# Ferrari Termoelétrica S.A.

Demonstrações Contábeis
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Deloitte Touche Tohmatsu
Rua Orestes Guimarães, 538,
6º andar, salas 602, 603 e 604
89204-060 - Joinville - SC
Brasil

Tel.: + 55 (47) 3025-5155
Fax: + 55 (47) 3328-5155
www.deloitte.com.br

# RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas e Administradores da
Ferrari Termoelétrica S.A.

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Ferrari Termoelétrica S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Ferrari Termoelétrica S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações 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 - CFC, 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.

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

A Administração 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 esse respeito.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

**Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis**

A Administração 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 Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 Administração 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 de uma 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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 a 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.

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Deloitte.

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

Joinville, 27 de abril de 2022

Deloitte Touche Tohmatsu
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" SC

Fernando de S. Leite
Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3



© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

# FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.

## Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

CNPJ N° 08.791.234/0001-06
NIRE N° 35 3 0034096-5
Endereço: Fazenda da Rocha, s/n Zona Rural – Pirassununga – SP – CEP 13.631-301

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Senhores Acionistas,**

A Administração da Ferrari Termoelétrica 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 2021. As informações estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando especificado em contrário, e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### 1. 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.

### 2. Controle Acionário

A totalidade do capital social da Companhia pertence à ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda., 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.

### 3. Ambiente Macroeconômico

O segundo ano da pandemia da Covid-19 foi, em linhas gerais, marcado pela recuperação do crescimento econômico e alta inflação – uma constante observada no Brasil e no mundo. O Produto Interno Bruto (PIB) teve crescimento de 4,6%. A alta compensa o decréscimo de 4,1% observado em 2020.

A atividade econômica brasileira iniciou uma recuperação, ainda que ligeiramente abaixo da esperada. A inflação elevada, com pior resultado desde 2015, gerou impacto sobre o crescimento, com a deterioração do poder de compra das famílias. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou variação de 10,1%, enquanto o Índice Nacional de Preço ao Consumidor (INPC) registrou, no acumulado do ano, 10,2%.

As incertezas trazidas pela pandemia e seus desdobramentos também influenciaram o mercado financeiro. A taxa básica de juros (Selic) atingiu 9,2%, alta de 7,2 p.p. no exercício de 2021, enquanto o dólar (Ptax) bateu a marca de R$ 5,58 – a moeda americana estava cotada em R$ 5,19 ao fim de 2020.

## 4. Desempenho Operacional

Em 2021, a geração bruta de Ferrari foi de 384,3 GWh, 4,2% inferior à obtida em 2020, que foi de 401,0 GWh.

O índice de disponibilidade, considerando-se as paradas programadas, atingido em 2021 foi de 73,9%, 9,0 p.p. menor que o obtido em 2020, de 82,9%.

## 5. Desempenho Econômico-financeiro

### a) Principais indicadores (expressos em milhares de reais)

| Indicadores de resultado | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Variação (R$) | Variação % |
|---|---|---|---|---|
| Receita operacional líquida | 69.320 | 69.085 | 235 | 0,3 |
| Lucro bruto | 48.211 | 49.990 | (1.779) | (3,6) |
| Margem bruta | 69,5% | 72,4% | | (2,8 p.p) |
| Resultado do serviço (EBIT) | 47.913 | 49.677 | (1.764) | (3,6) |
| EBITDA (Lajida)[1] | 56.133 | 57.883 | (1.750) | (3,0) |
| Margem EBITDA (Lajida) | 80,98% | 83,79% | | (2,8 p.p) |
| Resultado financeiro | (756) | (3.772) | 3.016 | (80,0) |
| Lucro líquido do exercício | 43.998 | 43.528 | 470 | 1,1 |

[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: as reduções são motivadas, principalmente, pelo aumento dos custos de transações no mercado de curto prazo, parcialmente atenuado pelo incremento na receita operacional líquida.

