UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.

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

CNPJ n° 33.464.233/0001-02

NIRE n° 42 3 0004856-9

Endereço: Rua Paschoal Apóstolo Pítsica, 5064, Parte - Agronômica - Florianópolis - SC - CEP 88025-255

Tarumã Office
Rua 7 de Setembro, 1600
13º andar - Salas 1302 e 1303 – Centro
89010-204 - Blumenau – SC – Brasil
Tel: +55 47 2111-0700
Fax: +55 47 2111-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos Acionistas da
Umburanas Participações S.A.
Florianópolis-SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Umburanas Participações S.A.** (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 25 de abril de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Uma empresa-membro da Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

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

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

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

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

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

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

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

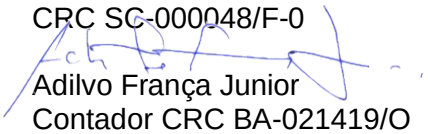
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhiaa não mais se manter em continuidade operacional.

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

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

Blumenau, 28 de abril de 2023

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



Adilvo França Junior
Contador CRC BA-021419/O

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

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

a) Perfil Institucional

A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE) que detém autorização outorgada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel) para explorar o Conjunto Eólico Umburanas I ("Conjunto"), com potência instalada de 360,0 MW e capacidade comercial de 213,3 MW médios. O Conjunto está localizada entre os municípios de Umburanas e Sento Sé, Estado da Bahia, e é composto por 18 Centrais Eólicas (Centrais).

Central Eólica	Capacidade Instalada (MW)	Garantia Física (MWm)	Data de entrada em operação comercial
Umburanas 1	25,0	16,2	24.04.2019
Umburanas 2	25,0	16,6	08.04.2019
Umburanas 3	20,0	11,1	10.04.2019
Umburanas 5	17,5	10,5	30.03.2019
Umburanas 6	20,0	13,3	21.03.2019
Umburanas 8	25,0	15,4	06.02.2019
Umburanas 9	17,5	10,1	13.03.2019
Umburanas 10	20,0	11,9	19.03.2019
Umburanas 11	15,0	8,2	21.02.2019
Umburanas 13	20,0	10,9	08.03.2019
Umburanas 15	20,0	11,3	08.04.2019
Umburanas 16	25,0	16,1	06.02.2019
Umburanas 17	22,5	13,3	06.02.2019
Umburanas 18	7,5	4,8	15.03.2019
Umburanas 19	25,0	13,3	22.02.2019
Umburanas 21	22,5	12,6	04.01.2019
Umburanas 23	15,0	8,4	13.03.2019
Umburanas 25	17,5	9,3	01.03.2019
TOTAL	360,0	213,3	

A Umburanas Participações 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 nas Centrais.

b) Controle Acionário

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

c) Ambiente Macroeconômico

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

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

d) Desempenho Operacional

O Conjunto atingiu em 2022 uma geração total bruta de 1.713,3 GWh, desempenho 4,3% superior ao observado em 2021, que foi de 1.642,9 GWh. O índice de disponibilidade de 2022, considerando-se as paradas programadas, foi de 93,4%, 1,1 p.p. acima dos 92,3% obtidos em 2021.

e) Desempenho Econômico-Financeiro

	Consolidado			
Indicadores de resultado	2022	2021	Variação	Variação %
Receita operacional líquida	305.603	284.999	20.604	7,2
Lucro bruto	177.798	162.739	15.059	9,3
Margem bruta	58,2%	57,1%		1,1 p.p
Resultado do serviço (Ebit)	175.811	160.893	14.918	9,3
Ebitda (Lajida)	237.010	221.544	15.466	7,0
Margem Ebitda (Lajida)	77,6%	77,7%		(0,1 p.p)
Resultado financeiro	(105.895)	(182.918)	77.023	(42,1)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	49.113	(33.526)	82.639	(246,5)

f) Comentário sobre as principais variações

Receita operacional líquida: o aumento decorreu, substancialmente, pela atualização monetária dos contratos dos contratos de venda de energia elétrica das controladas.
Resultado financeiro: a redução é proveniente do aumento da renda de aplicações financeiras e da redução de juros e variação monetária sobre os financiamentos das controladas.

