ENGIE Solar Floresta Holding Geração Centralizada S.A.

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

CNPJ n° 26.545.063/0001-17

NIRE n° 35300497465

Endereço: Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 716, Andar 2, CEP 04571-92

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos administradores e acionistas da
Engie Solar Floresta Holding Geração Centralizada S.A.
São Paulo-SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Engie Solar Floresta Holding Geração Centralizada S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, 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 individuais e consolidas 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 individuais e consolidadas 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 20 de maio de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas

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 individuais e consoliadas

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

- Concluímos 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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.

São Paulo, 28 de abril de 2023.

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

Adilvo França Junior
Contador CRC BA-021419/O

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da ENGIE Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A. (“Floresta Holding” ou “Companhia”) tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativas ao exercício social findo em 31.12.2022. As informações estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

1. Perfil Institucional

A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE) cujo objeto social é a participação, como sócia ou acionista, em outras sociedades que tenham por objetivo o desenvolvimento, criação e operação de ativos de geração de energia elétrica derivadas de energia solar e a administração e gestão destes ativos. Atualmente, Floresta Holding controla 3 subsidiárias – ENGIE Solar Floresta I, II e III – empresas que detém, ao todo, 86,0 MW de capacidade instalada e 25,1 MWm de garantia física em empreendimentos operacionais de geração solar fotovoltaica.

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

2. Controle Acionário

A totalidade do capital social da Floresta Holding pertence à Solairedirect Holding Brasil, uma *holding* controlada indiretamente pela ENGIE Brasil Energia. Sediada em Florianópolis, a ENGIE Brasil Energia é uma plataforma de investimento em infraestrutura, atuante nas atividades de geração centralizada e distribuída, comercialização, *trading* e transmissão de energia elétrica. Atua ainda no segmento de transporte de gás, por meio da TAG – Transportadora Associada de Gás – em conjunto com outros sócios.

3. 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.

4. Desempenho operacional

Em 2022, a geração total bruta obtida pelas supramencionadas empresas controladas da Floresta Holding foi de 158,3 GWh. O índice de disponibilidade, considerando-se todas as paradas programadas, atingido no ano foi de 96,0%.

5. Direitos 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 10% do lucro líquido ajustado, nos termos da Lei das Sociedades Anônimas; de fiscalizar a administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social; e de retirar-se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

6. Serviços de Auditoria

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

7. Agradecimentos

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

A Administração

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.
CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

ATIVO

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	725	1.110	71.368	64.153
Contas a receber de clientes	5	-	-	7.725	7.255
Dividendos a receber		5.893	3.878	-	-
Outros ativos circulantes		2.522	12	3.011	1.690
		9.140	**5.000**	**82.104**	**73.098**
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Realizável a Longo Prazo					
Depósitos vinculados		-	-	10.443	10.222
Adiantamentos a fornecedores		2	6	207	971
Outros ativos não circulantes		-	-	1.384	2.129
				-	
Investimento	6	219.418	200.225	-	-
Imobilizado	7	-	-	427.731	422.399
Intangível	8	1.454	1.510	11.598	12.053
		220.874	**201.741**	**451.363**	**447.774**
TOTAL		**230.014**	**206.741**	**533.467**	**520.872**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.
CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	10	-	8	11.261	10.853
Financiamentos	11	-	-	18.846	18.704
Ressarcimentos às distribuidoras	12	-	-	12.289	11.898
Dividendos a pagar	13.b	5.827	3.852	5.827	3.852
Outros passivos circulantes		2.492	1	5.806	3.834
		8.319	**3.861**	**54.029**	**49.141**
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Fornecedores	10	-	-	9.273	10.113
Financiamentos	11	-	-	241.856	258.738
Provisão para desmobilização	7.d	-	-	6.614	-
		-	**-**	**257.743**	**268.851**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	13.a	174.036	174.036	174.036	174.036
Reserva de lucros		47.659	28.844	47.659	28.844
		221.695	**202.880**	**221.695**	**202.880**
TOTAL		**230.014**	**206.741**	**533.467**	**520.872**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.
CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2.022	2021	2.022	2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	14	-	-	**72.781**	**69.104**
Custos da energia vendida					
Depreciação e amortização		-	-	(15.772)	(15.595)
Serviços de terceiros		(434)	(85)	(11.144)	(7.729)
Encargos de uso da rede elétrica e de conexão		-	-	(1.415)	(1.254)
Transações no mercado de energia de curto prazo		-	-	(52)	(257)
Outros		-	-	(895)	(5.869)
		(433)	**(85)**	**(29.278)**	**(30.704)**
LUCRO BRUTO		**(433)**	**(85)**	**43.503**	**38.400**
Despesas/Receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(93)	(63)	(3.380)	(2.538)
Outras receitas operacionais, líquidas		-	-	2.530	2.384
Resultado de participações societárias					
Equivalência patrimonial		21.207	16.330	-	-
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		**20.681**	**16.182**	**42.653**	**38.246**
Resultado financeiro					
Rendas de aplicações financeiras		110	39	6.464	2.556
Juros sobre empréstimos		-	-	(22.994)	(19.155)
Juros sobre fornecedores		-	-	309	(776)
Outras despesas financeiras, líquidas		-	(4)	(378)	(57)
		110	**35**	**(16.599)**	**(17.432)**
LUCRO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		**20.791**	**16.217**	**26.054**	**20.814**
Imposto de renda e contribuição social					
IRPJ/CSLL corrente	15.a	-	-	(5.249)	(8.038)
IRPJ/CSLL diferido	15.a	-	-	(14)	3.441
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		**20.791**	**16.217**	**20.791**	**16.217**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.
CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2.022	2021	2.022	2021
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	20.791	16.217	20.791	16.217
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	20.791	16.217	20.791	16.217

