DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# Eólica Umburanas 23 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: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

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
Eólica Umburanas 23 S.A.

## Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Eólica Umburanas 23 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 Eólica Umburanas 23 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: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C



**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: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

Deloitte.

- 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, 23 de abril 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: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.

# Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

CNPJ n° 20.168.788/0001-57
NIRE n° 42.300.048.917
Endereço: Rua Paschoal Apóstolo Pítsica, 5064, Parte - Agronômica - Florianópolis - SC - CEP 88025-255

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

## Senhores Acionistas,

A Administração da Eólica Umburanas 23 S.A. ("Umburanas 23" ou "Companhia") tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativas ao exercício social findo em 31 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) que detém autorização outorgada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) para explorar a Eólica Umburanas 23, com potência instalada de 15,0 MW, garantia física de 8,4 MW médios, com início das operações comerciais em março de 2019 e energia comercializada no Ambiente de Contratação Regulado (ACR). Umburanas 23 é uma das 18 Eólicas que compõem o Conjunto Eólico Umburanas – Fase I, e está localizada no município de Umburanas, Estado da Bahia.

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

### 2. Controle Acionário

A totalidade do capital social da Companhia pertence à Umburanas Participações S.A., uma *holding* controlada pela ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda., que por sua vez, é uma controlada da ENGIE Brasil Energia S.A. 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 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: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

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 total bruta da Eólica Umburanas 23 alcançou 112,5 GWh, desempenho 9,9% superior ao observado em 2019, de 102,4 GWh. Salienta-se que a operação da Eólica se iniciou em março de 2019, o que prejudica a comparação.

O índice de disponibilidade, desconsiderando-se as paradas programadas, atingido no ano foi 99,1%, 5,6 p.p. superior ao obtido em 2019, de 93,5%. Quando consideradas todas as paradas, a disponibilidade global foi de 98,0%, 5,1 p.p. maior que o observado em 2019, de 92,9%.

## 5. 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 | 11.783 | 10.550 | 1.233 | 11,7 |
| Lucro bruto | 7.175 | 6.031 | 1.144 | 19,0 |
| Margem bruta | 60,9% | 57,2% | | 3,7 p.p. |
| Resultado do serviço (EBIT) | 7.044 | 5.953 | 1.091 | 18,3 |
| EBITDA (Lajida) | 9.581 | 7.991 | 1.590 | 19,9 |
| Margem EBITDA (Lajida) | 81,31% | 75,74% | | 5,6 p.p. |
| Resultado financeiro | (4.573) | (158) | (4.415) | 2.794,3 |
| Lucro líquido do exercício | 2.471 | 4.915 | (2.444) | (49,7) |

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

Receita operacional líquida: o aumento decorreu, substancialmente, da atualização monetária dos contratos.

Margem EBITDA: aumento motivado, substancialmente, pelo acréscimo apresentado na receita operacional líquida.

Resultado financeiro: aumento de juros e variação monetária sobre financiamento captado em novembro de 2019.

Lucro líquido do exercício: redução motivada pelos efeitos anteriormente citados.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

## 6. Direitos dos Acionistas

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

## 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 2020.

## 8. Agradecimentos

A Administração da Eólica Umburanas 23 agradece a contribuição de seus fornecedores, clientes, parceiros, acionistas, instituições financeiras, entidades governamentais, órgãos reguladores e todos aqueles que contribuíram para o desempenho no ano de 2020.

A Administração

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.

