DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# Ferrari Termoelétrica S.A.

Demonstrações Contábeis
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020. 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. Sediada em Florianópolis, a ENGIE Brasil Energia é uma concessionária de uso do bem público, cuja principal área de atuação é a geração e a venda de energia elétrica. A ENGIE Brasil Energia também atua nos segmentos de *trading* de energia elétrica, de painéis solares, de transporte de gás e de transmissão de energia. No segmento de geração e venda de energia elétrica, implanta e opera empreendimentos de fontes convencionais, como hidrelétricas, termelétricas e usinas complementares — pequenas centrais hidrelétricas e usinas eólicas, a biomassa e fotovoltaicas – sendo a maior geradora privada de energia do país.

## 3. Ambiente Macroeconômico

O cenário pandêmico gerou retração econômica em todo o mundo, vivenciada no Brasil a partir de março de 2020 e refletida na queda estimada de 4,1% do Produto Interno Bruto (PIB) do país, de acordo com os dados divulgados pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Em 2019, o PIB havia registrado alta de 1,1%.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

Nesse contexto, a inflação acumulada foi de 4,5%, segundo o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), publicado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). No ano anterior, o IPCA foi de 4,3%. No mercado de trabalho, os efeitos da recuperação foram modestos até o quarto trimestre do ano, com taxa de desemprego em 13,1%, próximo às máximas históricas, conforme o IBGE.

A taxa básica de juros (Selic) fechou o ano, mais uma vez, no menor patamar histórico: 2,0% a.a., enquanto o dólar (Ptax) bateu a marca de R$ 5,19 – a moeda americana estava cotada em R$ 4,03 ao fim de 2019.

## 4. Desempenho Operacional

Em 2020, a geração bruta de Ferrari foi de 401,0 GWh, praticamente estável se comparada à geração de 2019, que foi de 398,1 GWh.

O índice de disponibilidade, desconsiderando-se as paradas programadas, atingido em 2020 foi de 97,2%, 0,7 p.p. menor que o obtido em 2019, de 97,9%. Quando consideradas todas as paradas, a disponibilidade global no período analisado foi de 82,9%, 3,3 p.p. maior que a atingida no exercício anterior, que foi de 79,6%.

## 1. Desempenho Econômico-financeiro

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

| Indicadores de resultado | 31.12.2020 | 31.12.2019 | Variação (R$) | Variação % |
|---|---|---|---|---|
| Receita operacional líquida | 69.085 | 69.330 | (245) | (0,4) |
| Lucro bruto | 49.990 | 37.579 | 12.411 | 33,0 |
| Margem bruta | 72,4% | 54,2% | | 18,2 p.p |
| Resultado do serviço (EBIT) | 49.677 | 37.292 | 12.385 | 33,2 |
| EBITDA (Lajida) | 57.883 | 45.431 | 12.452 | 27,4 |
| Margem EBITDA (Lajida) | 83,79% | 65,53% | | 18,3 p.p |
| Resultado financeiro | (3.772) | (4.471) | 699 | (15,6) |
| Lucro líquido do exercício | 43.528 | 24.467 | 19.061 | 77,9 |

### b) Comentários sobre o desempenho econômico-financeiro

Receita operacional líquida: o decréscimo decorreu, substancialmente, em virtude da redução, entre os períodos em análise de vendas de energia às comercializadoras, o qual foi parcialmente atenuado pelo acréscimo nas transações no mercado de curto prazo.

Lucro bruto, resultado do serviço e Ebitda: os aumentos são oriundos, substancialmente, da redução das operações de compra de energia elétrica, parcialmente atenuado pelo acréscimo nos encargos de uso de rede elétrica e de conexão.

Margem bruta e margem EBITDA: aumentos motivados, substancialmente, pelo decréscimo apresentado nas operações de compra de energia supracitados.

Resultado financeiro: queda nas taxas de juros e redução no saldo do financiamento reduziram o saldo das despesas financeiras líquidas.

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

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

**5. 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.

6. **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 2020.