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.

CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

			Reservas de lucros			
	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31.12.2020		174.036	1.349	11.769	-	187.154
Lucro líquido do exercício		-	-	-	16.217	16.217
Destinações propostas à AGO:						
- Reserva legal		-	811	-	(811)	-
- Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(3.852)	(3.852)
- Constituição de reservas de lucros por renúncia de dividendos obrigatórios do exercício anterior		-	-	3.361	-	3.361
- Reserva de retenção de lucros		-	-	11.554	(11.554)	-
Saldos em 31.12.2021	13	174.036	2.160	26.684	-	202.880
Lucro líquido do exercício		-	-	-	20.791	20.791
Destinações propostas à AGO:						
- Reserva legal		-	1.039	-	(1.039)	-
- Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(1.976)	(1.976)
- Reserva de retenção de lucros		-	-	17.776	(17.776)	-
Saldos em 31.12.2022	13	174.036	3.199	44.460	-	221.695

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ENGIE SOLAR FLORESTA HOLDING GERAÇÃO CENTRALIZADA S.A.
CNPJ N° 26.545.063/0001-17 | NIRE N° 35300497465
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	**20.791**	**16.217**	**26.055**	**22.098**
Conciliação do lucro com o caixa das operações:				
Resultado de participação societária	(21.207)	(15.046)	**-**	**-**
Depreciação e amortização	-	-	15.504	15.918
Juros e variação monetária sobre financiamentos	-	-	22.994	22.582
Depósitos vinculados	-	-	(220)	(1.196)
Provisão para Descomissionamento	-	-	45	-
Juros sobre fornecedores	-	-	(309)	773
Baixa de ativo imobilizado	-	-	7.980	6.785
Outros	56	56	14	(164)
Resultado ajustado	**(360)**	**1.227**	**72.063**	**66.796**
(Aumento) redução nos ativos				
Contas a receber de clientes	-	-	(470)	(279)
Adiantamentos a fornecedores	-	-	760	(964)
Outros ativos	(2.507)	(12)	(2.935)	8.585
(Redução) aumento nos passivos				
Fornecedores	(8)	8	(574)	(6.633)
Outros passivos	2.490	(137)	4.771	(361)
Ressarcimentos às distribuidoras	-	-	392	(604)
Caixa gerado nas operações	**(385)**	**1.086**	**74.007**	**66.540**
Pagamentos de juros sobre financiamentos	-	-	(21.041)	(19.083)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(5.643)	(7.299)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(385)**	**1.086**	**47.323**	**40.158**
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aplicação no imobilizado e intangível	-	-	(21.413)	(9.073)
Caixa líquido das atividades de investimento	**-**	**-**	**(21.413)**	**(9.073)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de financiamentos	-	-	(18.694)	(18.553)
Dividendos pagos	-	-	-	(1.284)
Caixa líquido das atividades de financiamento	**-**	**-**	**(18.694)**	**(19.837)**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(385)**	**1.086**	**7.216**	**11.248**
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial	1.110	24	64.153	52.905
Saldo final	725	1.110	71.369	64.153
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(385)**	**1.086**	**7.216**	**11.248**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Engie Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A., é uma sociedade anônima, pertencente ao grupo da Solaire Direct Holding Brasil S.A. (“Grupo Engie Solar”), constituída em 7 de julho de 2015, sediada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 716, Andar 2, CEP 04571-926. A Companhia tem por objetivo social a participação no capital de outras Companhias.

Em 31 de julho de 2017, a Companhia Engie Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A. adquire mediante instrumentos de “Share Purchase Agreement”, a aquisição das ações, passando a Companhia controlar 100% do capital das Companhias Floresta I, Floresta II e Floresta III, (em um conjunto denominado “Florestas”) detendo assim participação exclusiva na carteira de projetos de energia solar fotovoltaica, com capacidade instalada que totalizam 90 (noventa) MWv(megawatt). As Companhias Controladas têm o compromisso de implantar, operar e fazer a manutenção do Parque Solar.

