lucro antes dos tributos ajustado	59.894	58.507
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	(5.472)	12.583
Outros ativos	(514)	349
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	(169)	(143)
Outros passivos	577	(122)
Caixa gerado pelas operações	54.316	71.174
Pagamento de juros sobre financiamentos	(3.672)	(3.403)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(2.307)	(2.877)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	48.337	64.894
Atividades de investimento		
Aplicação no imobilizado	(26)	(78)
Caixa líquido das atividades de investimento	(26)	(78)
Atividades de financiamento		
Redução de capital social	(25.000)	(15.000)
Captação de financiamentos	(18)	283
Pagamento de financiamentos	(4.804)	(4.777)
Dividendos pagos	(19.379)	(77.090)
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	45	15
Caixa líquido das atividades de financiamento	(49.156)	(96.569)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(845)	(31.753)
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa		
Saldo inicial	13.875	45.628
Saldo final	13.030	13.875
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	(845)	(31.753)
Transações que não envolvem o caixa e equivalente de caixa		
Compensação de imposto de renda e contribuição social	(335)	516

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
CNPJ Nº 08.791.234/0001-06 | NIRE Nº 35 3 0034096-5
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Ferrari Termoeletrica S.A. ("Ferrari" ou "Companhia"), constituída em 27.01.2007, é uma sociedade de propósito específico, com prazo de duração indeterminado, e tem como objeto social atuar no ramo de cogeração de energia elétrica e vapor, gerada a partir da fonte de biomassa da cana-de-açúcar, com sede no município de Pirassununga, estado de São Paulo (SP).

A Companhia é líder no Consórcio Ferrari, com participação de 83%. O Consórcio foi constituído com o objetivo de explorar comercialmente a geração de energia elétrica e vapor d'água da Usina Termoeletrica Ferrari ("UTE Ferrari") e possui prazo de vigência até 20.01.2033. Adicionalmente, a totalidade da garantia física da Usina pertence à Companhia, conforme termos do Contrato de Consórcio.

A Companhia não tem empregados e os seus administradores renunciaram ao direito de receber qualquer remuneração. A administração da Sociedade é conduzida pela controladora indireta, ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE"), que cobra pela prestação de serviços e solicita reembolso das despesas incorridas com pessoal diretamente dedicado às atividades da usina.

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base na continuidade operacional e em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), sendo utilizado o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma, e o real como moeda funcional.

Essas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 28.04.2022.

Continuidade operacional

A Administração concluiu não haver incertezas materiais que coloquem em dúvida a continuidade da Companhia. Não foram identificados eventos ou condições que, individual ou coletivamente, possam levantar dúvidas significativas quanto à capacidade de manter sua continuidade operacional.

As principais bases de julgamento utilizadas para tal conclusão são: (i) principais atividades decorrentes de autorização de longo prazo; (ii) patrimônio líquido expressivo; (iii) forte geração de caixa operacional, inclusive com capacidade financeira para quitação de compromissos assumidos junto a instituições financeiras; e (iv) série histórica de lucros nos últimos exercícios sociais. Assim, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.



NOTA 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Instrumentos financeiros

a.1) Caixa e equivalentes de caixa

São compostos pelos numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras com liquidez imediata e sem risco significativo de mudança de valor. Tais aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, sendo mensuradas ao valor justo na data das demonstrações contábeis. As variações dos valores justos são registradas no resultado quando auferidas.

a.2) Contas a receber de clientes

São reconhecidas quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional, ou seja, se fizer necessário apenas o transcorrer do tempo para sua ocorrência. São registradas inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado.

a.3) Depósitos vinculados

São mantidos para atendimento às exigências legais e contratuais. São contabilizados inicialmente pelo valor depositado e, posteriormente, pelo custo amortizado.

a.4) Financiamentos

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensurados pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva.