Resultado financeiro: o aumento foi motivado, principalmente, pelo incremento de rendimentos sobre as aplicações financeiras no ano de 2021 quando comparados aos de 2020.

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

## 6. 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.

## 7. Serviços de Auditoria

A Companhia informa que os auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, não prestaram serviços não relacionados à auditoria independente em 2021.

## 8. Agradecimentos

A Administração da Ferrari 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 2021.

A Administração

**FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.**
**CNPJ N° 08.791.234/0001-06 | NIRE N° 35 3 0034096-5**
**BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**
**(Em milhares de reais)**

| ATIVO | | | |
|---|---|---|---|
| | **Nota** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
| **ATIVO CIRCULANTE** | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 13.875 | 45.628 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 7.915 | 20.221 |
| Crédito de imposto de renda e contribuição social | | 6.637 | 6.637 |
| Outros ativos circulantes | | 1.035 | 1.902 |
| | | **29.462** | **74.388** |
| **ATIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| **Realizável a longo prazo** | | | |
| Depósitos vinculados | 6 | 2.582 | 2.491 |
| Outros ativos não circulantes | | 42 | 40 |
| | | **2.624** | **2.531** |
| **Imobilizado** | **7** | **99.352** | **107.494** |
| | | **101.976** | **110.025** |
| **TOTAL** | | **131.438** | **184.413** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.**
**CNPJ N° 08.791.234/0001-06 | NIRE N° 35 3 0034096-5**
**BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**
**(Em milhares de reais)**

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
|---|---|---|---|
| | **Nota** | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
| **PASSIVO CIRCULANTE** | | | |
| Fornecedores | 8 | 1.058 | 1.201 |
| Dividendos | | - | 4.230 |
| Financiamentos | 10 | 4.854 | 4.824 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | | 511 | 736 |
| Outros passivos circulantes | | 333 | 464 |
| | | **6.756** | **11.455** |
| **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| Financiamentos | 10 | 44.929 | 49.343 |
| | | **44.929** | **49.343** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **11** | | |
| Capital social | | 54.440 | 69.440 |
| Reservas de lucros | | 13.888 | 51.961 |
| Dividendos adicionais propostos | | 9.379 | - |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | 2.046 | 2.214 |
| | | **79.753** | **123.615** |
| **TOTAL** | | **131.438** | **184.413** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
## CNPJ N° 08.791.234/0001-06 | NIRE N° 35 3 0034096-5
## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

**(Em milhares de reais)**

| | Nota | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **12** | **69.320** | **69.085** |
| **Custos da energia vendida** | | | |
| Depreciação | 7 | (8.220) | (8.206) |
| Serviços de terceiros | | (6.201) | (5.929) |
| Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | | (2.194) | (2.043) |
| Transações no mercado de energia de curto prazo | | (1.956) | (801) |
| Outros | | (2.538) | (2.116) |
| | | **(21.109)** | **(19.095)** |
| **LUCRO BRUTO** | | **48.211** | **49.990** |
| **Despesas operacionais** | | | |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas | | (298) | (301) |
| Outras despesas operacionais | | - | (12) |
| **LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS** | | **47.913** | **49.677** |
| **Resultado financeiro** | | | |
| Renda de aplicações financeiras | | 2.460 | 478 |
| Juros sobre contas a receber | | 277 | - |
| Juros sobre depósitos vinculados | | 106 | 92 |
| Juros e variação monetária sobre financiamentos | 10 | (3.513) | (3.949) |
| Outras despesas financeiras, líquidas | | (86) | (393) |
| | | **(756)** | **(3.772)** |
| **LUCRO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO** | | **47.157** | **45.905** |
| **Imposto de renda e contribuição social correntes** | **13** | | |
| Imposto de renda | | (2.126) | (1.552) |
| Contribuição social | | (1.033) | (825) |
| | | **(3.159)** | **(2.377)** |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | | **43.998** | **43.528** |