Lucro líquido (prejuízo) do exercício: redução motivada pelos efeitos anteriormente citados e pela apuração de imposto de renda e contribuição social sobre o resultado das controladas.

g) 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.

h) Serviços de Auditoria

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

i) Agradecimentos

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

A Administração

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(Em milhares de reais)

ATIVO

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.063	1.989	309.504	198.713
Contas a receber de clientes	5	-	-	33.623	30.797
Dividendos a receber		14.372	6.728	-	-
Outros ativos circulantes		49	13	2.507	2.480
		16.484	8.730	345.634	231.990
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo					
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	6	-	-	41.036	39.068
Outros ativos não circulantes		-	-	2.407	2.407
		-	-	43.443	41.475
Investimentos	7	381.931	340.570	-	-
Imobilizado	8	-	-	1.436.650	1.495.543
Intangível		-	-	383	387
		381.931	340.570	1.480.476	1.537.405
TOTAL		398.415	349.300	1.826.110	1.769.395

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	9	-	-	15.822	15.300
Dividendos		21.754	10.090	21.754	10.090
Financiamento	11	-	-	81.911	77.206
Ressarcimentos às distribuidoras	13	-	-	524	696
Outros passivos circulantes		3	1	4.633	3.881
		21.757	10.091	124.644	107.173
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Fornecedores		-	-	28.436	28.539
Financiamento	11	-	-	1.193.117	1.197.343
Provisão para desmobilização	8	-	-	90.927	85.798
Ressarcimentos às distribuidoras	13	-	-	12.328	11.333
		-	-	1.324.808	1.323.013
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12				
Capital social		297.345	297.345	297.345	297.345
Reservas de lucros		44.320	41.864	44.320	41.864
Dividendos adicionais propostos		34.993	-	34.993	-
		376.658	339.209	376.658	339.209
TOTAL		398.415	349.300	1.826.110	1.769.395

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13	-	-	305.603	284.999
Custos da energia vendida					
Depreciação e amortização	8	-	-	(61.199)	(60.651)
Serviços de terceiros		-	-	(35.475)	(32.372)
Encargos de uso da rede elétrica e conexão		-	-	(18.127)	(16.080)
Custo de energia elétrica comprada para revenda e transações realizadas na CCEE		-	-	(959)	(3.234)
Outros		-	-	(12.045)	(9.923)
		-	-	(127.805)	(122.260)
LUCRO BRUTO		-	-	177.798	162.739
Despesas operacionais					
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(93)	(50)	(1.987)	(1.846)
Resultado de participações societárias - Equivalência patrimonial		49.005	(33.550)	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		48.912	(33.600)	175.811	160.893
Resultado financeiro					
Renda de aplicações financeiras		224	79	29.098	6.729
Renda de depósitos vinculados ao serviço da dívida		-		4.608	1.466
Juros e variação monetária sobre financiamento	11	-		(130.739)	(179.129)
Juros e variação monetária sobre provisão para desmobilização	8	-		(5.126)	(8.456)
Outras despesas financeiras, líquidas		(1)		(3.736)	(3.528)
		223	79	(105.895)	(182.918)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		49.135	(33.521)	69.916	(22.025)
Imposto de renda e contribuição social correntes	14				
Imposto de renda		(14)	(3)	(14.340)	(7.559)
Contribuição social		(8)	(2)	(6.463)	(3.942)
		(22)	(5)	(20.803)	(11.501)
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO		49.113	(33.526)	49.113	(33.526)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	49.113	(33.526)	49.113	(33.526)
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	49.113	(33.526)	49.113	(33.526)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Dividendos adicionais propostos	Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros			
Saldos em 31.12.2020		297.345	4.943	70.447	-	-	372.735
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(33.526)	(33.526)
Absorção do prejuízo do exercício		-	-	(33.526)	-	33.526	-
Saldos em 31.12.2021	12	297.345	4.943	36.921	-	-	339.209
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	49.113	49.113
Destinações propostas à AGO:							
- Reserva legal		-	2.456	-	-	(2.456)	-
- Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	(11.664)	(11.664)
- Dividendos adicionais propostos		-	-	-	34.993	(34.993)	-
Saldos em 31.12.2022	12	297.345	7.399	36.921	34.993	-	376.658