**7. 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 2020.

A Administração

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

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 2020 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 2020, 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.

© 2021. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2



**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.

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

**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.

© 2021. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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, 24 de março de 2021

Deloitte Touche Tohmatsu

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
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



© 2021. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited. 

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020 E 2019

**(Em milhares de reais)**

**ATIVO**

| | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **ATIVO CIRCULANTE** | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 45.628 | 14.613 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 20.221 | 16.864 |
| Crédito de imposto de renda e contribuição social | | 6.637 | 6.637 |
| Outros ativos circulantes | | 1.902 | 1.869 |
| | | **74.388** | **39.983** |
| **ATIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| **Realizável a longo prazo** | | | |
| Depósitos vinculados | 6 | 2.491 | 4.658 |
| Outros ativos não circulantes | | 40 | 39 |
| | | **2.531** | **4.697** |
| **Imobilizado** | **7** | **107.494** | **115.168** |
| | | **110.025** | **119.865** |
| **TOTAL** | | **184.413** | **159.848** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020 E 2019

**(Em milhares de reais)**

| PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **PASSIVO CIRCULANTE** | | | |
| Fornecedores | 8 | 1.201 | 1.685 |
| Dividendos | 11.c | 4.230 | - |
| Financiamentos | 10 | 4.824 | 11.139 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | | 736 | 5.547 |
| Outros passivos circulantes | | 464 | 277 |
| | | **11.455** | **18.648** |
| **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| Financiamentos | 10 | 49.343 | 56.883 |
| | | **49.343** | **56.883** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **11** | | |
| Capital social | | 69.440 | 69.440 |
| Reservas de lucros | | 51.961 | 12.495 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | 2.214 | 2.382 |
| | | **123.615** | **84.317** |
| **TOTAL** | | **184.413** | **159.848** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020 E 2019
## (Em milhares de reais)

| | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **12** | **69.085** | **69.330** |
| **Custos da energia vendida** | | | |
| Depreciação | 7 | (8.206) | (8.139) |
| Serviços de terceiros | | (5.929) | (5.775) |
| Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | | (2.043) | (1.102) |
| Transações no mercado de energia de curto prazo | | (801) | (5.602) |
| Energia elétrica comprada para revenda | | - | (9.327) |
| Outros | | (2.116) | (1.806) |
| | | **(19.095)** | **(31.751)** |
| **LUCRO BRUTO** | | **49.990** | **37.579** |
| **Despesas operacionais** | | | |
| Despesas com vendas, gerais e administrativas | | (301) | (287) |
| Outras despesas operacionais | | (12) | - |
| **LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS** | | **49.677** | **37.292** |
| **Resultado financeiro** | | | |
| Renda de aplicações financeiras | | 478 | 822 |
| Juros sobre contas a receber | | - | 396 |
| Juros sobre depósitos vinculados | | 92 | 204 |
| Juros e variação monetária sobre financiamentos | 10 | (3.949) | (5.043) |
| Outras despesas financeiras, líquidas | | (393) | (850) |
| | | **(3.772)** | **(4.471)** |
| **LUCRO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO** | | **45.905** | **32.821** |
| **Imposto de renda e contribuição social correntes** | **13** | | |
| Imposto de renda | | (1.552) | (6.136) |
| Contribuição social | | (825) | (2.218) |
| | | **(2.377)** | **(8.354)** |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | | **43.528** | **24.467** |
| **LUCRO POR AÇÃO (EM REAIS)** | | **0,6269** | **0,3524** |

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

**(Em milhares de reais)**

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **43.528** | **24.467** |
| **RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO** | **43.528** | **24.467** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020 E 2019