As suas controladas entraram em operação comercial em novembro de 2018, conforme evidenciado abaixo:

- Floresta I: a partir do dia 01 de novembro de 2018, conforme despacho no 2.320 de 1o de agosto de 2017;
- Floresta II: a partir do dia 01 de novembro de 2018, conforme despacho no 2.321 de 1o de agosto de 2017;
- Floresta III: a partir do dia 01 de novembro de 2018, conforme despacho no 2.322 de 1o de agosto de 2017.

As suas controladas assinaram com a união, por meio da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), outorga pelo prazo de 35 anos, contados a partir de sua celebração em 17 de junho de 2016, conforme publicação no Diário Oficial da União para construção, operação e manutenção das instalações das usinas solares.

A contabilização da energia produzida pelas controladoras ocorre de forma mensal. De acordo com o PVA (Preço de Venda Atualizado), a cada 12 meses, há o encontro de contas, comparando o volume gerado com o vendido no leilão. Desvios negativos são restituídos pela Companhia, enquanto desvios positivos são recebidos de acordo com o percentual pré-estabelecido no contrato.

Os ativos, passivos, receitas e despesas relativas à participação no Consórcio Floresta (entidade sem personalidade jurídica) são reconhecidos diretamente nas demonstrações contábeis da Companhia, não se fazendo necessário, portanto, nenhum procedimento de consolidação dessas operações.

Sendo o percentual de participação de cada uma delas:

Floresta I: 37,5%

Floresta II: 37,5%

Floresta III: 25%

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Base de preparação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 28.04.2023.

b) Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas contemplam informações da controladora e de suas controladas, cujas práticas contábeis estão consistentes com as adotadas pela Companhia.

A consolidação das contas patrimoniais e de resultado ocorre pela soma dos saldos dos ativos, dos passivos, das receitas e das despesas, de acordo com as suas naturezas, ajustados pelas eliminações das transações realizadas entre as empresas consolidadas.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real, que é a moeda principal do ambiente econômico de operação da Companhia. As informações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

d) 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. 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) Investimentos

Os investimentos em controladas são aqueles em que a Companhia está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade, e tem a capacidade de interferir nesses retornos por meio do poder que exerce sobre ela.

Esses investimentos são avaliados pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis da controladora e consolidados integralmente para fins de apresentação das demonstrações contábeis consolidadas.

c) Imobilizado

É registrado ao custo de aquisição ou construção. Os juros e os demais encargos financeiros dos financiamentos, durante o período de construção, foram computados como custo do respectivo imobilizado. O valor presente do custo esperado para desmobilização de um ativo após seu uso, quando aplicável, é incluído no custo do respectivo ativo. Os custos dos ativos imobilizados são deduzidos da depreciação acumulada, a qual é calculada pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens.

d) Intangível

Os valores constantes na conta intangível são registrados pelo custo de aquisição reduzidos da amortização acumulada apurada no método linear com relação à vida útil do parque solar e refere-se à aquisição de projeto para construção do parque solar no município de Areia Branca, adquirido junto a MSPAR Energia e Participações e, em agosto de 2021, o valor do software SCADA que compunha o valor do Parque Solar foi reclassificado para o intangível, bem como a respectiva amortização. O intangível possui vida útil com base no contrato de operação comercial do parque solar.

e) 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.

f) Direito de uso de arrendamentos

Os direitos de uso de arrendamentos, inicialmente, compreendem o passivo de arrendamento acrescido dos pagamentos antecipados. Esses ativos são depreciados com base na vigência dos contratos de arrendamento e avaliados no que se refere a perda por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. Adicionalmente, são ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

g) Arrendamentos a pagar

Os arrendamentos a pagar são inicialmente mensurados ao valor presente dos fluxos de pagamentos futuros, descontado pela taxa incremental de financiamento. Posteriormente, o passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva e remensurado (com correspondente ajuste no direto de uso relacionado) quando há alteração nos pagamentos futuros motivada por atualizações monetárias ou alteração nas taxas de desconto.

Em todo ano o cálculo do arrendamento mercantil é reavaliado em decorrência da Performance Negativa entre a energia contratada e a energia entregue para a CCEE, considerando que a receita fixa de energia de reserva e a penalidade é base para cálculo do arrendamento.

O período de vigência do contrato junto ao locador é conforme segue:

- Floresta I – 01/11/2017 a 31/10/2052;
- Floresta II – 01/11/2017 a 31/10/2052;
- Floresta III – 01/12/2017 a 30/11/2052.