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

**(Em milhares de reais)**

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **43.998** | **43.528** |
| **RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO** | **43.998** | **43.528** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.**
**CNPJ N° 08.791.234/0001-06 | NIRE N° 35 3 0034096-5**
**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**
**(Em milhares de reais)**

| | | | Reservas de lucros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | Capital social | Reserva legal | Reserva de retenção de lucros | Dividendos adicionais propostos | Ajuste de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total |
| **Saldos em 31.12.2019** | | **69.440** | **12.495** | **-** | **-** | **2.382** | **-** | **84.317** |
| Realização do ajuste a valor justo do imobilizado | | - | - | - | - | (168) | 168 | - |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | 43.528 | 43.528 |
| Destinações propostas à AGO: | | | | | | | | |
| - Reserva legal | | - | 1.393 | - | - | - | (1.393) | - |
| - Dividendos mínimos obrigatórios | | - | - | - | - | - | (4.230) | (4.230) |
| - Reserva de retenção de lucros | | - | - | 38.073 | - | - | (38.073) | - |
| **Saldos em 31.12.2020** | **11** | **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** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## FERRARI TERMOELÉTRICA S.A.
## CNPJ N° 08.791.234/0001-06 | NIRE N° 35 3 0034096-5
## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
## PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
**(Em milhares de reais)**

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro | **47.157** | **45.905** |
| Conciliação do lucro com o caixa gerado nas operações: | | |
| Depreciação | 8.220 | 8.206 |
| Juros e variação monetária sobre financiamentos | 3.513 | 3.949 |
| Juros sobre contas a receber | (277) | - |
| Juros sobre depósitos vinculados | (106) | (92) |
| Outros | - | 12 |
| **Lucro antes dos tributos ajustado** | **58.507** | **57.980** |
| (Aumento) redução nos ativos | | |
| Contas a receber de clientes | 12.583 | (3.357) |
| Outros ativos | 349 | (141) |
| Aumento (redução) nos passivos | | |
| Fornecedores | (143) | (484) |
| Outros passivos | (122) | 203 |
| **Caixa gerado pelas operações** | **71.174** | **54.201** |
| Pagamento de juros sobre financiamentos | (3.403) | (3.876) |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | (2.877) | (7.097) |
| **Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais** | **64.894** | **43.228** |
| **Atividades de investimento** | | |
| Aplicação no imobilizado | (78) | (544) |
| **Caixa líquido das atividades de investimento** | **(78)** | **(544)** |
| **Atividades de financiamento** | | |
| Redução de capital social | (15.000) | - |
| Captação de financiamentos | 283 | 260 |
| Pagamento de financiamentos | (4.777) | (14.188) |
| Dividendos pagos | (77.090) | - |
| Depósitos vinculados ao serviço da dívida | 15 | 2.259 |
| **Caixa líquido das atividades de financiamento** | **(96.569)** | **(11.669)** |
| **(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa** | **(31.753)** | **31.015** |
| **Conciliação do caixa e equivalentes de caixa** | | |
| Saldo inicial | 45.628 | 14.613 |
| Saldo final | 13.875 | 45.628 |
| **(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa** | **(31.753)** | **31.015** |
| **Transações que não envolvem o caixa e equivalente de caixa** | | |
| Compensação de imposto de renda e contribuição social | 516 | 107 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Ferrari Termoelétrica S.A. ("Ferrari" ou "Companhia"), constituída em 04.04.2007, 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 Termoelétrica 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.

Os anos de 2020 e 2021 foram marcados pelos efeitos da pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, que impactou, e continua impactando, a economia mundial. Em decorrência disto, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria. As restrições impostas pelo isolamento social trouxeram efeitos importantes na atividade de diversos setores, na renda das famílias e nos investimentos no país. Na medida em que a situação da pandemia foi melhorando e, com isso, as restrições às atividades econômicas gradativamente reduzidas, houve evolução em diferentes regiões e segmentos de negócios. Em 2021 e 2020, a Companhia não apurou impactos significativos decorrentes da pandemia em suas demonstrações contábeis.