**(Em milhares de reais)**

| | | | Reservas de lucros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | Capital social | Reserva legal | Reserva de retenção de lucros | Ajuste de avaliação patrimonial | Lucros acumulados | Total |
| **Saldos em 31.12.2018** | | **87.640** | **11.271** | **22.745** | **2.533** | **-** | **124.189** |
| Realização do ajuste a valor justo do imobilizado | | - | - | - | (151) | 151 | - |
| Dividendos intermediários | | - | - | (22.745) | - | - | (22.745) |
| Redução de capital social | | (18.200) | - | - | - | - | (18.200) |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | 24.467 | 24.467 |
| Dividendos intercalares | | - | - | - | - | (23.394) | (23.394) |
| Destinações propostas à AGO: | | | | | | | |
| - Reserva legal | | - | 1.224 | - | - | (1.224) | - |
| **Saldos em 31.12.2019** | **11** | **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** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

# 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 2020 E 2019
**(Em milhares de reais)**

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | |
| Lucro antes dos tributos sobre o lucro | **45.905** | **32.821** |
| Conciliação do lucro com o caixa gerado nas operações: | | |
| Depreciação | 8.206 | 8.139 |
| Juros e variação monetária sobre financiamentos | 3.949 | 5.043 |
| Juros sobre contas a receber | - | (396) |
| Juros sobre depósitos vinculados | (92) | (204) |
| Outros | 12 | (3) |
| **Lucro antes dos tributos ajustado** | **57.980** | **45.400** |
| (Aumento) redução nos ativos | | |
| Contas a receber de clientes | (3.357) | 4.460 |
| Crédito de imposto de renda e contribuição social | - | (1.400) |
| Outros ativos | (141) | 3.295 |
| Aumento (redução) nos passivos | | |
| Fornecedores | (484) | 508 |
| Outros passivos | 203 | (2.158) |
| **Caixa gerado pelas operações** | **54.201** | **50.105** |
| Pagamento de juros sobre financiamentos | (3.876) | (4.691) |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | (7.097) | (19.895) |
| **Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais** | **43.228** | **25.519** |
| **Atividades de investimento** | | |
| Aplicação no imobilizado | (544) | (22) |
| **Caixa líquido das atividades de investimento** | **(544)** | **(22)** |
| **Atividades de financiamento** | | |
| Captação de financiamentos | 260 | 23.997 |
| Pagamento de financiamentos | (14.188) | (10.079) |
| Redução de capital social | - | (18.200) |
| Dividendos pagos | - | (46.139) |
| Depósitos vinculados ao serviço da dívida | 2.259 | (854) |
| **Caixa líquido das atividades de financiamento** | **(11.669)** | **(51.275)** |
| **Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa** | **31.015** | **(25.778)** |
| **Conciliação do caixa e equivalentes de caixa** | | |
| Saldo inicial | 14.613 | 40.391 |
| Saldo final | 45.628 | 14.613 |
| **Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa** | **31.015** | **(25.778)** |
| **Transações que não envolvem o caixa e equivalente de caixa** | | |
| Compensação de imposto de renda e contribuição social | 107 | 262 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2



## NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

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

A Companhia é líder no Consórcio Ferrari, com participação de 83%. O Consórcio foi constituído com o objetivo de explorar comercialmente a geração de energia elétrica e vapor d'água da Usina 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.

Em 11.03.2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) caracterizou a propagação da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, como pandemia, fazendo com que os países adotassem abordagens que possibilitem a prevenção de infecções, a preservação da vida e a minimização dos impactos decorrentes da referida doença. Em decorrência da pandemia, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria. Estas medidas resultaram em desaceleração da cadeia de suprimentos e significativo impacto na economia global. Em 2020, a Companhia não apurou impactos em suas demonstrações contábeis decorrentes da pandemia.