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos tributos	49.135	(33.521)	69.916	(22.025)
Conciliação do lucro com o caixa das operações:				
Juros e variação monetária sobre financiamento	-	-	130.738	179.129
Depreciação e amortização	(17)	-	61.199	60.651
Juros e variação monetária sobre provisão para desmobilização	-	-	5.126	8.456
Renda de depósitos vinculados ao serviço da dívida	-	-	(4.608)	(1.466)
Resultado de participações societárias	(49.005)	33.550	-	-
Outros	17	-	2.895	2.749
Resultado antes dos tributos ajustado	130	29	265.266	227.494
(Aumento) nos ativos				
Contas a receber de clientes	-	-	(2.826)	(104)
Outros ativos	(44)	(13)	(6.289)	(913)
Aumento (redução) nos passivos				
Fornecedores	-	(3)	(2.885)	(1.316)
Ressarcimentos às distribuidoras	-	-	823	6.003
Outros	610	(1)	968	(349)
Caixa gerado nas operações	696	12	255.057	230.815
Pagamentos de juros sobre financiamento	-	-	(50.585)	(48.342)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(622)	(3)	(14.749)	(7.710)
Caixa líquido das atividades operacionais	74	9	189.723	174.763
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aplicação no imobilizado e no intangível	-	-	(1.898)	(344)
Caixa líquido das atividades de investimento	-	-	(1.898)	(344)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de financiamento	-	-	(79.674)	(72.386)
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	-	-	2.640	(5.682)
Caixa líquido das atividades de financiamento	-	-	(77.034)	(78.068)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	74	9	110.791	96.351
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial	1.989	1.980	198.713	102.362
Saldo final	2.063	1.989	309.504	198.713
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	74	9	110.791	96.351

As informações adicionais sobre as transações que não afetam o caixa e equivalentes de caixa estão apresentadas na Nota 18 – Informações complementares ao fluxo de caixa.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

UMBURANAS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ N° 33.464.233/0001-02| NIRE N° 42 3 0004856-9
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de maneira diferente)

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Umburanas Participações S.A. ("Umburanas Participações" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede no município de Florianópolis, estado de Santa Catarina (SC), e foi constituída em 24.04.2019, com prazo de duração indeterminado. A Companhia tem como objeto social a participação, como *holding*, no capital de outras Companhias, quer como acionista ou sócia, ou em consórcios.

Atualmente, a Umburanas Participações é controladora das seguintes empresas, as quais compõem o Conjunto Eólico Umburanas:

Denominação	Capacidade Instalada (MW)[1]	Garantia Física (MWm)	Participação no capital integralizado e votante (%)	Ambiente de contratação
Umburanas 1	25	16,2	99,99	Livre
Umburanas 2	25	16,6	99,99	Livre
Umburanas 3	20	11,1	99,99	Livre
Umburanas 5	17,5	10,5	99,99	Livre
Umburanas 6	20	13,3	99,99	Livre
Umburanas 8	25	15,4	99,99	Livre
Umburanas 9	17,5	10,1	99,99	Livre
Umburanas 10	20	11,9	99,99	Livre
Umburanas 11	15	8,2	99,99	Livre
Umburanas 13	20	10,9	99,99	Livre
Umburanas 15	20	11,3	99,99	Livre
Umburanas 16	25	16,1	99,99	Livre
Umburanas 17	22,5	13,3	99,99	Regulado
Umburanas 18	7,5	4,8	99,99	Livre
Umburanas 19	25	13,3	99,99	Regulado
Umburanas 21	22,5	12,6	99,99	Regulado
Umburanas 23	15	8,4	99,99	Regulado
Umburanas 25	17,5	9,3	99,99	Regulado
	360	213,3		