## 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 27.04.2022.

**a) 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.

## 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, consequentemente, 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 01.01.2021. 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°17 17** Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) – Arrendamentos, CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação e CPC 48 – Instrumentos financeiros. | 11.02.2021 | 01.01.2021 | Sem impactos relevantes |
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 18** Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) - Arrendamentos - Benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento – prorrogação. | 11.06.2021 | Vigência estabelecida pelos órgãos reguladores | Sem impactos relevantes |

b)

### k) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2022, 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 |
|---|---|---|---|
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 19** CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 48 – Instrumentos financeiros. | 01.10.2021 | 01.01.2022 | Sem impactos relevantes |
| **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 |

## NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Caixa e depósitos bancários à vista | 99 | 1.417 |
| Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa | 13.776 | 44.211 |
| | **13.875** | **45.628** |

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 2021 e 2020 foi de cerca de 99,0% e 98,7% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

## NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Distribuidoras | 4.617 | 4.376 |
| Energia de reserva | 1.355 | 1.288 |
| Transações realizadas na CCEE[1] | 1.157 | 13.805 |
| Comercializadoras | 786 | 752 |
| | **7.915** | **20.221** |

(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 n° 14.052/2020 e n° 14.182/2021.

Em 31.12.2021 e 31.12.2020 não havia valores a receber vencidos.

## NOTA 6 - DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 31.12.2021, a Companhia mantinha R$ 2.582 (R$ 2.491 em 31.12.2020) 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

| | | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa média de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| **Em serviço** | | | | | |
| Máquinas e equipamentos | 4,50% | 158.788 | (73.645) | 85.143 | 92.209 |
| Edificações e benfeitorias | 5,09% | 22.428 | (8.623) | 13.805 | 14.939 |
| Terrenos | 3,95% | 96 | (50) | 46 | 50 |
| Móveis e utensílios | 6,30% | 76 | (25) | 51 | 56 |
| | | **181.388** | **(82.343)** | **99.045** | **107.254** |
| **Em curso** | | **307** | **-** | **307** | **240** |
| | | **181.695** | **(82.343)** | **99.352** | **107.494** |

**b) Mutação do ativo imobilizado**

| | Máquinas e equipamentos | Edificações e benfeitorias | Terrenos | Móveis e utensílios | Em curso | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2019** | **98.981** | **16.074** | **54** | **59** | **-** | **115.168** |
| Ingressos | - | - | - | - | 544 | 544 |
| Transferências | 304 | - | - | - | (304) | - |
| Baixas | (12) | - | - | - | - | (12) |
| Depreciação | (7.064) | (1.135) | (4) | (3) | - | (8.206) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **92.209** | **14.939** | **50** | **56** | **240** | **107.494** |
| Ingressos | - | - | - | - | 78 | 78 |
| Transferências | 11 | - | - | - | (11) | - |
| Depreciação | (7.077) | (1.134) | (4) | (5) | - | (8.220) |
| **Saldos em 31.12.2021** | **85.143** | **13.805** | **46** | **51** | **307** | **99.352** |

**c) Depreciação**

Os montantes dos itens totalmente depreciados, os quais integram o valor do custo e da depreciação, são estes:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Edificações e benfeitorias | 142 | 142 |
| Máquinas e equipamentos | 1.481 | 1.461 |
| | **1.623** | **1.603** |

**d) Autorização do Órgão Regulador**

A Companhia é detentora da autorização para exploração da Usina Termoelétrica Ferrari ("UTE Ferrari") pelo prazo de 35 anos, a contar da data de 26.07.2007, podendo ser prorrogada, a critério da Aneel.