## CNPJ N° 20.168.788/0001-57| NIRE N° 42.300.048.917

## 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 | 4.674 | 2.973 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 2.063 | 2.154 |
| Outros ativos circulantes | | 466 | 884 |
| | | **7.203** | **6.011** |
| **ATIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| **Realizável a longo prazo** | | | |
| Depósitos vinculados ao serviço da dívida | 6 | 1.356 | - |
| Outros ativos não circulantes | | - | 124 |
| | | **1.356** | **124** |
| **Imobilizado** | **7** | **63.665** | **66.163** |
| **Intangível** | | **16** | **18** |
| **Direito de uso de arrendamentos** | **11** | **1.632** | **2.116** |
| | | **66.669** | **68.421** |
| **TOTAL** | | **73.872** | **74.432** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.
## CNPJ N° 20.168.788/0001-57| NIRE N° 42.300.048.917
## 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 | 426 | 4.913 |
| Dividendos | 12 | 587 | 1.128 |
| Financiamento | 10 | 2.952 | 2.829 |
| Arrendamentos a pagar | 11 | 179 | 219 |
| Outros passivos circulantes | | 89 | 627 |
| | | **4.233** | **9.716** |
| **PASSIVO NÃO CIRCULANTE** | | | |
| Financiamento | 10 | 48.686 | 49.455 |
| Arrendamentos a pagar | 11 | 1.521 | 1.919 |
| Provisão para desmobilização | | 3.148 | 2.991 |
| | | **53.355** | **54.365** |
| **PATRIMÔNIO LÍQUIDO** | **12** | | |
| Capital social | | 10.778 | 6.729 |
| Reservas de lucros | | 5.506 | 3.622 |
| | | **16.284** | **10.351** |
| **TOTAL** | | **73.872** | **74.432** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.
## CNPJ N° 20.168.788/0001-57| NIRE N° 42.300.048.917
## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
**(Em milhares de reais)**

| | Nota | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **13** | **11.783** | **10.550** |
| **Custos da energia vendida** | | | |
| Depreciação e amortização | 7/11 | (2.537) | (2.038) |
| Encargos de uso da rede elétrica e de conexão | | (626) | (592) |
| Custo de energia elétrica comprada para revenda e transações realizadas na CCEE | | (548) | (1.200) |
| Serviços de terceiros | | (525) | (393) |
| Outros | | (372) | (296) |
| | | **(4.608)** | **(4.519)** |
| **LUCRO BRUTO** | | **7.175** | **6.031** |
| **Despesas operacionais** | | | |
| Despesas gerais e administrativas | | (131) | (78) |
| **LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS** | | **7.044** | **5.953** |
| **Resultado financeiro** | | | |
| Renda de aplicações financeiras | | 76 | 234 |
| Juros e variação monetária sobre financiamento | 10 | (4.241) | (366) |
| Juros sobre arrendamentos a pagar, líquido de PIS e Cofins | 11 | (185) | (16) |
| Outras despesas financeiras, líquidas | | (223) | (10) |
| | | **(4.573)** | **(158)** |
| **LUCRO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO** | | **2.471** | **5.795** |
| **Imposto de renda e contribuição social** | | | |
| Corrente | 14 | - | (880) |
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | | **2.471** | **4.915** |

## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
**(Em milhares de reais)**

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO** | **2.471** | **4.915** |
| **RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO** | **2.471** | **4.915** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.
## CNPJ N° 20.168.788/0001-57| NIRE N° 42.300.048.917
## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
## DOS 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 | (Prejuízos) Lucros acumulados | Total |
| **Saldos em 31.12.2018 (não auditado)** | | **54.035** | **-** | **-** | **(165)** | **53.870** |
| Redução de capital | | (47.306) | - | - | - | (47.306) |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | 4.915 | 4.915 |
| Destinações propostas à AGO | | | | | | |
| -Reserva legal | | - | 238 | - | (238) | - |
| -Dividendos mínimos obrigatórios | | - | - | - | (1.128) | (1.128) |
| -Reserva de retenção de lucros | | - | - | 3.384 | (3.384) | - |
| **Saldos em 31.12.2019** | **12** | **6.729** | **238** | **3.384** | **-** | **10.351** |
| Aumento de capital | | 4.049 | - | - | - | 4.049 |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | 2.471 | 2.471 |
| Destinações propostas à AGO | | | | | | |
| -Reserva legal | | - | 124 | - | (124) | - |
| -Dividendos mínimos obrigatórios | | - | - | - | (587) | (587) |
| -Reserva de retenção de lucros | | - | - | 1.760 | (1.760) | - |
| **Saldos em 31.12.2020** | **12** | **10.778** | **362** | **5.144** | **-** | **16.284** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

# EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.
## CNPJ N° 20.168.788/0001-57| NIRE N° 42.300.048.917
## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
## DOS 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 | 2.471 | 5.795 |
| Conciliação do lucro: | | |
| Depreciação e amortização | 2.534 | 2.038 |
| Juros e variação monetária sobre financiamento | 4.241 | 366 |
| Juros sobre arrendamentos a pagar, líquidos de PIS e Cofins | 185 | 16 |
| Outros | 163 | (21) |
| **Resultado antes dos tributos ajustado** | **9.594** | **8.194** |
| Redução (aumento) nos ativos | | |
| Contas a receber de clientes | 70 | (2.125) |
| Outros ativos | 562 | (949) |
| Aumento (redução) nos passivos | | |
| Fornecedores | (18) | 642 |
| Outros passivos | - | 19 |
| **Caixa gerado nas operações** | **10.208** | **5.781** |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | (562) | (264) |
| Pagamentos de juros sobre financiamento | (2.023) | (108) |
| **Caixa líquido das atividades operacionais** | **7.623** | **5.409** |
| **Fluxo de caixa das atividades de investimento** | | |
| Aplicação no imobilizado e no intangível | (4.454) | (7.210) |
| **Caixa líquido das atividades de investimento** | **(4.454)** | **(7.210)** |
| **Fluxo de caixa das atividades de financiamento** | | |
| Aumento de capital | 4.049 | - |
| Redução de capital | - | (47.306) |
| Captação de financiamento | - | 52.248 |
| Pagamento de financiamento | (2.864) | (222) |
| Depósitos vinculados ao serviço da dívida | (1.332) | - |
| Pagamento de arrendamento | (193) | - |
| Dividendos pagos | (1.128) | - |
| **Caixa líquido das atividades de financiamento** | **(1.468)** | **4.720** |
| **Aumento de caixa e equivalentes de caixa** | **1.701** | **2.919** |
| **Conciliação do caixa e equivalentes de caixa** | | |
| Saldo inicial | 2.973 | 54 |
| Saldo final | 4.674 | 2.973 |
| **Aumento de caixa e equivalentes de caixa** | **1.701** | **2.919** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C



## NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Eólica Umburanas 23 S.A. ("Companhia" ou "Umburanas 23"), anteriomente denominada Centrais Eólicas Umburanas 18 S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, estado de Santa Catarina (SC) e foi constituída em 03.02.2014, com prazo de duração indeterminado. A Companhia tem como objeto social desenvolver estudos, projetar, implantar, operar e explorar usinas de geração de energia elétrica oriundas de fontes eólica e solar, comercializar energia elétrica, bem como comercializar quaisquer outros direitos advindos de benefícios ambientais resultantes dessa atividade e, ainda, desenvolver atividades direta ou indiretamente relacionadas à consecução de tais atividades de geração e comercialização de energia elétrica. .

A Companhia detém autorização para explorar a Eólica Umburanas 23 ("Usina"), a qual está localizada no município de Umburanas (BA) e possui capacidade instalada de 15,0 MW[1] e garantia física de 8,4 MW médios. O início da operação comercial da Usina ocorreu em março de 2019 e sua energia está integralmente comercializada no Ambiente de Contratação Regulada (ACR).

Adicionalmente, a Companhia é parte do Consórcio Umburanas, com participação de 4,17%. O Consórcio Umburanas é responsável pela implantação, operação, manutenção e exploração da subestação e parte da linha de transmissão utilizada pela Companhia em suas operações.

Em 31.07.2019, o controle da Companhia foi transferido da ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP") para a Umburanas Participações S.A., controlada indireta da ECP.

A Companhia não tem funcionários e os seus administradores renunciaram ao direito de receber qualquer remuneração. A administração da Companhia é conduzida pela controladora indireta, ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE Brasil Energia"), 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.

[1] As informações não financeiras contidas nessas demonstrações contábeis como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são auditadas pelos auditores independentes.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

## 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 e de apresentação.

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 23.04.2021.

**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; (iv) série histórica de lucros nos últimos exercícios sociais; e (v) cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos no Planejamento Estratégico da Companhia, o qual é aprovado pela Administração, acompanhado e revisado periodicamente, buscando a perenidade de suas atividades.

## 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 ao serviço da dívida**

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

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

**a.4) Financiamento**

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. O valor presente do custo esperado para desmobilização de um ativo após seu uso, quando aplicável, é incluído no custo do respectivo ativo. Os custos dos ativos imobilizados são deduzidos da depreciação acumulada, a qual é calculada pelo método linear com base nas vidas úteis estimadas dos bens.