As eólicas controladas pela Companhia compõem o Consórcio Umburanas, o qual é responsável pela operação, manutenção e exploração da subestação e parte da linha de transmissão utilizada em suas operações. Os ativos, os passivos, as receitas e as despesas desse consórcio são reconhecidos diretamente nas demonstrações contábeis da consorciada, com base nas respectivas participações nas eólicas do consórcio.

A Companhia não possui colaboradores 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"), que cobra pela prestação de serviços e solicita reembolso das despesas incorridas com pessoal diretamente dedicado às atividades da usina.

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

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

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 28.04.2023.

a) Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas contemplam informações da controladora, Umburanas Participações, e de suas controladas, todas sediadas no Brasil, cujas práticas contábeis estão consistentes com as adotadas pela Companhia.

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

b) 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. Assim, conforme Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

NOTA 3. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Instrumentos financeiros

a.1) Caixa e equivalentes de caixa

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

a.2) Contas a receber de clientes

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

a.3) Depósitos vinculados ao serviço da dívida

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

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) Investimentos

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

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

c) Imobilizado

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

c.1) 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.

c.2) Direito de uso de arrendamentos

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

c.3) 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.

c.4) Provisão para desmobilização

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

d) Dividendos

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

e) 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) 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.

i) Operações controladas em conjunto

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

j) Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas

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

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

k) Novas normas, alterações e interpretações

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

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

l) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

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

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)/ Status	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Pronunciamento Técnico CPC n° 50			
Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	07.05.2021	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 20			
Pronunciamentos Técnicos CPC 11 – Contratos de seguro; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária; CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 32 – Tributos sobre o lucro; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; e CPC 39 – Contabilização e relatório contábil de planos de benefício de aposentadora.	01.03.2022	01.01.2023 (ajuste CPC 37, aplicação imediata)	Sem impactos relevantes.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 21			
Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos; CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa; CPC 03 (R1) – Ativo intangível; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 18 (R2) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto; CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 28 – Propriedade para investimento; CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada; CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 39 – Instrumentos financeiros: apresentação; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; CPC 38 – Instrumentos financeiros; e CPC 50 – Contratos de seguro.	03.11.2022	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.

NOTA 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Caixa e depósitos bancários à vista	10	16	5.019	4.936
Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa	2.053	1.973	304.485	193.777
	2.063	1.989	309.504	198.713

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. A rentabilidade média do fundo nos anos de 2022 e 2021 foi de cerca de 99,7% e 99,0% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

NOTA 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021
ENGIE Comercializadora Varejista de Energia Ltda. (“ECV”)	19.098	17.818
Distribuidoras	12.483	11.352
ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. (“EBC”)	1.337	1.215
Transações realizadas na CCEE[1]	705	412
	33.623	30.797

(1) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

A Companhia, por intermédio de suas controladas, comercializou parte de sua energia no Ambiente de Contratação Regulada (ACR), em leilão A-5, de 28.11.2014, pelo prazo de 20 anos. Em 31.12.2022, não havia montante vencido (R$ 38 em 31.12.2021). A Companhia vem acompanhando a realização dos recebíveis, através de suas controladas, e até o momento, não identificou necessidade de constituição de provisão para perdas.