## NOTA 8 - FORNECEDORES

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Fornecedores de materiais e serviços | 443 | 795 |
| Encargos de uso da rede elétrica | 615 | 406 |
| | **1.058** | **1.201** |

## NOTA 9 - GERENCIAMENTO DE RISCO 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, 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) Risco 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 dos financiamentos contratados.

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, portando 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 apresentado 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 | Cenário Provável | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Risco de variação do índice** | **2021** | **2022** | **Provável** | **Δ + 25%** | **Administração** |
| TJLP | 5,3% | 6,1% | 0,8 p.p. | 1,5 p.p. | 0,0% p.p. |

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2021 e os previstos no cenário provável para 2022, 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 2022. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido consolidados de 2022, em comparação com o ano de 2021, caso tais cenários se materializem, são estas:

| | Saldos em | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2021** | **Provável** | **Δ + 25% (*)** | **Administração** |
| **Financiamentos** | | | | |
| TJLP | 49.783 | (349) | (736) | - |

## 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:

| | **31.12.2021** | **31.12.2020** |
|---|---|---|
| Dívida | 49.783 | 54.167 |
| (-) Depósitos vinculados | (2.582) | (2.491) |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (13.875) | (45.628) |
| **Dívida líquida** | **33.326** | **6.048** |
| **Patrimônio líquido** | **79.753** | **123.615** |
| **Dívida líquida / Patrimônio líquido** | **0,42** | **0,05** |

**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 31.12.2021, 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 31.12.2021. 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 | 1.058 | - | - | - | 1.058 |
| Financiamento | 8.351 | 15.658 | 14.182 | 31.934 | 70.125 |
| | **9.409** | **15.658** | **14.182** | **31.934** | **71.183** |

### e) Categoria dos instrumentos financeiros

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Ativos financeiros** | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | |
| Aplicações financeiras | 13.776 | 44.211 |
| **Custo amortizado** | | |
| Caixa e depósitos bancários à vista | 99 | 1.417 |
| Contas a receber de clientes | 7.915 | 20.221 |
| Depósitos vinculados | 2.582 | 2.491 |
| | **24.372** | **68.340** |
| **Passivos financeiros** | | |
| **Custo amortizado** | | |
| Fornecedores | 1.058 | 1.201 |
| Financiamentos | 49.783 | 54.167 |
| | **50.841** | **55.368** |

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

## NOTA 10 - FINANCIAMENTOS

### a) Composição

| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Circulante | Não circulante | Total | Circulante | Não circulante | Total |
| BNDES – Ampliação | 4.700 | 44.929 | 49.629 | 4.674 | 49.343 | 54.017 |
| Encargos | 154 | - | 154 | 150 | - | 150 |
| | **4.854** | **44.929** | **49.783** | **4.824** | **49.343** | **54.167** |

### b) Mutação dos financiamentos

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2019** | **11.139** | **56.883** | **68.022** |
| Ingressos | 35 | 225 | 260 |
| Juros e variação monetária | 3.949 | - | 3.949 |
| Transferências | 7.765 | (7.765) | - |
| Amortização de principal | (14.188) | - | (14.188) |
| Amortização de juros | (3.876) | - | (3.876) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **4.824** | **49.343** | **54.167** |
| Ingressos | 26 | 257 | 283 |
| Juros e variação monetária | 3.513 | - | 3.513 |
| Transferências | 4.671 | (4.671) | - |
| Amortização de principal | (4.777) | - | (4.777) |
| Amortização de juros | (3.403) | - | (3.403) |
| **Saldos em 31.12.2021** | **4.854** | **44.929** | **49.783** |

**c) Vencimentos do financiamento apresentado no passivo não circulante**

| | Valor |
|---|---|
| 2023 | 4.689 |
| 2024 | 4.689 |
| 2025 | 4.689 |
| 2026 | 4.689 |
| 2027 | 4.689 |
| 2028 a 2032 | 21.484 |
| | **44.929** |

**d) Condições contratadas**

| | | Condições de pagamento | | |
|---|---|---|---|---|
| | Encargos | Vencimento | Principal e encargos | Saldos em 31.12.2021 |
| BNDES – Ampliação | TJLP + 1,76% a.a.[1] | 07.2032 | Mensais | 49.783 |

(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 31.12.2021 era de R$ 54.440 (R$ 69.440 em 31.12.2020), representado por 54.440.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 54.439.999 pertencentes à ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP") e 1 de propriedade da ENGIE Brasil Energia S.A.