b) Imobilizado

É registrado ao custo de aquisição ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas taxas anuais estabelecidas pela Aneel, limitadas ao prazo de vigência do Consórcio Ferrari, visto que nessa data os ativos serão transferidos de forma não onerosa à Ferrari Agroindústria S.A. As taxas médias anuais de depreciação dos ativos da Companhia, considerando a mencionada limitação da vida útil, estão demonstradas na Nota 7 – Imobilizado.

c) Avaliação do valor de recuperação do imobilizado – *Impairment*

A Companhia avalia, no mínimo anualmente, os bens do ativo imobilizado com a finalidade de identificar evidências que possam levar a perdas de valores não recuperáveis das respectivas unidades geradoras de caixa, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que os seus valores contábeis possam não ser recuperáveis. Se identificado que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, essa provisão para perda (*impairment*) é reconhecida no resultado do exercício.

d) Dividendos

Os dividendos são calculados a partir do lucro líquido do exercício, e são reconhecidos como passivo quando da sua aprovação pela Diretoria Executiva, ou mediante deliberação da Assembleia Geral, e podem ser classificados como intercalares, intermediários, dividendos adicionais propostos ou dividendos mínimos obrigatórios.

e) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelo lucro presumido, de acordo com as bases tributárias, considerando as normas e as alíquotas vigentes na data da apresentação das demonstrações contábeis.

f) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os demais ativos são registrados ao custo de aquisição. As demais obrigações são registradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes juros e variações monetárias incorridos.

g) Transações entre partes relacionadas

As transações entre partes relacionadas são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados, e são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos.

h) Receita de contrato com cliente

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.



A receita é reconhecida conforme os contratos firmados, cuja obrigação de desempenho é atendida mensalmente, dado que o cliente, simultaneamente, recebe e consome os benefícios fornecidos pela Companhia, conseqüentemente, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

i) Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações contábeis. Para apurar essas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas relativas: (i) à vida útil do imobilizado; e ao (ii) ao teste de redução ao valor recuperável dos ativos de longa duração.

j) Novas normas, alterações e interpretações

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2022. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 19 Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 38 – Instrumentos financeiros.	01.10.2021	01.01.2022	Sem impactos relevantes. Com as alterações do <i>Proceeds before Intended Use</i> , as receitas de teste foram registradas no resultado da Companhia, a partir da data de aplicação da norma, e os efeitos, assim como os demais itens, não são relevantes.

k) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2023, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)/ Status	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Pronunciamento Técnico CPC nº 50 Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	07.05.2021	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 20 Pronunciamentos Técnicos CPC 11 – Contratos de seguro; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária; CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 32 – Tributos sobre o lucro; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidênciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; e CPC 39 – Contabilização e relatório contábil de planos de benefício de aposentadora.	01.03.2022	01.01.2023 (ajuste CPC 37, aplicação imediata)	Sem impactos relevantes.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 21			



Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos; CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa; CPC 03 (R1) – Ativo intangível; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 18 (R2) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto; CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 28 – Propriedade para investimento; CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada; CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 39 – Instrumentos financeiros: apresentação; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidênciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; CPC 38 – Instrumentos financeiros; e CPC 50 – Contratos de seguro.

03.11.2022 01.01.2023

Não aplicável à Companhia.

NOTA 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31.12.2022	31.12.2021
Caixa e depósitos bancários à vista	86	99
Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa	12.944	13.776
	13.030	13.875

A Companhia é participante do Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa de sua controladora indireta, ENGIE, concentrando suas aplicações financeiras neste fundo. As operações realizadas pelo fundo possuem liquidez imediata, são remuneradas pela Selic e estão lastreadas em títulos públicos federais. A rentabilidade média do fundo nos anos de 2022 e 2021 foi de cerca de 99,7% e 99,0% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

NOTA 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	31.12.2022	31.12.2021
Distribuidoras	5.090	4.617
Energia de reserva	1.499	1.355
Transações realizadas na CCEE ¹	1.766	1.157
Comercializadoras	5.074	786
	13.429	7.915

(1) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Os valores faturados a distribuidoras são recebidos em parcelas iguais nos dias 5, 15 e 25 dos meses subsequentes e os referentes a energia de reserva são recebidos no mês subsequente ao faturamento. Os montantes faturados mensalmente à CCEE são recebidos em, aproximadamente, 45 dias. Apesar da inadimplência na CCEE, devido à judicialização relativa ao *Generation Scaling Factor* (GSF) desde 2015, a Companhia vem fazendo constantemente gestão do seu portfólio com o intuito de mitigar tal situação. Tal inadimplência vem sendo equacionada em virtude da repactuação do risco hidrológico, estabelecida pelas Leis nº 14.052/2020 e nº 14.182/2021.