O valor classificado no circulante é consideravelmente inferior ao não circulante no início do arrendamento em decorrência do alto volume de juros incluídos nas primeiras parcelas diante do longo prazo do contrato de arrendamento. Isso tende a uma inversão ao longo dos últimos anos do contrato.

Adicionalmente, a Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamentos de curto prazo, ou seja, arrendamentos de ativos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início, e de ativos de baixo valor individual, os quais são reconhecidos como despesa ao longo do prazo do arrendamento.

h) Provisão para desmobilização

Os custos de desmobilização das usinas pertencentes às controladas da Companhia são provisionados com base no valor presente dos custos esperados para cumprir a obrigação, utilizando fluxos de caixa esperados, com base na melhor estimativa na data de reporte, e são reconhecidos em contrapartida dos custos do correspondente ativo. A atualização financeira da provisão é reconhecida na demonstração do resultado conforme incorrido. A provisão é revisada anualmente e quaisquer ajustes de estimativa são efetuados em contrapartida do custo do ativo.

i) Distribuição de dividendos

Os dividendos são reconhecidos como passivo nos seguintes momentos: (i) dividendos mínimos obrigatórios – quando do encerramento do exercício; (ii) dividendos intercalares e intermediários – quando de sua aprovação pela Diretoria Executiva; e (iii) dividendos adicionais propostos no encerramento do exercício – quando de sua aprovação pela Assembleia Geral Ordinária (AGO).

j) 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.

k) 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, as quais são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos.

l) 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, consequentemente, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

m) Imposto de renda e contribuição social

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

n) 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, principalmente, (i) à definição de vida útil do ativo imobilizado; (ii) ao teste de redução ao valor recuperável dos ativos de longa duração; (iii) à provisão para desmobilização da Usina; e (iv) à estimativa da taxa incremental de arrendamentos.

o) Novas normas, alterações e interpretações

O IASB e o CPC emitiram 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 n° 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.

p) 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 n° 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 n° 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: evidenciação; 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 n° 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: evidenciação; 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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e depósitos bancários à vista	-	4	7.526	7.037
Aplicações Financeiras	725	1.106	63.842	57.116
	725	**1.110**	**71.368**	**64.153**

Os Investimentos em aplicações financeiras estão representados por quotas de fundos de investimentos de curto prazo e renda fixa, com rendimentos próximos à variação dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI) e com disponibilidade diária.

NOTA 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Em 31.12.2022, a Companhia mantinha R$ 7.725 (R$ 7.255 em 31.12.2021) relativo a contas a receber de clientes. O prazo de faturamento da Companhia é de 30 dias, razão pelo qual o valor dos títulos a receber corresponde ao seu valor justo na data da venda de energia.

O modelo do setor elétrico brasileiro conta, desde 2008, com a Energia de Reserva, destinada a elevar a segurança no fornecimento no Sistema Interligado Nacional (SIN). A energia de reserva é oriunda de usinas especialmente contratadas para este fim, de forma complementar ao montante contratado no ambiente regulado (ACR).

A regulamentação do mecanismo deu-se pelo Decreto no 6.353, de 16 de janeiro de 2008, e o início da comercialização ocorreu um ano mais tarde. A CCEE passou a representar os agentes de consumo desta energia e a responder pela centralização da relação contratual entre as partes e pela gestão da Conta de Energia de Reserva.

Esta modalidade de contratação é formalizada mediante a celebração dos Contratos de Energia de Reserva (CER), entre os agentes vendedores nos leilões e a CCEE – na condição de representante dos agentes de consumo, incluindo os consumidores livres, aqueles referidos no § 5o do art. 26 da Lei no 9.427/1996 e os autoprodutores.

Os Contratos de Uso de Energia de Reserva (CONUER) são celebrados entre a CCEE e os agentes de consumo – distribuidores, consumidores livres e consumidores especiais – em decorrência dos Contratos de Energia de Reserva (CER) – estes, celebrados entre os agentes vendedores nos leilões e a CCEE.

Para a operação descrita acima, não há constituição de Perda Esperada para Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD), pois a CCEE efetua os pagamentos mensais constantes em contrato, apurando eventuais diferenças entre a energia contratada e a fornecida ao final de cada ano do contrato, e aplicando os ajustes necessários no ano seguinte.