Em 2021, a Companhia reduziu seu capital social no montante de R$ 15.000 com base em seu planejamento financeiro.

**b) Reservas de lucros**

A composição das reservas de lucros é demonstrada a seguir:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| Reserva legal | 13.888 | 13.888 |
| Reserva de retenção de lucros | - | 38.073 |
| | **13.888** | **51.961** |

**b.1) Reserva legal**

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal. Em 2021, em decorrência da redução de capital, esta reserva excedeu os 20% do capital social. 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.

**b.2) Reserva de retenção de lucros**

Em 2021, a Companhia destinou como dividendos intermediários a reserva de retenção de lucros, no montante de R$ 38.073.

## 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.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL BRUTA** | | |
| Suprimento de energia elétrica | 70.235 | 66.051 |
| Transações no mercado de curto prazo | 1.711 | 5.651 |
| | **71.946** | **71.702** |
| **DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL** | | |
| PIS e Cofins | (2.626) | (2.617) |
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **69.320** | **69.085** |

## NOTA 13 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | IR | CSLL | Total | IR | CSLL | Total |
| **Receita operacional bruta** | **71.946** | **71.946** | **71.946** | **71.702** | **71.702** | **71.702** |
| % de presunção do lucro | 8% | 12% | 20% | 8% | 12% | 20% |
| **Lucro presumido sobre receita operacional** | **5.756** | **8.634** | **14.390** | **5.736** | **8.604** | **14.340** |
| Receita financeira | 2.844 | 2.844 | 2.844 | 567 | 567 | 567 |
| **Base de cálculo** | **8.600** | **11.478** | **17.234** | **6.303** | **9.171** | **14.907** |
| Alíquotas | 25% | 9% | 34% | 25% | 9% | 34% |
| **Imposto de renda e contribuição social** | (2.150) | (1.033) | (3.183) | (1.576) | (825) | (2.401) |
| Adicional de 10% sobre lucro até R$ 20 mensais | 24 | - | 24 | 24 | - | 24 |
| **Imposto de renda e contribuição social – resultado** | **(2.126)** | **(1.033)** | **(3.159)** | **(1.552)** | **(825)** | **(2.377)** |

## 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 1° 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 n° 6/2014, tendo comercializado 9,8 MW médios, pelo prazo de 25 anos, a partir de janeiro de 2019. Em 31.12.2021, o valor das receitas líquidas futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 678.306.

**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 31.12.2021, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 51.351.

**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 31.12.2021, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 72.959.

## 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 01.01.2019 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 | Outros | Fornecedores | Dividendos |
| **31.12.2021** | | | | |
| EBC[1] | 786 | - | - | - |
| | **786** | **-** | **-** | **-** |
| **31.12.2020** | **752** | **1.048** | **58** | **4.230** |

(1) ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda.

| | Receita | Despesa |
|---|---|---|
| | Suprimento de energia | Serviços de terceiros |
| **31.12.2021** | | |
| EBC | 6.198 | - |
| ENGIE | - | 260 |
| | **6.198** | **260** |
| **31.12.2020** | **7.053** | **246** |

**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 31.12.2021 é de R$ 65.055.

## 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 31.05.2022 e o valor de cobertura é de R$ 239.607 relativa a danos materiais e R$ 62.749 relativa a lucros cessantes.

*(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2021, da Ferrari Termoelétrica 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

Gabriela Kowalski Oliveira de Mattos
Contadora - CRC SC 034594/O-0