**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) Direito de uso de arrendamentos**

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

**e) Arrendamentos a pagar**

Os arrendamentos a pagar são inicialmente mensurados ao valor presente dos fluxos de pagamentos futuros, descontado pela taxa incremental de financiamento. Posteriormente, o passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva e remensurado (com correspondente ajuste no direto de uso relacionado) quando há alteração nos pagamentos futuros motivada por atualizações monetárias ou alteração nas taxas de desconto. Adicionalmente, a Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamentos de curto prazo, ou seja, arrendamentos de ativos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início, e de ativos de baixo valor individual, os quais são reconhecidos como despesa ao longo do prazo do arrendamento.

**f) Imposto de renda e contribuição social**

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

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

**g) Provisão para desmobilização**

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

**h) 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.

**i) Transações entre partes relacionadas**

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

**j) 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.

**k) Operações controladas em conjunto**

Os ativos, passivos, receitas e despesas relativas à participação nos Consórcios Umburanas são reconhecidos diretamente nas demonstrações contábeis da Companhia, não se fazendo necessário, portanto, nenhum procedimento de consolidação dessas operações.

**l) 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; (ii) ao teste de redução ao valor recuperável dos ativos de longa duração; (iii) à provisão para desmobilização da Usina; e (iv) à estimativa da taxa incremental de arrendamento.

**m) 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:

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

| 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 |

### n) 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 |
|---|---|---|---|---|
| **Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 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 | 563 | 1.372 |
| Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa | 4.111 | 1.601 |
| | **4.674** | **2.973** |

A Companhia é participante do Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa de sua controladora indireta, ENGIE Brasil Energia, 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 | 1661 |
|---|---|---|
| Distribuidoras | 1.592 | 1.661 |
| Transações realizadas na CCEE[1] | 252 | 329 |
| ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. (“EBC”) | 219 | 164 |
| | **2.063** | **2.154** |

(1) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

Em 31.12.2020, a Companhia não apresentava saldo vencido (R$ 140 em 31.12.2019).

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

## NOTA 6 - DEPÓSITOS VINCULADOS AO SERVIÇO DA DÍVIDA

Em 31.12.2020, a Companhia mantinha R$ 1.356 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

| | | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Taxa média de depreciação | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido |
| **Em serviço** | | | | | | | |
| Edificações e benfeitorias | 3,65% | 1.152 | (80) | 1.072 | 1.171 | (38) | 1.133 |
| Máquinas e equipamentos | 3,64% | 67.028 | (4.437) | 62.591 | 67.003 | (1.995) | 65.008 |
| | | **68.180** | **(4.517)** | **63.663** | **68.174** | **(2.033)** | **66.141** |
| **Em curso** | | **2** | **-** | **2** | **22** | **-** | **22** |
| | | **68.182** | **(4.517)** | **63.665** | **68.196** | **(2.033)** | **66.163** |

### b) Mutação do ativo imobilizado

| | Edificações e benfeitorias | Máquinas e equipamentos | Em curso | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31.12.2018 (não auditado)** | - | - | 57.923 | 57.923 |
| Ingressos | - | - | 7.282 | 7.282 |
| Ingressos - Provisão para desmobilização | - | - | 2.991 | 2.991 |
| Transferências | 1.171 | 67.003 | (68.174) | - |
| Depreciação | (38) | (1.995) | - | (2.033) |
| **Saldos em 31.12.2019** | **1.133** | **65.008** | **22** | **66.163** |
| Ingressos | - | - | 11 | 11 |
| Reversão de provisão | - | - | (26) | (26) |
| Transferências | (20) | 25 | (5) | - |
| Depreciação | (41) | (2.442) | - | (2.483) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **1.072** | **62.591** | **2** | **63.665** |

### b.1) Ingresso – Provisão para desmobilização

A Companhia mantém reconhecido em seu imobilizado a provisão dos custos decorrentes da desmobilização de seu parque eólico, com base no valor presente dos fluxos de caixa esperados para o cumprimento da obrigação de retirada dos ativos relacionados a esse parque e de restauração do local ao final dos prazos de autorização.

| | | 31.12.2020 | | | 31.12.2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Taxa de desconto | Período de amortização | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| 3,59 | 2050 | 2.991 | (62) | 2.929 | 2.991 |

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

A taxa real de desconto utilizada para o cálculo do valor presente é baseada nas taxas de títulos públicos com vencimento similar ao do término das autorizações.