## 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 24.03.2021.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## 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) 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.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

**e) 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.

**f) 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.

**g) 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.

**h) 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.

**i) Novas normas, alterações e interpretações**

O *International Accounting Standards Board* (IASB) e o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiram revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2020. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

| Revisão e Normas impactadas | Correlação IASB | Data publicação (Brasil) | Aplicável a partir de | Impactos contábeis |
|---|---|---|---|---|
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 14** | | | | |
| Pronunciamento Técnico CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (*Conceptual Framework*) | *Conceptual Framework* | 10.12.2019 | 01.01.2020 | Sem impactos relevantes |
| Alterações anuais IASB - Ciclo de melhorias 2017-2019 | Diversos | 10.12.2019 | 01.01.2020 | Sem impactos relevantes |
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 15** | | | | |
| Pronunciamento Técnico CPC 48 – Instrumentos Financeiros | IFRS 9 | 06.03.2020 | 01.01.2020 | Sem impactos relevantes |
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 16** | | | | |
| Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos | IFRS 16 | 07.07.2020 | 01.01.2020 | Sem impactos relevantes |

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

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

A partir de 01.01.2021, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

| Revisão e Normas impactadas | Correlação IASB | Data publicação (Brasil) | Aplicável a partir de | Impactos contábeis |
|---|---|---|---|---|
| **Minuta da Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 17** Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) - Arrendamentos e CPC 48 – Instrumentos Financeiros. | IFRS 16 e 9 | 11.02.2021 | 01.01.2021 | Sem impactos relevantes |

## NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Caixa e depósitos bancários à vista | 1.417 | 3.868 |
| Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa | 44.211 | 10.745 |
| | **45.628** | **14.613** |

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.

## NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Transações realizadas na CCEE[1] | 13.805 | 9.991 |
| Distribuidoras | 4.376 | 4.222 |
| Energia de reserva | 1.288 | 1.239 |
| Comercializadoras | 752 | 1.412 |
| | **20.221** | **16.864** |

(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 do aumento 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.

Em 31.12.2020 e 31.12.2019 não havia valores a receber vencidos.

## NOTA 6 - DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 31.12.2020, a Companhia mantinha R$ 2.491 (R$ 4.658 em 31.12.2019) 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.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## NOTA 7 - IMOBILIZADO

### a) Composição

| | | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa média de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| **Em serviço** | | | | | |
| Terrenos | 3,95% | 96 | (46) | 50 | 54 |
| Edificações e benfeitorias | 5,09% | 22.428 | (7.489) | 14.939 | 16.074 |
| Máquinas e equipamentos | 4,49% | 158.778 | (66.569) | 92.209 | 98.981 |
| Móveis e utensílios | 6,30% | 76 | (20) | 56 | 59 |
| | | **181.378** | **(74.124)** | **107.254** | **115.168** |
| **Em curso** | | **240** | **-** | **240** | **-** |
| | | **181.618** | **(74.124)** | **107.494** | **115.168** |

### b) Mutação do ativo imobilizado

| | Terrenos | Edificações e benfeitorias | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Em curso | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2018** | **58** | **16.980** | **105.634** | **66** | **547** | **123.285** |
| Ingressos | - | - | - | - | 22 | 22 |
| Transferências | - | 134 | 435 | - | (569) | - |
| Depreciação | (4) | (1.040) | (7.088) | (7) | - | (8.139) |
| **Saldos em 31.12.2019** | **54** | **16.074** | **98.981** | **59** | **-** | **115.168** |
| Ingressos | - | - | - | - | 544 | 544 |
| Transferências | - | - | 304 | - | (304) | - |
| Baixas | - | - | (12) | - | - | (12) |
| Depreciação | (4) | (1.135) | (7.064) | (3) | - | (8.206) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **50** | **14.939** | **92.209** | **56** | **240** | **107.494** |

### c) Depreciação

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

| | 31.12.2020 e 31.12.2019 |
|---|---|
| Edificações e benfeitorias | 142 |
| Máquinas e equipamentos | 1.461 |
| | **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.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## NOTA 8 - FORNECEDORES

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Fornecedores de materiais e serviços | 795 | 411 |
| Encargos de uso da rede elétrica | 406 | 320 |
| Energia elétrica comprada para revenda | - | 954 |
| | **1.201** | **1.685** |