NOTA 6. INVESTIMENTO

a) Composição

	Controladora	
	31.12.2022	**31.12.2021**
Participações societárias permanentes	200.225	186.512
Avaliação pelo método de equivalência patrimonial	21.208	16.330
Dividendos a receber	(2.015)	(2.617)
Total	**219.418**	**200.225**

b) Mutação dos investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial

	Controladora			
	Saldo em 31/12/2021	**Equivalência patrimonial**	**Dividendos**	**Saldo em 31/12/2022**
Engie Solar Floresta I	77.901	7.139	(678)	84.362
Engie Solar Floresta II	76.280	8.430	(801)	83.909
Engie Solar Floresta III	46.044	5.639	(536)	51.147
Total	**200.225**	**21.208**	**(2.015)**	**219.418**

NOTA 7. IMOBILIZADO

a) Composição

	Consolidado				
		31.12.2022			31.12.2021
	Taxa média de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Parque Solar	3,33%	458.441	(75.535)	382.906	400.093
Subestação Consórcio	3,33%	13.253	(1.255)	11.998	12.463
Outros	6,25%	288	(20)	268	121
Direito de uso de arrendamentos	10,20%	11.254	(844)	10.410	9.722
Estimativa de gastos com descomissionamento	3,80%	6.598	(45)	6.553	-
		489.834	(77.699)	412.135	422.399
Em curso					
Em curso		15.596	-	15.596	-
		15.596	-	15.596	-
Total		505.430	(77.699)	427.731	422.399

b) Movimentação do ativo imobilizado

	Consolidado						
	Parque Solar	Subestação Consórcio	Outros	Direito de uso de arrendamentos	Estimativa de gastos com descomissionamento	Em curso	Total
Saldos em 31.12.2020	414.807	12.920	-	9.337	-	2.503	439.567
Ingressos	8.841	23	124	-	-	-	8.988
Transferências	(2.183)	-	-	-	-	-	(2.183)
Remensuração	-	-	-	740	-	-	740
Baixas	(6.772)	-	-	-	-	(2.503)	(9.275)
Depreciação	(14.600)	(480)	(3)	(355)	-	-	(15.438)
Saldos em 31.12.2021	400.093	12.463	121	9.722	-	-	422.399
Ingressos	12.505	15	550	-	6.598	15.236	34.904
Transferências	(7.831)	-	-	119	-	4.166	(3.546)
Remensuração	(3.247)	-	-	918	-	-	(2.329)
Baixas	(3.768)	-	(387)	-	-	(3.806)	(7.961)
Depreciação	(14.846)	(480)	(16)	(349)	(45)	-	(15.736)
Saldos em 31.12.2022	382.906	11.998	268	10.410	6.553	15.596	427.731

(1) Imobilizado em curso refere-se as aquisições e transferências de equipamentos para conclusão da construção dos parques solares.
(2) As baixas do parque solar referem-se à cancelamentos de notas fiscais reflexo das conciliações entre adiantamentos e fornecedores oriundo de períodos passados.
(3) As transferências do parque solar trata-se do reflexo das conciliações entre adiantamentos e fornecedores oriundo de períodos passados. Em agosto de 2021, o valor do software SCADA foi reclassificado para o intangível.

c) Direito de uso de arrendamentos

Os direitos de uso de arrendamentos, inicialmente, compreendem o passivo de arrendamento acrescido dos pagamentos antecipados. Esses ativos são depreciados com base na vigência dos contratos de arrendamento e avaliados no que se refere a perda por redução ao valor recuperável (impairment). Adicionalmente, são ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

d) Provisão para desmobilização

A Companhia reconheceu em seu imobilizado a provisão dos custos decorrentes da desmobilização de seu parque solar, com base no valor presente dos fluxos de caixa esperados para o cumprimento da obrigação de retirada dos ativos e de restauração do local ao final do prazo de autorização. A taxa real de desconto utilizada para o cálculo do valor presente foi de 6,05%, baseado nas taxas de títulos públicos com vencimento similar ao do término das autorizações. O saldo da provisão para desmobilização registrada no passivo não circulante em 31.12.2022 era de R$ 6.614 (R$ 0,00 em 31.12.2021).

NOTA 8. INTANGÍVEL

a) Composição

	Consolidado				
		31.12.2022			31.12.2021
	Taxa média de amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Projeto Parque Solar	3,33%	9.855	(1.696)	8.159	8.486
Software SCADA	3,33%	2.245	(260)	1.985	2.057
Ágio por expectativa de rentabilidade futura		1.679	(225)	1.454	1.510
		13.779	(2.181)	11.598	12.053

b) Movimentação do ativo intangível

	Consolidado			
	Projeto Parque Solar	Software SCADA	Ágio por expectativa de rentabilidade futura	Total
Saldos em 31.12.2020	8.815	-	1.566	10.381
Ingressos	-	73	-	73
Baixas	-	(14)	-	(14)
Transferências	-	2.186	-	2.186
Amortização	(329)	(188)	(56)	(573)
Saldos em 31.12.2021	8.486	2.057	1.510	12.053
Amortização	(327)	(72)	(56)	(511)
Saldos em 31.12.2022	8.159	1.985	1.454	11.598

NOTA 9. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação de riscos dos seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos da ENGIE Brasil Energia, sua controladora indireta. Os negócios da Companhia, as condições financeiras e os resultados das operações podem ser afetados de forma adversa por qualquer um destes fatores de risco:

a) Riscos de mercado

Esse risco está relacionado com a possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas por conta de flutuação de taxas de juros aplicadas aos seus passivos, resultando em efeitos em suas despesas financeiras. A Companhia está exposta às variações da TJLP, em decorrência do financiamento contratado.