Em 31.12.2022 e 31.12.2021 não havia valores a receber vencidos.

NOTA 6. DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 31.12.2022, a Companhia mantinha R\$ 2.850 (R\$ 2.582 em 31.12.2021) relativos a garantias vinculadas ao contrato de financiamento. Essas garantias visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), bem como das despesas de operação e manutenção, e são constituídas pelo montante equivalente a 3 meses do serviço da dívida e das despesas contratuais de operação e de manutenção, respectivamente.

NOTA 7. IMOBILIZADO

a) Composição

	31.12.2022			31.12.2021	
	Taxa média de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Máquinas e equipamentos	4,50%	158.788	(80.722)	78.066	85.143
Edificações e benfeitorias	5,09%	22.428	(9.757)	12.671	13.805
Terrenos	3,95%	96	(54)	42	46
Móveis e utensílios	6,30%	76	(30)	46	51
		181.388	(90.563)	90.825	99.045



Em curso

333	-	333	307
181.721	(90.563)	91.158	99.352



b) Mutaç o do ativo imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Edifica�es e benfeitorias	Terrenos	Móveis e utensilios	Em curso	Total
Saldos em 31.12.2020	92.209	14.939	50	56	240	107.494
Ingressos	-	-	-	-	78	78
Transferências	11	-	-	-	(11)	-
Deprecia�o	(7.077)	(1.134)	(4)	(5)	-	(8.220)
Saldos em 31.12.2021	85.143	13.805	46	51	307	99.352
Ingressos	-	-	-	-	26	26
Deprecia�o	(7.077)	(1.134)	(4)	(5)	-	(8.220)
Saldos em 31.12.2022	78.066	12.671	42	46	333	91.158

c) Deprecia o

Os montantes dos itens totalmente depreciados, os quais integram o valor do custo e da deprecia o, s o estes:

	31.12.2022	31.12.2021
Edifica�es e benfeitorias	142	142
Máquinas e equipamentos	1.495	1.481
	1.637	1.623

d) Autoriza o do  rgo Regulador

A Companhia   detentora da autoriza o para explora o da Usina Termoel trica Ferrari ("UTE Ferrari") pelo prazo de 35 anos, a contar da data de 26.07.2007, podendo ser prorrogada, a crit rio da Aneel.

NOTA 8. FORNECEDORES

	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores de materiais e serviços	529	443
Encargos de uso da rede elétrica	360	615
	889	1.058

NOTA 9. GERENCIAMENTO DE RISCO E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais efici ncia o processo de avalia o de riscos dos seus neg cios, segue integralmente as regras do F rum de Gerenciamento de Riscos da ENGIE, sua controladora indireta. Os neg cios da Companhia, as condi es financeiras e os resultados das opera es podem ser afetados de forma adversa por qualquer um destes fatores de risco:

a) Risco de mercado

Esse risco est  relacionado com a possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas por conta de flutua o de taxas de juros aplicadas aos seus passivos, resultando em efeitos em suas despesas financeiras. A Companhia est  exposta   varia es da TJLP, em decorr ncia dos financiamentos contratados.

A flutua o da TJLP tende a acompanhar as flutua es das taxas de juros e efeitos inflacion rios. Desta forma, o financiamento contratado tende a estar protegido pelos contratos de energia, os quais possuem cl usula de reajuste inflacion rio, com a aplica o de IPCA, representando, portando um hedge natural de longo prazo. Adicionalmente, o montante correspondente   parcela da TJLP que excede 6% a.a.   incorporado ao principal da d vida, fator que mitiga o impacto imediato no fluxo de caixa da Companhia, em caso de acelera o da TJLP.