NOTA 6. DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 31.12.2022, a Companhia mantinha no consolidado R$ 41.036 (R$ 39.068 em 31.12.2021) relativos a garantias vinculadas aos contratos 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. INVESTIMENTOS

a) Mutação dos investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial

	Controladora						
	Saldos em 31.12.2020	Dividendos	Equivalência patrimonial	Saldos em 31.12.2021	Dividendos	Equivalência patrimonial	Saldos em 31.12.2022
Umburanas 1	35.178	-	(2.380)	32.798	-	2.856	35.654
Umburanas 2	24.872	-	(885)	23.987	(925)	4.718	27.780
Umburanas 3	21.454	-	(3.601)	17.853	-	444	18.297
Umburanas 5	16.203	-	(1.902)	14.301	-	1.778	16.079
Umburanas 6	19.300	-	(744)	18.556	(54)	3.764	22.266
Umburanas 8	25.305	-	(2.197)	23.108	(672)	3.123	25.559
Umburanas 9	15.759	-	(2.521)	13.238	-	1.061	14.299
Umburanas 10	20.282	-	(2.503)	17.779	(86)	1.840	19.533
Umburanas 11	14.700	-	(2.659)	12.041	-	545	12.586
Umburanas 13	19.732	-	(3.741)	15.991	-	380	16.371
Umburanas 15	19.954	-	(3.100)	16.854	-	1.150	18.004
Umburanas 16	26.521	-	(1.046)	25.475	(1.143)	4.811	29.143
Umburanas 17	24.469	(226)	954	25.197	(1.448)	6.098	29.847
Umburanas 18	7.862	-	(667)	7.195	(265)	1.150	8.080
Umburanas 19	26.054	-	(2.468)	23.586	(1.007)	4.608	27.187
Umburanas 21	22.908	-	(3.573)	19.335	(618)	4.676	23.393
Umburanas 23	16.283	(40)	167	16.410	(844)	3.553	19.119
Umburanas 25	17.550	-	(684)	16.866	(582)	2.450	18.734
	374.386	(266)	(33.550)	340.570	(7.644)	49.005	381.931

b) Informação das subsidiárias, relativas ao exercício findo em 31.12.2022

	31.12.2022						
	Capital social	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido	Participação (%)
Umburanas 1	46.256	136.678	136.678	35.654	21.777	2.856	99,99
Umburanas 2	24.809	127.144	127.144	27.780	22.318	4.718	99,99
Umburanas 3	29.532	96.366	96.366	18.297	14.923	444	99,99
Umburanas 5	21.323	83.880	83.880	16.078	14.117	1.778	99,99
Umburanas 6	22.093	101.468	101.468	22.265	17.881	3.764	99,99
Umburanas 8	23.400	123.476	123.476	25.558	20.708	3.123	99,99
Umburanas 9	24.655	82.407	82.407	14.299	13.576	1.061	99,99
Umburanas 10	19.254	99.562	99.562	19.532	15.992	1.840	99,99
Umburanas 11	14.400	71.961	71.961	12.586	11.027	545	99,99
Umburanas 13	19.391	94.990	94.990	16.374	14.659	380	99,99
Umburanas 15	19.200	96.472	96.472	18.004	15.187	1.150	99,99
Umburanas 16	23.454	128.626	128.626	29.143	21.645	4.811	99,99
Umburanas 17	21.395	122.990	122.990	29.846	22.227	6.098	99,99
Umburanas 18	7.230	38.560	38.560	8.081	6.458	1.150	99,99
Umburanas 19	23.956	132.854	132.854	27.188	22.709	4.608	99,99
Umburanas 21	21.409	118.261	118.261	23.392	20.334	4.676	99,99
Umburanas 23	14.591	80.877	80.877	19.120	14.676	3.553	99,99
Umburanas 25	16.609	89.673	89.673	18.734	15.389	2.450	99,99