A flutuação da TJLP tende a acompanhar as flutuações das taxas de juros e efeitos inflacionários. Desta forma, o financiamento contratado tende a estar protegido pelos contratos de energia, os quais possuem cláusula de reajuste inflacionário, com a aplicação de IPCA, representando, portanto, um *hedge* natural de longo prazo. Adicionalmente, o montante correspondente à parcela da TJLP que excede 6% a.a. é incorporado ao principal da dívida, fator que mitiga o impacto imediato no fluxo de caixa da Companhia, em caso de aceleração da TJLP.

A seguir é apresentada a análise de sensibilidade preparada pela Companhia. O cenário-base provável para o ano de 2022 foi definido por meio das premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

	Variação 12 meses	**Cenário Provável**	**Sensibilidade**		
Risco de variação	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**Provável**	**Δ + 25%** *(1)*	**Administração**
TJLP	7,2%	7,4%	0,2 p.p.	1,9 p.p.	0,3 p.p.

(*) Variações sobre o cenário provável de 2023.

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 e índices flutuantes para os próximos 12 meses. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido nos próximos 12 meses, em comparação aos últimos 12 meses, caso tais cenários se materializem, são estas:

	Saldos em	Sensibilidade		
	31.12.2022	Provável	Δ + 25%	Administração
Risco de aumento				
Financiamentos				
TJLP	260.702	(438)	(4.753)	(819)

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 (financiamento, deduzido dos depósitos vinculados ao serviço da dívida e do caixa e equivalentes de caixa) e pelo patrimônio líquido. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Instrumentos de dívida	**-**	**-**	**260.702**	**277.442**
(-) Caixa e equivalentes de caixa	725	1.110	71.368	64.153
(-) Depósitos vinculados	-	-	10.443	10.222
Dívida líquida	**725**	**1.110**	**342.513**	**351.817**
Patrimônio líquido	**221.695**	**202.880**	**221.695**	**202.880**
Endividamento líquido	**0,0**	**0,0**	**1,5**	**1,7**

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.

Nas operações de venda de energia, a Companhia minimiza o seu risco de crédito por meio da utilização de um mecanismo de constituição de garantias envolvendo os recebíveis de seus clientes.

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.

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 a dívida com juros pós-fixados o valor foi obtido com base na curva de juros do encerramento do exercício.

	Consolidado				
	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	11.261	114	140	9.019	**20.534**
Financiamentos	18.846	37.691	37.691	166.473	**260.702**
	30.107	**37.805**	**37.831**	**175.492**	**281.236**

e) Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Ativos financeiros				
Valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras	725	1.105	63.843	57.116
Custo amortizado				
Caixa e depósitos bancários à vista	-	4	7.525	7.037
Contas a receber de clientes	-	-	7.725	7.255
Depósitos vinculados	-	-	10.443	10.222
	725	**1.109**	**89.536**	**81.630**
Passivos financeiros				
Custo amortizado				
Fornecedores	-	8	20.534	20.966
Financiamentos	-	-	260.702	277.442
Ressarcimentos às distribuidoras	-	-	12.289	11.898
	-	**8**	**293.525**	**310.306**

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

NOTA 10. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021

Fornecedores	-	8	11.214	10.809
Arrendamentos a pagar	-	-	47	44
Fornecedores circulante	**-**	**8**	**11.261**	**10.853**
Arrendamentos a pagar	-	-	9.273	10.113
Fornecedores não circulante	**-**	**-**	**9.273**	**10.113**
Total	**-**	**8**	**20.534**	**20.966**

NOTA 11. FINANCIAMENTOS

a) Mutação

	Consolidado
	Total
Saldo em 31.12.2020	**292.496**
Ingressos BNDES	3.426
Juros	19.155
Amortização de principal	(18.553)
Amortização de juros	(19.082)
Saldo em 31.12.2021	**277.442**
Juros	22.994
Amortização de principal	(18.694)
Amortização de juros	(21.040)
Saldo em 31.12.2022	**260.702**

b) Vencimentos do financiamento

	Consolidado
2023	18.846
2024	18.846
2025	18.846
2026 a 2031	113.075
2032 a 2036	91.090
	260.702

c) Liberação de recursos

Em 05 de novembro de 2018, O BNDES abre à Companhia, crédito total no valor de R$ 315.564.000,00, créditos estes que serão postos à disposição da Companhia parceladamente, depois de cumpridas as condições de liberação referidas nas cláusulas de seu contrato, em função das necessidades para a realização do projeto financiado, respeitadas a programação financeira do BNDES, que está subordinada à definição de recursos para suas aplicações, pelo Conselho Monetário Nacional.