A seguir é apresentada análise de sensibilidade preparada pela Companhia. O cenário-base provável para o ano de 2023 foi definido por meio das premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Risco de variação do índice	Variação 2022	Cenário Provável		Sensibilidade	
		2023	Provável	$\Delta + 25\%$	Administração
TJLP	7,2%	7,4%	0,2 p.p.	1,9 p.p.	0,3 p.p.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2022 e os previstos no cenário provável para 2023, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base (i) na variação de 25%; e (ii) nas estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros para 2023. As variações que poderão impactar o resultado, e, conseqüentemente, o patrimônio líquido consolidados de 2023, em comparação com o ano de 2022, caso tais cenários se materializem, são estas:

	Saldos em 31.12.2022	Sensibilidade		
		Provável	$\Delta + 25\%$ (*)	Administração
Financiamentos				
TJLP	45.467	(74)	(802)	(138)

b) Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno dos investidores por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio, buscando uma estrutura de capital e mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida que proporcionem o retorno de capital aos seus investidores.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (financiamentos, deduzidos do caixa, do equivalente de caixa e dos depósitos vinculados ao serviço da dívida) e pelo patrimônio líquido. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

	31.12.2022	31.12.2022
Dívida	45.467	49.783
(-) Depósitos vinculados	(2.850)	(2.582)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(13.030)	(13.875)
Dívida líquida	29.587	33.326
Patrimônio líquido	72.169	79.753
Dívida líquida / Patrimônio líquido	0,41	0,42

c) Risco de crédito

As transações relevantes para os negócios da Companhia em que há exposição ao risco de crédito são as vendas de energia e as aplicações financeiras. O histórico de perdas na Companhia em decorrência de dificuldade apresentada por bancos e clientes em honrar os seus compromissos é praticamente nulo.

Nas operações relacionadas à venda de energia, os créditos de todos os clientes são revisados anualmente e não há histórico de perdas por inadimplência relevante nas operações da Companhia. Adicionalmente, sua controladora indireta ENGIE realiza análise de crédito de todos os clientes, de acordo com sua Política de Crédito. A Companhia segue integralmente as regras desta Política de Crédito.

No que tange à aplicação no mercado financeiro, os recursos disponíveis da Companhia são alocados em um Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa, o qual tem como política a alocação de seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco. Em 31.12.2022, esse fundo possuía 100% de sua carteira em ativos com risco de crédito do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária. De acordo com o planejamento financeiro da Companhia, os recursos desse fundo serão utilizados no curto prazo, reduzindo substancialmente o risco de quaisquer efeitos significativos nos seus rendimentos, em decorrência de eventual redução da taxa básica de juros da economia brasileira.



d) Risco de liquidez

A Companhia, para assegurar a capacidade dos pagamentos de suas obrigações, utiliza uma política de caixa mínimo, revisada anualmente com base nas projeções de caixa e monitorada mensalmente. A gestão de aplicações financeiras tem foco em instrumentos de curtíssimo prazo, prioritariamente com vencimentos diários, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos.

O caráter gerador de caixa da Companhia e a pouca volatilidade nos recebimentos e nas obrigações de pagamentos ao longo dos meses do ano, garantem à Companhia estabilidade nos seus fluxos, reduzindo seu risco de liquidez.

No demonstrativo a seguir apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 31.12.2022. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável. Para as dívidas com juros pós-fixados o valor foi obtido com base na curva de juros do encerramento do exercício.

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	889	-	-	-	889
Financiamento	8.169	15.248	13.776	26.054	63.247
	9.058	15.248	13.776	26.054	64.136

e) Categoria dos instrumentos financeiros

	31.12.2022	31.12.2021
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	12.944	13.776
Custo amortizado		
Caixa e depósitos bancários à vista	86	99
Contas a receber de clientes	13.429	7.915
Depósitos vinculados	2.850	2.582
	29.309	24.372
Passivos financeiros		
Custo amortizado		
Fornecedores	889	1.058
Financiamentos	45.467	49.783
	46.356	50.841

As aplicações financeiras estão avaliadas pelos preços cotados em mercado ativo (Nível 1).