**c) Autorização do Órgão Regulador**

A Companhia é detentora da autorização para exploração da Eólica Umburanas 23, com capacidade instalada de 15,0 MW, pelo prazo de 35 anos, a contar da data de 08.2015.

## NOTA 8 - FORNECEDORES

Refere-se, principalmente, aos gastos de construção da Usina, inclusive os realizados pelo Consórcio Umburanas e, posteriormente, rateados entre as consorciadas em função de suas participações.

## NOTA 9 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

**a) 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 do IPCA, em decorrência do financiamento contratado.

A totalidade dos contratos de venda de energia em vigor possui cláusula de reajuste inflacionário, com a aplicação de IPCA, o que representa um *hedge* natural de longo prazo para o financiamento.

A seguir é apresentado análise de sensibilidade preparada pela Companhia. O cenário-base provável para o ano de 2021 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

| | Variação | Cenário Provável | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Risco de variação | 2020 | 2021 | Provável | Δ + 25% (*) | Administração |
| IPCA | 4,5% | 3,3% | -1,2 p.p. | 0,8 p.p. | -0,5 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 e índices flutuantes para 2021. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido de 2021, em comparação com o ano de 2020, caso tais cenários se materializem, são estas:

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

| | Saldo em 31.12.2020 | Sensibilidade | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Provável | Δ + 25% | Administração |
| **Financiamento** | | | | |
| IPCA | 51.638 | 628 | (713) | 270 |

### 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 | 51.638 | 52.284 |
| (-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida | (1.356) | - |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (4.674) | (2.973) |
| **Dívida líquida** | **45.608** | **49.311** |
| **Patrimônio líquido** | **16.284** | **10.351** |
| **Dívida líquida / Patrimônio líquido** | **2,8** | **4,8** |

### c) Risco de crédito

As transações relevantes para os negócios da Companhia em que há exposição ao risco de crédito são as vendas de energia e as aplicações financeiras.

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

No que tange à aplicação no mercado financeiro, os recursos disponíveis da Companhia são alocados em um Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa, o qual tem como política a alocação de seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco. Em 31.12.2020, 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.

### 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.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

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 | 426 | - | - | - | 426 |
| Financiamento | 4.895 | 9.476 | 9.036 | 47.643 | 71.050 |
| | **5.321** | **9.476** | **9.036** | **47.643** | **71.476** |

### e) Categoria dos instrumentos financeiros

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **Ativos financeiros** | | |
| **Valor justo por meio do resultado** | | |
| Aplicações financeiras | 4.111 | 1.601 |
| **Custo amortizado** | | |
| Caixa e depósitos bancários à vista | 563 | 1.372 |
| Contas a receber de clientes | 2.063 | 2.154 |
| Depósitos vinculados ao serviço da dívida | 1.356 | - |
| | **8.093** | **5.127** |
| **Passivos financeiros** | | |
| **Custo amortizado** | | |
| Fornecedores | 426 | 4.913 |
| Financiamento | 51.638 | 52.284 |
| | **52.064** | **57.197** |

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

## NOTA 10 - FINANCIAMENTO

Em novembro de 2019, a Companhia contratou financiamento com o BNDES, no valor de R$ 53.500 (R$ 52.248, líquidos dos custos de captação). Os recursos foram destinados ao financiamento da construção da Usina. Em dezembro de 2019, foi efetuado o último saque do montante financiado.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

### a) Mutação do financiamento

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| Captação de financiamento | 2.804 | 49.444 | 52.248 |
| Juros e variação monetária (V.M.) | 204 | 162 | 366 |
| Transferências | 151 | (151) | - |
| Amortização do principal | (222) | - | (222) |
| Amortização de juros | (108) | - | (108) |
| **Saldos em 31.12.2019** | **2.829** | **49.455** | **52.284** |
| Juros e variação monetária (V.M.) | 2.212 | 2.029 | 4.241 |
| Transferências | 2.798 | (2.798) | - |
| Amortização de principal | (2.864) | - | (2.864) |
| Amortização de juros | (2.023) | - | (2.023) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **2.952** | **48.686** | **51.638** |