Em 20 de dezembro de 2018, o BNDES liberou o montante de R$ 265.000.000,00, destinados à implantação da UFV Floresta I, UFV Floresta II e UFV Floresta III, (em conjunto denominadas “Beneficiárias”) no âmbito do contrato de financiamento, localizada no município de Areia Branca, Estado de Rio Grande do Norte, e à aplicação da SE Areia Branca.

Em 30 de maio de 2019, o BNDES liberou o montante de R$ 25.105.000,00, destinados à implantação da UFV Floresta I, UFV Floresta II e UFV Floresta III localizada no município de Areia Branca, Estado de Rio Grande do Norte, e à aplicação da SE Areia Branca.

Em 24 de dezembro de 2020, o BNDES liberou o montante de R$ 15.474.000,00, destinados à implantação da UFV Floresta I, UFV Floresta II e UFV Floresta III localizada no município de Areia Branca, Estado de Rio Grande do Norte, e à aplicação da SE Areia Branca.

Em 27 de maio de 2021, o BNDES liberou o montante de R$ 3.427.000,00 destinados à implantação da UFV Floresta I, UFV Floresta II e UFV Floresta III localizada no município de Areia Branca, Estado de Rio Grande do Norte, e à aplicação da SE Areia Branca.

d) Taxas de juros

Sobre o principal da dívida incidirão juros de 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano (a título de remuneração), acima da Taxa de Longo Prazo (TLP), divulgada pelo Banco Central do Brasil, observada a sistemática definida no próprio contrato.

e) Garantias da operação

A liberação da colaboração financeira, além do cumprimento, no que couber, das condições previstas nos artigos 5o e 6o das “Disposições Aplicáveis aos Contratos do BNDES” retro mencionadas, e das estabelecidas nas “Normas e Instruções de Acompanhamento”, a que se refere o artigo 2o das mesmas “Disposições”, fica sujeita ao atendimento do contrato de cessão fiduciária de direitos creditórios com notificação à CCEE e da penhora dos respectivos ativos.

Para assegurar o pagamento de quaisquer obrigações decorrentes deste Contrato, como o principal da dívida, juros, comissões, pena convencional, multas e despesas foram estabelecidas as seguintes garantias:

“

I - A SOLAIREDIRECT HOLDING dá, ao BNDES, em penhor, a totalidade de suas ações atuais e futuramente detidas, de emissão da FLORESTA HOLDING, bem como quaisquer outras ações representativas do capital social da FLORESTA HOLDING, que venham a ser subscritas, adquiridas ou de qualquer modo emitidas pela mesma.

II - A FLORESTA HOLDING dá ao BNDES em penhor, a totalidade de suas ações atuais e futuramente detidas, de emissão das Beneficiárias, bem como quaisquer outras ações representativas do capital social das Beneficiárias, que venham a ser subscritas, adquiridas ou de qualquer modo emitidas pelas mesmas.

III - As Beneficiárias dão em penhor ao BNDES, os módulos fotovoltaicos e inversores relativos ao Projeto.

IV - As Beneficiárias cederão fiduciariamente ao BNDES:

a) Os direitos creditórios provenientes dos Contratos de Energia de Reserva (“CERs”) celebrados entre as Beneficiárias e a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE;

b) Os direitos creditórios provenientes de quaisquer outros contratos de compra e venda de energia que venham a ser celebrados pelas Beneficiárias, no Ambiente de Contratação Livre (ACL) ou no Ambiente de Contratação Regulado (ACR);

c) Quaisquer outros direitos creditórios e/ou receitas que sejam decorrentes do PROJETO, inclusive aqueles relativos a operações no mercado de curto prazo e/ou de operação em teste;

d) Entre outros direitos;

V - A FLORESTA HOLDING cederá fiduciariamente ao BNDES:

a) Os direitos creditórios da “CONTA CENTRALIZADORA HOLDING”, conforme definida no CONTRATO DE CESSÃO FIDUCIÁRIA; e

b) Os direitos creditórios decorrentes dos contratos de mútuo celebrados com as Beneficiárias, nos termos do CONTRATO DE CESSÃO FIDUCIÁRIA.”

f) Prazo de amortização

O principal da dívida decorrente deste Contrato deve ser pago ao BNDES em 216 (duzentas e dezesseis) prestações mensais e sucessivas, cada uma delas no valor do principal vincendo da dívida, dividido pelo número de prestações de amortização ainda não vencidas, vencendo-se a primeira prestação em 15 (quinze) de novembro de 2018, observado o disposto na Cláusula Vigésima Terceira (Vencimento em Dias Feriados), comprometendo-se as Beneficiárias a liquidarem com a última prestação, em 15 (quinze) de dezembro de 2036 todas as obrigações decorrentes deste Contrato.