NOTA 10. FINANCIAMENTOS

a) Composição

	31.12.2022			31.12.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
BNDES - Ampliação	4.728	40.585	45.313	4.700	44.929	49.629
Encargos	154	-	154	154	-	154
	4.882	40.585	45.467	4.854	44.929	49.783



b) Mutação dos financiamentos

	Total
Saldos em 31.12.2020	54.167
Ingressos	283
Juros e variação monetária	3.513
Amortização de principal	(4.777)
Amortização de juros	(3.403)
Saldos em 31.12.2021	49.783
Ingressos	(18)
Juros e variação monetária	4.178
Amortização de principal	(4.804)
Amortização de juros	(3.672)
Saldos em 31.12.2022	45.467

c) Vencimentos do financiamento apresentado no passivo não circulante

	Valor
2024	4.728
2025	4.728
2026	4.728
2027	4.728
2028	4.728
2029 a 2032	16.945
	40.585

d) Condições contratadas

	Condições de pagamento			Saldos em 31.12.2022
	Encargos	Vencimento	Principal e encargos	
BNDES – Ampliação	TJLP + 1,76% a.a. ¹	07.2032	Mensais	45.467

(1) O montante correspondente à parcela da TJLP que exceder 6% a.a. é capitalizado, incorporando-se ao principal dos financiamentos.

e) Garantias

As garantias contratadas são as seguintes: (a) alienação fiduciária de bens e equipamentos; (b) totalidade das ações representativas do capital social da Companhia; (c) recebíveis e conta reserva; (d) conta reserva em montante equivalente a 3 meses do serviço da dívida e das despesas contratuais de operação e de manutenção; e (e) fiança corporativa da ENGIE.

f) Compromissos contratuais (covenants)

Não há exigência de covenants para os financiamentos da Companhia, considerando que as obrigações são garantidas pela fiança corporativa da sua controladora indireta ENGIE.

NOTA 11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia, em 31.12.2022 era de R\$ 39.440 (R\$ 54.440 em 31.12.2021), representado por 39.440.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 39.439.999 pertencentes à ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP") e 1 de propriedade da ENGIE Brasil Energia S.A.

Em 2022, a Companhia reduziu seu capital social no montante de R\$ 25.000 com base em seu planejamento financeiro.



b) Reservas de lucros

A composição das reservas de lucros é demonstrada a seguir:

	31.12.2022	31.12.2021
Reserva legal	6.137	13.888
	6.137	13.888

b.1) Reserva legal

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal. Em 2022, a Companhia utilizou o saldo de reserva legal para aumentar o capital social. O montante remanescente da referida reserva tem a finalidade de assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital social.

c) Dividendos

c.1) Mutações

Saldo em 31.12.2020	4.230
Dividendos intermediários aprovados no exercício	38.073
Dividendos intercalares aprovados no exercício	34.787
Dividendos pagos no exercício corrente	(77.090)
Saldo em 31.12.2021	-
Dividendos intermediários aprovados no exercício	9.379
Dividendos intercalares aprovados no exercício	18.189
Dividendos pagos no exercício corrente	(19.379)
Saldo em 31.12.2022	8.189

c.2) Política de dividendos

A política de dividendos da Companhia estabelece que seus acionistas tenham direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido ajustado do exercício.

c.3) Dividendos adicionais propostos

Em 31.12.2022 a Companhia encaminhou para aprovação em Assembleia a proposta de pagamento de dividendos adicionais no valor de R\$ 24.546.