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

| Consolidado | 31.12.2020 |
|---|---|
| 2022 | 2.864 |
| 2023 | 2.864 |
| 2024 | 2.864 |
| 2025 | 2.864 |
| 2026 | 2.864 |
| 2027 a 2031 | 14.314 |
| 2032 a 2038 | 20.052 |
| | **48.686** |

### c) Condições contratadas

| Bancos | Encargos | Vencimento | Principal e encargos |
|---|---|---|---|
| BNDES | IPCA + 3,91% a.a. | 12.2038 | Mensais, a partir de dezembro de 2019 |

### d) Garantias

As garantias são as seguintes: (i) penhor da totalidade das ações representativas ao capital social; (ii) cessão dos direitos creditórios decorrentes dos contratos de compra e de venda de energia elétrica; (iii) contas reserva do serviço da dívida e reserva de O&M; (iv) cessão dos direitos emergentes da autorização; (v) penhor das máquinas e equipamentos relativas ao Projeto; e (vi) fiança corporativa da controladora direta Umburanas Participações S.A. e das controladoras indiretas ECP e ENGIE Brasil Energia.

### e) Compromissos contratuais (*covenants*)

Os compromissos financeiros estabelecidos no contrato de financiamento estão sendo cumpridos pela Companhia e são apurados anualmente, conforme estabelecido nestes contratos.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

## NOTA 11 - OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO

Em 2019 após a entrada em operação comercial do parque gerador e o início das obrigações de pagamento, a Companhia reconheceu ativo de direito de uso e passivo de arrendamentos a pagar relativos ao contrato de arrendamento do terreno no qual está instalado o seu parque eólico. A vigência do contrato é até 2057.

### a) Direito de uso de arrendamentos

A mutação do direito de uso está apresentada a seguir:

| | |
|---|---|
| Ingresso | 2.121 |
| Depreciação | (5) |
| **Saldo em 31.12.2019** | **2.116** |
| Remensuração | (430) |
| Depreciação | (54) |
| **Saldo em 31.12.2020** | **1.632** |

### b) Arrendamentos a pagar

| | Circulante | Não circulante | Total |
|---|---|---|---|
| Ingressos | 202 | 1.919 | 2.121 |
| Juros | 17 | - | 17 |
| **Saldos em 31.12.2019** | **219** | **1.919** | **2.138** |
| Remensuração | (40) | (390) | (430) |
| Juros | 185 | - | 185 |
| Transferência | 8 | (8) | - |
| Amortizações | (193) | - | (193) |
| **Saldos em 31.12.2020** | **179** | **1.521** | **1.700** |

Os arrendamentos a pagar foram mensurados ao valor presente dos fluxos de pagamentos futuros. A taxa de desconto utilizada para cálculo do valor presente foi de 10,2% e representa a taxa incremental de financiamento.

### c) Vencimentos dos arrendamentos a pagar apresentados no passivo não circulante

| | 31.12.2020 |
|---|---|
| 2022 | 145 |
| 2023 | 132 |
| 2024 | 120 |
| 2025 | 109 |
| 2026 | 99 |
| 2027 a 2031 | 372 |
| 2032 a 2036 | 229 |
| 2037 em diante | 315 |
| | **1.521** |

### d) Pagamentos de arrendamentos de aluguéis variáveis

No exercício findo em 31.12.2020, a Companhia reconheceu o montante R$ 8 (R$ 1.683, em 2019), referente a custos relacionados ao pagamento de aluguéis variáveis.

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

## NOTA 12 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social da Companhia em 31.12.2020 era de R$ 10.778 (R$ 6.729 em 31.12.2019), representado por 10.777.754 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, das quais 10.777.753 pertencem à controladora Umburanas Participações S.A. e 1 pertence à controladora indireta ENGIE Brasil Energia.

Em 2020 ocorreu aumento de capital no montante de R$ 4.049 e em 2019 uma redução no montante de R$ 47.306, motivada pela liberação de financiamento do BNDES.