## 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 2021 foi definido por meio das premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

| | | Cenário | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Variação | Provável | | | |
| Risco de variação do índice | 2020 | 2021 | Provável | Δ + 25% | Administração |
| TJLP | 4,6% | 4,4% | -0,2% p.p. | 1,1% p.p. | 0,0% p.p. |

(*) Variações sobre o cenário provável de 2021.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2020 e os previstos no cenário provável para 2021, 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) das estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros para 2021. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido consolidados de 2021, em comparação com o ano de 2020, caso tais cenários se materializem, são estas:

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

| | Saldos em 31.12.2020 | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Provável | Δ + 25% (*) | Administração |
| **Financiamentos** | | | | |
| TJLP | 54.167 | 80 | (548) | - |

## 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 em garantia vinculados às dívidas) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas de lucros. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Dívida | 54.167 | 68.022 |
| (-) Depósitos vinculados | (2.491) | (4.658) |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (45.628) | (14.613) |
| **Dívida líquida** | **6.048** | **48.751** |
| **Patrimônio líquido** | **123.615** | **84.317** |
| **Endividamento líquido** | **0,05** | **0,58** |

## 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 controladoria 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 31.12.2020, 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.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

### 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 31.12.2020. 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 | 1.201 | - | - | - | 1.201 |
| Financiamento | 7.977 | 15.081 | 13.934 | 37.699 | 74.691 |
| | **9.178** | **15.081** | **13.934** | **37.699** | **75.892** |

### e) Categoria dos instrumentos financeiros

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Ativos financeiros** | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | |
| Aplicações financeiras | 44.211 | 10.745 |
| **Custo amortizado** | | |
| Caixa e depósitos bancários à vista | 1.417 | 3.868 |
| Contas a receber de clientes | 20.221 | 16.864 |
| Depósitos vinculados | 2.491 | 4.658 |
| | **68.340** | **36.135** |
| **Passivos financeiros** | | |
| **Custo amortizado** | | |
| Fornecedores | 1.201 | 1.685 |
| Financiamentos | 54.167 | 68.022 |
| | **55.368** | **69.707** |

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

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## NOTA 10 - FINANCIAMENTOS

### a) Composição

| | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Circulante | Não circulante | Total | Circulante | Não circulante | Total |
| BNDES – Ampliação | 4.674 | 49.343 | 54.017 | 4.638 | 53.736 | 58.374 |
| BNDES – Direto | - | - | - | 4.382 | 2.191 | 6.573 |
| Repasse BNDES[1] | - | - | - | 1.912 | 956 | 2.868 |
| Encargos | 150 | - | 150 | 207 | - | 207 |
| | **4.824** | **49.343** | **54.167** | **11.139** | **56.883** | **68.022** |

(1) Bancos responsáveis pela análise e aprovação do financiamento e que assumem o risco de crédito nas operações indiretas junto ao BNDES.

### b) Mutação dos financiamentos

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2018** | **9.227** | **44.525** | **53.752** |
| Ingressos | 1.873 | 22.124 | 23.997 |
| Juros e variação monetária | 4.908 | 135 | 5.043 |
| Transferências | 9.901 | (9.901) | - |
| Amortização de principal | (10.079) | - | (10.079) |
| Amortização de juros | (4.691) | - | (4.691) |
| **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** |

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

| | Valor |
|---|---|
| 2022 | 4.663 |
| 2023 | 4.663 |
| 2024 | 4.663 |
| 2025 | 4.663 |
| 2026 | 4.663 |
| 2027 a 2031 | 23.316 |
| 2032 | 2.712 |
| | **49.343** |

### d) Condições contratadas

| | | Condições de pagamento | | |
|---|---|---|---|---|
| | Encargos | Vencimento | Principal e encargos | Saldos em 31.12.2020 |
| BNDES – Ampliação | TJLP + 1,76% a.a.[1] | 07.2032 | Mensais | 54.167 |

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

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

**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 Brasil Energia.

**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 31.12.2020 e 31.12.2019, era de R$ 69.440, representado por 69.440.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 69.439.999 pertencentes à ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP") e 1 de propriedade da ENGIE Brasil Energia S.A.