NOTA 12. CONCILIAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

	2022	2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		
Suprimento de energia elétrica	71.839	70.235
Transações no mercado de curto prazo	3.177	1.711
	75.016	71.946
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL		
PIS e Cofins	(2.738)	(2.626)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	72.278	69.320



NOTA 13. CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

	2022			2021		
	IR	CSLL	Total	IR	CSLL	Total
Receita operacional bruta	75.016	75.016	75.016	71.946	71.946	71.946
% de presunção do lucro	8%	12%	20%	8%	12%	20%
Lucro presumido sobre receita operacional	6.001	9.002	15.003	5.756	8.634	14.390
Receita financeira	1.708	1.708	1.708	2.844	2.844	2.844
Base de cálculo	7.709	10.710	16.711	8.600	11.478	17.234
Alíquotas	25%	9%	34%	25%	9%	34%
Imposto de renda e contribuição social	(1.927)	(964)	(2.891)	(2.150)	(1.033)	(3.183)
Adicional de 10% sobre lucro até R\$ 20 mensais	24	-	24	24	-	24
Imposto de renda e contribuição social – resultado	(1.903)	(964)	(2.867)	(2.126)	(1.033)	(3.159)

NOTA 14. COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia possui os seguintes compromissos de longo prazo considerados relevantes:

a) Venda de energia

A Companhia vendeu no 1º Leilão de Energia de Reserva Proveniente de Biomassa, promovido pela Aneel, realizado em 14.08.2008, 18,0 MW médios de sua energia física. Em 28.11.2014, a Companhia participou do Leilão de Geração nº 6/2014, tendo comercializado 9,8 MW médios, pelo prazo de 25 anos, a partir de janeiro de 2019. Em 31.12.2022, o valor das receitas líquidas futuras provenientes destes contratos totaliza R\$698.769.

b) Contrato de Uso do Sistema de Distribuição (CUSD)

A Companhia mantém contrato com a Elektro Eletricidade e Serviços S.A. para uso do sistema de distribuição e da rede básica, com vigência até a extinção da autorização, ou a extinção da empresa distribuidora, o que ocorrer primeiro. Em 31.12.2022, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R\$ 47.353.

c) Contrato de Operação e Manutenção (O&M)

A Companhia possui contrato com a Ferrari Agroindústria S.A., para serviços de operação e manutenção da Usina, vigente até 20.02.2034, atualizado anualmente com base no índice IPCA. Em 31.12.2022, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R\$ 74.416.

NOTA 15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Prestação de serviços administrativos e financeiros

A Companhia mantém contrato com a sua controladora indireta ENGIE, com início em 01.01.2023 e prazo de duração de quatro anos, cujo objeto é a prestação de serviços administrativos e financeiros. Os valores contratados são reajustados anualmente pela variação do Índice Nacional de Preço ao Consumidor (INPC).



b) Valores reconhecidos em contas patrimoniais e de resultado

	ATIVO	PASSIVO	
	Contas a receber	Fornecedores	Dividendos
31.12.2022			
ECP	-	-	8.189
Ibitiua ¹	5.074	-	-
ENGIE	-	482	-
	5.074	482	8.189
31.12.2021	786	-	-

(1) Ibitiua Bioenergética S.A.

	Receita	Despesa
	Suprimento de energia	Serviços de terceiros
31.12.2022		
EBC ¹	(757)	418
Ibitiua	5.279	-
ENGIE	-	286
	4.522	704
31.12.2021	6.198	260

(1) ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda.

c) Venda de energia

A Ferrari possui contrato de venda de energia com a EBC, cuja vigência é de 01.07.2019 a 30.06.2029 e a atualização se dá pelo IPCA. O compromisso futuro do contrato atualizado para 31.12.2022 é de R\$ 60.129.

NOTA 16. SEGUROS

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – Property Damaged Business Interruption (PDBI) do programa de seguros do Grupo ENGIE. A vigência do seguro é até 31.05.2023 e o valor de cobertura é de R\$ 400.776 relativa a danos materiais e R\$ 65.420 relativa a lucros cessantes.



(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2022, da Ferrari Termoeletrica S.A.).

DIRETORIA EXECUTIVA

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

Sergio Roberto Maes
Direto Técnico-Operacional

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Diretor Administrativo e Financeiro

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Romary dos Anjos Silva
Contadora - CRC SC 036047/O-2