## NOTA 13 - 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.

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| **RECEITA OPERACIONAL BRUTA** | | |
| Distribuidoras | 11.376 | 9.974 |
| ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. ("EBC") | 1.509 | 1.097 |
| Transações no mercado de curto prazo | 99 | 555 |
| | **12.984** | **11.626** |
| **DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL** | | |
| PIS e Cofins | (1.201) | (1.076) |
| **RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA** | **11.783** | **10.550** |

## NOTA 14 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

| | 2020 | | | 2019 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | IR | CSLL | Total | IR | CSLL | Total |
| **Resultado antes dos tributos** | **2.471** | **2.471** | **2.471** | **5.795** | **5.795** | **5.795** |
| Alíquota nominal | 25% | 9% | 34% | 25% | 9% | 34% |
| Despesa às alíquotas nominais | **(618)** | **(222)** | **(840)** | **(1.449)** | **(522)** | **(1.971)** |
| **Diferenças permanentes** | | | | | | |
| Depreciação incentivada | 618 | 222 | 840 | 808 | 283 | 1.091 |
| | **-** | **-** | **-** | **(641)** | **(239)** | **(880)** |
| **Composição dos tributos no resultado** | | | | | | |
| Corrente | - | - | - | (641) | (239) | (880) |
| | **-** | **-** | **-** | **(641)** | **(239)** | **(880)** |

## NOTA 15 - COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

### a) Contrato de Uso do Sistema de Transmissão (CUST)

Para o uso do sistema de transmissão e da rede básica, a Companhia mantém contratos com o Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS. Os contratos têm vigência até o término das concessões ou das autorizações das usinas. Em 31.12.2020, o valor das obrigações futuras provenientes destes contratos totalizava R$ 19.207 (R$ 19.362 em 31.12.2019).

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

**b) Contrato de Operação e Manutenção (O&M)**

A Companhia mantém contrato de operação e manutenção, vigente até 2029. Os valores contratados são atualizados, anualmente, pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). O compromisso futuro, na data base 31.12.2020, era de R$ 4.033 (R$ 3.603 em 31.12.2019).

**c) Venda de energia**

A Companhia possui contratos de venda de energia de longo prazo, firmados em decorrência do leilão A-5, de 28 de novembro de 2014, cujo compromisso de longo prazo está apresentado na Nota 5 – Contas a receber de clientes. O compromisso de venda futuro dos contratos com distribuidoras, advindos deste leilão, em 31.12.2020, é de R$ 185.682 (R$ 207.596 em 31.12.2019.

## NOTA 16 - SEGUROS

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – Property Damage and Business Interruption (PDBI) – do programa de seguros de sua controladora ENGIE. O Conjunto Eólico Umburanas – Fase I participa da referida apólice, sendo cobertos danos materiais incorridos à usina, incluindo a linha de transmissão, e lucros cessantes, no valor de R$ 1.578.201 e R$ 407.844, respectivamente, na data base de 31.12.2020. A vigência do seguro vai até 31.05.2021.

## NOTA 17 - TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

**a) Prestação de serviços administrativos e financeiros**

A Companhia mantém contrato com a sua controladora indireta ENGIE Brasil Energia, vigente a partir do início de suas operações, com duração de quatro anos, cujo objeto é a prestação de serviços administrativos e financeiros. Os valores contratados são reajustados anualmente pela variação do INPC.

**b) Venda de energia entre partes relacionadas**

A Companhia mantém contrato com a parte relacionada ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. ("EBC"), com vencimento em 2038, sendo seu reajuste feito anualmente em janeiro do respectivo ano. O compromisso futuro deste contrato em 31.12.2020 é de R$ 102.597 (R$ 42.047 em 31.12.2019). Mais informações sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis da Companhia estão apresentados na Nota 5 – Contas a receber de clientes e Nota 13 – Conciliação da receita operacional líquida.

## NOTA 18 - INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES AO FLUXO DE CAIXA

As principais transações complementares ao fluxo de caixa foram as seguintes:

| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---|---|
| Fornecedores de imobilizado | 4.469 | 66 |
| Reversão de provisão de imobilizado | (26) | - |
| Provisão para desmobilização | - | 2.991 |
| Remensuração e adoção inicial - IFRS 16/CPC 06 (R2) | (430) | 2.121 |
| Crédito de imposto de renda e contribuição social | - | (54) |

DocuSign Envelope ID: 2A7DB13D-4C2B-4FC9-8F15-AFABAE122F2C

*(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2020, da EÓLICA UMBURANAS 23 S.A.).*

## DIRETORIA EXECUTIVA

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

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

DocuSigned by:
A5E1ECCEC1BA473...
Sergio Maes
Diretor Técnico-Operacional

## DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

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