**b) Reservas de lucros**

A composição das reservas de lucros é demonstrada a seguir:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Reserva legal | 13.888 | 12.495 |
| Reserva de retenção de lucros | 38.073 | - |
| | **51.961** | **12.495** |

**b.1) Reserva legal**

Do lucro líquido 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.

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

Em 31.12.2020, o valor de R$ 38.073 foi destinado a essa reserva para fazer frente aos compromissos financeiros futuros da Companhia. Em 31.12.2019 não havia saldo nesta reserva.

**c) Dividendos mínimos obrigatórios**

O Estatuto Social da Companhia prevê a distribuição de dividendo mínimo obrigatório de 10% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei das sociedades por ações. Em 31.12.2020 foi distribuído o montate de R$ 4.230 a título de dividendos mínimos obrigatórios, os quais serão pagos em data a ser definida.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## 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.

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL BRUTA** | | |
| Suprimento de energia elétrica | 66.051 | 73.918 |
| Transações no mercado de curto prazo | 5.651 | 2.479 |
| | **71.702** | **76.397** |
| **DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL** | | |
| PIS e Cofins | (2.617) | (7.067) |
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **69.085** | **69.330** |

## NOTA 13 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

No exercício de 2019 a Companhia apurou os impostos sobre o lucro no regime cumulativo, entretanto, em 01.01.2020 optou pela apuração no regime de lucro real. Por este motivo, não é possível apresentar a conciliação dos tributos, no resultado, de maneira comparativa:

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

| | 2019 | | |
|---|---|---|---|
| | IR | CSLL | Total |
| **Resultado antes dos tributos** | **32.821** | **32.821** | **32.821** |
| Alíquota nominal | 25% | 9% | 34% |
| **Despesa às alíquotas nominais** | **(8.205)** | **(2.954)** | **(11.159)** |
| **Diferenças permanentes** | | | |
| Depreciação incentivada | 2.084 | 750 | 2.834 |
| Outras | (15) | (14) | (29) |
| | **(6.136)** | **(2.218)** | **(8.354)** |

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

## 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 31.12.2020, o valor das receitas líquidas futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 670.557 (R$ 667.929 em 31.12.2019).

### 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 31.12.2020, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 26.002 (R$ 40.393 em 31.12.2019).

### 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 31.12.2020, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totaliza R$ 72.923 (R$ 78.223 em 31.12.2019).

## 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 |
| **31.12.2020** | | | | |
| EBC[1] | 752 | - | - | - |
| ECP | - | 1.048 | - | 4.230 |
| ENGIE | - | - | 58 | - |
| | **752** | **1.048** | **58** | **4.230** |
| **31.12.2019** | **1.412** | **1.048** | **6** | **-** |

(1) ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

| | Receita | Despesa |
|---|---|---|
| | Suprimento de energia | Serviços de terceiros |
| **31.12.2020** | | |
| EBC | 7.053 | - |
| ENGIE | - | 246 |
| | **7.053** | **246** |
| **31.12.2019** | **10.371** | **236** |

**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 31.12.2020 é de R$ 73.727.

## 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 31.05.2021 e o valor de cobertura é de R$ 239.607 relativa a danos materiais e R$ 75.444 relativa a lucros cessantes.

DocuSign Envelope ID: B03EDBD6-3E04-4B2B-8A38-652D4449FEB2

*(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2020, da Ferrari Termoelétrica S.A.).*

## DIRETORIA EXECUTIVA

DocuSigned by:
5DABDA04D0DD4BD...
José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

DocuSigned by:
A5E1ECCFC1BA473...
Sergio Roberto Maes
Direto Técnico-Operacional

DocuSigned by:
AF080478281C4A1...
Paulo Roberto Keller de Negreiros
Diretor Administrativo e Financeiro

## DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

DocuSigned by:
0BEFDF9081F2431...
Gabriela Kowalski Oliveira de Mattos
Contadora - CRC SC 034594/O-0