g) Cumprimento de cláusula contratual restritiva (covenants)

A Companhia possui empréstimo junto ao BNDES onde tal contrato contém a cláusula de cumprimento do covenants da obrigação de apuração de no mínimo 1,300 (1,3x) do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD") de acordo com os termos da clausula 12 a no inciso XII do Contrato de Financiamento, entretanto tal covenants é apurado ao nível da empresa Engie Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A. (Holding que consolida as demais empresas Engie Solar Floresta II Geração Centralizada SPE S.A. e Engie Solar Floresta III Geração Centralizada SPE S.A.), dada a característica consolidada das garantias oferecidas e aceitas pelo BNDES. O contrato de financiamento prevê o cálculo do índice do EBITDA no resultado consolidado ao nível da Holding acima mencionada.

Considerando as premissas aplicadas, o índice de cobertura do serviço da dívida consolidado na Engie Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A. em 31 de dezembro de 2022 representa ICSD = 1,5.

NOTA 12. RESSARCIMENTOS ÀS DISTRIBUIDORAS

	Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021
Penalidade a Pagar CER - Ano 3	-	11.898
Penalidade a Pagar CER - Ano 4	12.289	-
	12.289	**11.898**

Representa o ressarcimento a CCEE no fechamento do contrato anual, decorrente de Performance Negativa entre a energia contratada e a energia entregue para a CCEE.

NOTA 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Companhia em 31.12.2022 e 31.12.2021 era de R$ 174.036 representado por 174.036 ações ordinárias e nominativas no valor nominal de R$ 1,00 cada as quais pertencem em sua totalidade à ENGIE Solar Floresta Geração Centralizada Holding S.A. ("Floresta Holding").

b) Reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios

Do lucro líquido ao final do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social da Companhia. A 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.

A política de dividendos da Companhia estabelece que seus acionistas tenham direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 10% do lucro líquido ajustado do exercício.

NOTA 14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado	
	2022	2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		
Fornecimento de energia de reserva	88.003	80.067
Transações no mercado de curto prazo	-	375
Outras receitas/performance negativa	(12.009)	(10.987)
Receita Bruta	**75.994**	**69.455**
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL		
PIS/COFINS	(3.213)	(2.921)
Total deduções	**(3.213)**	**(2.921)**
Outras receitas	**-**	**2.570**
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**72.781**	**69.104**

NOTA 15. CONCIALIÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

Durante o exercício de 2021 e 2022, a Companhia foi tributada ao Lucro Real, sendo mais viável as suas atividades de acordo com o seu projeto de negócios.

a) Apuração do imposto de renda e contribuição social – resultado

	Companhia					
	31/12/2022			31/12/2021		
	IRPJ	CSLL	Totais	IRPJ	CSLL	Totais
Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e CSLL	20.791	20.791		16.217	16.217	
(+) Adições	-	-		109	109	
(-) Exclusões	(21.207)	(21.207)		(16.439)	(16.439)	
Lucro (prejuízo) real antes da compensação	**(416)**	**(416)**		**(113)**	**(113)**	
(-) Compensação do prejuízo fiscal	-	-		-	-	
Base de cálculo Lucro Real	**(416)**	**(416)**		**(113)**	**(113)**	
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

	Consolidado					
	31/12/2022			31/12/2021		
	IRPJ	CSLL	Totais	IRPJ	CSLL	Totais
Receita bruta	87.533	87.533		79.742	79.742	
Alíquota presunção	8%	12%		8%	12%	
Lucro presumido	**7.003**	**10.504**		**6.379**	**9.569**	
Outras receitas	7.720	7.720		5.042	5.042	
Base de cálculo	**14.723**	**18.224**		**11.421**	**14.611**	
IRPJ (15%) e CSLL (9%) devido	2.209	1.640	3.849	3.451	2.358	5.809
Adicional do IRPJ - 10%	1.401	-	1.401	2.229	-	2.229
Total do imposto/contribuição devido	**3.609**	**1.640**	**5.249**	**5.680**	**2.358**	**8.038**
Composição dos tributos no resultado						
Corrente	(3.609)	(1.640)	(5.249)	(5.680)	(2.358)	(8.038)
Diferido	(8)	(6)	(14)	2.526	915	3.441
	(3.617)	**(1.646)**	**(5.263)**	**(3.154)**	**(1.443)**	**(4.597)**

(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2022, da ENGIE Solar Floresta Holding Geração Centralizada S.A.).

DIRETORIA EXECUTIVA

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Presidente

Sérgio Roberto Maes
Direto Técnico-Operacional

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Diretor Administrativo e Financeiro

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Amanda Aparecida Mota
Contador - CRC 1SP233929/O-1