NOTA 8. IMOBILIZADO

a) Composição

		31.12.2022			31.12.2021		
	Taxa média de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Em serviço							
Máquinas e equipamentos	3,64%	1.609.892	(226.641)	1.383.251	1.608.579	(167.268)	1.441.311
Direito de uso de arrendamentos		32.029	(2.897)	29.132	31.706	(2.105)	29.601
Edificações e benfeitorias	3,48%	27.257	(3.904)	23.353	27.258	(2.917)	24.341
		1.669.178	(233.442)	1.435.736	1.667.543	(172.290)	1.495.253
Em curso		914	-	914	290	-	290
		1.670.092	(233.442)	1.436.650	1.667.833	(172.290)	1.495.543

b) Mutação do ativo imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Direito de uso de arrendamentos	Edificações e benfeitorias	Em curso	Total
Saldos em 31.12.2020	1.499.880	37.195	25.376	101	1.562.552
Ingressos	-	-	-	486	486
Remensuração	-	(6.819)	-	-	(6.819)
Transferências	343	-	(46)	(297)	-
Baixas	(30)	-	-	-	(30)
Depreciação	(58.882)	(775)	(989)	-	(60.646)
Saldos em 31.12.2021	1.441.311	29.601	24.341	290	1.495.543
Ingressos	-	-	-	2.253	2.253
Remensuração	-	323	-	-	323
Transferências	1.488	-	-	(1.488)	-
Baixas	(146)	-	-	(141)	(287)
Depreciação	(59.402)	(792)	(988)	-	(61.182)
Saldos em 31.12.2022	1.383.251	29.132	23.353	914	1.436.650

c) Provisão para desmobilização

Em 2019, a Companhia, através de suas controladas, reconheceu em seu imobilizado as provisões dos custos decorrentes das desmobilizações de seus parques eólicos, com base no valor presente dos fluxos de caixa esperados para o cumprimento das obrigações de retirada dos ativos e de restauração dos locais ao final dos prazos de autorização. A taxa real de desconto utilizada para o cálculo do valor presente foi de 3,59%, baseado nas taxas de títulos públicos com vencimento similar ao do término das autorizações. O saldo da provisão para desmobilização registrada no passivo não circulante consolidado em 31.12.2022 era de R$ 90.927 (R$ 85.798 em 31.12.2021), a variação do saldo é decorrente dos juros e variação monetária de R$ 5.126 registrada no resultado do exercício de 31.12.2022 (R$ 8.456 em 31.12.2021).

d) Autorizações das eólicas

Autorizações	Detentor (a) da autorização	Capacidade instalada (MW)	Garantia física (MW médios)	Data do ato	Vencimento
EOL Umburanas 1-3,5-6,9-11,13,15,16,18	Umburanas Eólicas	234	142	08.2014	08.2049
EOL Umburanas 8	Umburanas Eólicas	25	15	10.2014	10.2049
EOL Umburanas 17	Umburanas Eólicas	22	13	07.2015	07.2050
EOL Umburanas 19, 21, 23 e 25	Umburanas Eólicas	80	44	08.2015	08.2050

NOTA 9. FORNECEDORES

	Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021
Arrendamentos a pagar	31.807	31.843
Fornecedores de imobilizado	7.484	7.404
Fornecedores de materiais e serviços	3.275	3.026
Encargos de uso da rede elétrica	1.580	1.465
Energia elétrica comprada	112	101
	44.258	43.839
Passivo circulante	15.822	15.300
Passivo não circulante	28.436	28.539
	44.258	43.839

NOTA 10. 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 dos financiamentos contratados por suas controladas.

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

	Variação	Cenário Provável	Sensibilidade		
Risco de variação	2022	2023	Provável	Δ + 25% (*)	Administração
IPCA	5,8%	5,3%	-0,5 p.p.	1,3 p.p.	-1,4 p.p.

(*) Variações sobre o cenário provável de 2023.

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

	Saldo em 31.12.2022	Sensibilidade		
		Provável	Δ + 25%	Administração
Financiamento				
IPCA	1.275.028	6.375	(16.575)	17.850

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 dos depósitos vinculados ao serviço da dívida e do caixa e equivalentes de caixa) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas de lucros. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

	Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021
Dívida	1.275.028	1.274.549
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(41.036)	(39.068)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(309.504)	(198.713)
Dívida líquida	924.488	1.036.768
Patrimônio líquido	376.658	339.209
Endividamento líquido / Patrimônio líquido	2,5	3,1

c) Risco de crédito

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

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

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

d) Risco de liquidez

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

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

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	15.822	5.217	4.296	18.923	44.258
Financiamento	129.275	249.736	236.532	1.081.092	1.696.635
	145.097	249.736	236.532	1.081.092	1.712.457

e) Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Ativos financeiros				
Valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras	2.053	1.973	304.485	193.777
Custo amortizado				
Caixa e depósitos bancários à vista	10	16	5.019	4.936
Contas a receber de clientes	-	-	33.623	30.797
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	-	-	41.036	39.068
	2.063	1.989	384.163	268.578
Passivos financeiros				
Custo amortizado				
Fornecedores	-	-	44.258	43.839
Ressarcimentos às distribuidoras	-	-	12.852	12.029
Financiamento	-	-	1.275.028	1.274.549
	-	-	1.332.138	1.330.417

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

NOTA 11. FINANCIAMENTO

a) Mutação do financiamento

	Total
Saldos em 31.12.2020	1.216.148
Juros e variação monetária	179.129
Amortização do principal	(72.386)
Amortização de juros	(48.342)
Saldos em 31.12.2021	1.274.549
Juros e variação monetária	130.738
Amortização do principal	(79.674)
Amortização de juros	(50.585)
Saldos em 31.12.2022	1.275.028
Passivo circulante	81.911
Passivo não circulante	1.193.117

b) Vencimentos dos financiamentos apresentados no passivo não circulante

Ano	Valor
2024	79.541
2025	79.541
2026	79.541
2027	79.541
2028	79.541
2029 a 2033	397.577
2034 a 2038	397.835
	1.193.117

c) Condições contratadas

		Condições de pagamento	
	Encargos	Vencimento	Principal e encargos
BNDES	IPCA + 3,91% a.a.	12.2038	Mensais

d) Garantias

As garantias são as seguintes: (i) penhor da totalidade das ações representativas ao capital social das controladas; (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; e (v) penhor das máquinas e equipamentos relativas ao Projeto.

e) Compromissos contratuais (*covenants*)

Os compromissos financeiros estabelecidos nos financiamentos estão sendo cumpridos pela Companhia e são apurados anualmente, conforme estabelecido nestes contratos.

NOTA 12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia em 31.12.2022 e 31.12.2021 era de R$ 297.345, representado por 297.345.238 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, das quais 297.345.237 pertencem à controladora ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. e 1 pertence à ENGIE Brasil Energia.

b) 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.

c) Reserva de retenção de lucros

A reserva é constituída com base em orçamento de capital, com a finalidade de financiar os investimentos no parque gerador da Companhia.

d) Dividendos mínimos obrigatórios

A política de dividendos da Companhia estabelece que seus acionistas tenham direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido ajustado do exercício. No ano de 2021, em razão do prejuízo apurado na maior parte de suas controladas, não houve distribuição de dividendos. A destinação do exercício de 2022 esta apresentada a seguir:

	31.12.2022	31.12.2021
Base de cálculo dos dividendos ajustada		
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	49.113	(33.526)
Reserva legal	(2.456)	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício ajustado para fins de dividendos	46.657	(33.526)
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(11.664)	-
Dividendos adicionais propostos	(34.993)	-
Total dos dividendos anuais	(46.657)	-

Adicionalmente, a Companhia optou por distribuir, na forma de dividendos adicionais propostos, todo o saldo remanescente após destinações estatutárias, totalizando o montante de R$ 46.657 de dividendos destinados no ano de 2022.

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.

	2022	2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		
ENGIE Comercializadora Varejista de Energia Ltda.	218.234	204.263
Distribuidoras	88.514	75.111
ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda.	9.138	13.647
Transações no mercado de curto prazo	1.294	2.775
	317.180	295.796
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL		
PIS e Cofins	(11.577)	(10.797)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	305.603	284.999

Em 2022, as receitas auferidas às distribuidoras foram reduzidas pelo reconhecimento de R$ 793 (R$ 5.783 em 2021), relativos ao mecanismo de ressarcimento previsto nos contratos de energia elétrica firmados no ACR, líquidos de PIS e Cofins. Tal reconhecimento foi feito em contrapartida da rubrica “Ressarcimentos às distribuidoras”, a qual, em 31.12.2022, apresentava saldo de R$ 524 (R$ 696 em 31.12.2021) no passivo circulante e R$ 12.328 (R$ 11.333 em 31.12.2021) no passivo não circulante.

NOTA 14. CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS NO RESULTADO

	Controladora			
	2022		2021	
	IR	CSLL	IR	CSLL
Receita operacional bruta	-	-	-	-
% de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido sobre receita operacional	-	-	-	-
Receita financeira	224	224	79	79
Outras	(168)	(133)	(67)	(59)
Base de cálculo	56	91	12	20
Alíquotas	25%	9%	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	(14)	(8)	(3)	(2)

	Consolidado			
	2022		2021	
	IR	CSLL	IR	CSLL
Receita operacional bruta	317.180	317.180	295.796	295.796
% de presunção do lucro	8%	12%	8%	12%
Lucro presumido sobre receita operacional	25.374	38.062	23.664	35.496
Receita financeira	33.706	33.706	8.195	8.195
Outras	(1.720)	44	(1.624)	112
Base de cálculo	57.360	71.812	30.235	43.803
Alíquotas	25%	9%	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	(14.340)	(6.463)	(7.559)	(3.942)

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, por meio de suas controladas, mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS. Os contratos têm vigência até o término das autorizações dos parques eólicos. Em 31.12.2022, o valor das obrigações futuras provenientes deste contrato totalizava R$ 479.400.

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

A Companhia, por meio de suas controladas, mantém contratos de operação e manutenção, vigentes até 2036. Os valores contratados são atualizados, anualmente, pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). O compromisso futuro, na data base 31.12.2022, era de R$ 429.949.

c) Venda de energia

A Companhia possui contratos de venda de energia de longo prazo, firmados em decorrência do leilão A-5, promovido pela Aneel em 28 de novembro de 2014, pelo prazo de 20 anos. O compromisso futuro dos contratos com distribuidoras, advindos deste leilão, em 31.12.2022, é de R$ 1.430.455.

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 indireta ENGIE Brasil Energia. O Conjunto Eólico Umburanas participa da referida apólice, sendo cobertos danos materiais incorridos aos parques eólicos e lucros cessantes, no valor de R$ 2.169.414 e R$ 412.555, respectivamente, na data base de 31.12.2022 . A vigência do seguro vai até 31.05.2023.

NOTA 17. TRANSAÇÕES COM 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

Vendedor	Comprador	Vencimento	Índice de atualização anual	Data base de reajuste	Compromisso futuro Base 31.12.2022
Conjunto Eólico Umburanas	ECV	2036	IPCA	Janeiro	2.370.790
Conjunto Eólico Umburanas	EBC	2038	IPCA	Janeiro e Dezembro	273.036

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:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Remensuração – IFRS 16/CPC 06 (R2)	-	-	323	(6.819)
Compensação de imposto retido na fonte	(9)	(2)	(6.299)	(1.296)
Fornecedores de imobilizado	-	-	80	(127)

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

DIRETORIA EXECUTIVA

José Luiz Jansson Laydner

Diretor Executivo

Paulo Roberto Keller de Negreiros

Diretor Administrativo e Financeiro

Sérgio Roberto Maes

Diretor Técnico-Operacional

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Romary dos Anjos Silva

SC-036047/O-2