

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Comentário do Desempenho	11
Notas Explicativas	14

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	45
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	46
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	47

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.268.041.000
Preferenciais	0
Total	1.268.041.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.093.727	3.080.343
1.01	Ativo Circulante	379.277	324.390
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	92.251	45.598
1.01.03	Contas a Receber	78.997	49.734
1.01.03.01	Clientes	78.997	49.734
1.01.04	Estoques	116.501	134.183
1.01.06	Tributos a Recuperar	15.068	6.820
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	15.068	6.820
1.01.06.01.01	Crédito de imposto de renda e contribuição social	5.989	5.989
1.01.06.01.02	Outros créditos fiscais a recuperar	9.079	831
1.01.07	Despesas Antecipadas	67.463	70.227
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.997	17.828
1.01.08.03	Outros	8.997	17.828
1.02	Ativo Não Circulante	2.714.450	2.755.953
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	244.432	228.950
1.02.01.07	Tributos Diferidos	118.135	93.945
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	118.135	93.945
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	126.297	135.005
1.02.01.10.03	Depósitos vinculados	124.034	132.788
1.02.01.10.04	Crédito de imposto de renda e contribuição social	34	34
1.02.01.10.05	Outros créditos fiscais a recuperar	2.044	2.044
1.02.01.10.07	Outros ativos não circulantes	185	139
1.02.03	Imobilizado	2.463.773	2.520.935
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.351.729	2.477.044
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	112.044	43.891
1.02.04	Intangível	6.245	6.068
1.02.04.01	Intangíveis	6.245	6.068

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.093.727	3.080.343
2.01	Passivo Circulante	275.685	192.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.258	13.544
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.258	13.544
2.01.02	Fornecedores	117.246	64.886
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	117.246	64.886
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	116.102	100.102
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	-943	38.161
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	-943	38.161
2.01.04.02	Debêntures	117.045	61.941
2.01.05	Outras Obrigações	33.079	14.467
2.01.05.02	Outros	33.079	14.467
2.01.05.02.05	Outras obrigações fiscais e regulatórias	20.879	4.028
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	12.200	10.439
2.02	Passivo Não Circulante	1.670.888	1.693.229
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.670.874	1.693.204
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	722.254	698.455
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	722.254	698.455
2.02.01.02	Debêntures	948.620	994.749
2.02.02	Outras Obrigações	14	25
2.02.02.02	Outros	14	25
2.02.02.02.05	Outros passivos não circulantes	14	25
2.03	Patrimônio Líquido	1.147.154	1.194.115
2.03.01	Capital Social Realizado	1.268.041	1.268.041
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-120.887	-73.935
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	0	9

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	196.231	400.141	186.709	368.275
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-163.247	-327.960	-161.586	-267.850
3.02.01	Depreciação e amortização	-38.795	-76.089	-42.000	-83.978
3.02.02	Combustível para produção de energia elétrica	-57.808	-112.778	-62.252	-82.788
3.02.03	Materiais e serviços de terceiros	-23.793	-46.429	-21.324	-42.885
3.02.04	Pessoal	-8.492	-17.162	-10.342	-18.114
3.02.05	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-8.717	-17.314	-8.476	-16.887
3.02.06	Energia elétrica comprada	-11.269	-31.868	-11.481	-12.278
3.02.07	Transações no mercado de energia de curto prazo	0	0	0	-67
3.02.08	Outros	-14.373	-26.320	-5.711	-10.853
3.03	Resultado Bruto	32.984	72.181	25.123	100.425
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.217	3.508	-430	-691
3.04.01	Despesas com Vendas	0	0	-791	-1.071
3.04.01.01	Despesas com vendas, gerais e administrativas	0	0	-791	-1.071
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.465	-12.471	0	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.248	15.979	361	380
3.04.04.01	Outras receitas operacionais, líquidas	5.248	15.979	361	380
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	31.767	75.689	24.693	99.734
3.06	Resultado Financeiro	-73.088	-146.840	-145.961	-199.258
3.06.01	Receitas Financeiras	4.293	11.952	8.849	16.897
3.06.02	Despesas Financeiras	-77.381	-158.792	-154.810	-216.155
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-41.321	-71.151	-121.268	-99.524
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	14.049	24.190	41.168	33.929
3.08.01	Corrente	0	0	36	102
3.08.02	Diferido	14.049	24.190	41.132	33.827
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-27.272	-46.961	-80.100	-65.595
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-27.272	-46.961	-80.100	-65.595

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,02151	-0,03703	-0,07439	-0,06092
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,02151	-0,03703	-0,07439	-0,06092

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-27.272	-46.961	-80.100	-65.595
4.02	Outros Resultados Abrangentes	9	9	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-27.263	-46.952	-80.100	-65.595

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	99.850	1.175
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	123.572	87.829
6.01.01.01	Resultado antes dos tributos	-71.151	-99.524
6.01.01.02	Depreciação e amortização	76.089	83.978
6.01.01.03	Juros e variação monetária	101.391	103.501
6.01.01.04	Credito de Pis e Cofins	17.068	0
6.01.01.05	Outros	175	-126
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	41.329	-20.479
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-29.263	-34.768
6.01.02.02	Crédito de imposto de renda e contribuição social	0	24.770
6.01.02.03	Outros créditos fiscais a recuperar	-8.248	4.865
6.01.02.04	Estoques	17.682	-50.482
6.01.02.05	Outros ativos	11.549	7.326
6.01.02.06	Fornecedores	52.360	31.289
6.01.02.07	Outras obrigações fiscais e regulatórias	-217	-10.007
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas	-4.286	497
6.01.02.10	Outros passivos	1.752	6.031
6.01.03	Outros	-65.051	-66.175
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	-65.051	-66.175
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-19.280	-19.408
6.02.01	Aplicação no imobilizado e intangível	-19.280	-19.408
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-33.917	23.481
6.03.03	Pagamento de financiamento	-42.671	-28.568
6.03.04	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	37.249
6.03.05	Depósitos vinculados ao serviço da dívida	8.754	14.800
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	46.653	5.248
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.598	77.102
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	92.251	82.350

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/06/2024

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.268.041	0	0	-73.935	9	1.194.115
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.268.041	0	0	-73.935	9	1.194.115
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-46.952	-9	-46.961
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-46.961	0	-46.961
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	9	-9	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.268.041	0	0	-120.887	0	1.147.154

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.076.692	104.100	42.229	0	9	1.223.030
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.076.692	104.100	42.229	0	9	1.223.030
5.04	Transações de Capital com os Sócios	141.349	-104.100	0	0	0	37.249
5.04.08	Capitalização de AFAC	104.100	-104.100	0	0	0	0
5.04.09	Adiantamento para futuro aumento de capital	37.249	0	0	0	0	37.249
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-65.595	0	-65.595
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-65.595	0	-65.595
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.218.041	0	42.229	-65.595	9	1.194.684

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2024 à 30/06/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/06/2023
7.01	Receitas	467.283	410.316
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	445.729	409.936
7.01.02	Outras Receitas	21.554	380
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-239.046	-164.544
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-53.684	-43.795
7.02.04	Outros	-185.362	-120.749
7.02.04.01	Combustível para produção de energia elétrica	-112.778	-82.788
7.02.04.02	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-17.314	-16.887
7.02.04.03	Transações no mercado de energia de curto prazo	0	-67
7.02.04.04	Seguro Operacional	-21.726	0
7.02.04.05	Energia elétrica comprada para revenda	-31.868	-12.278
7.02.04.06	Outros	-1.676	-8.729
7.03	Valor Adicionado Bruto	228.237	245.772
7.04	Retenções	-76.929	-83.978
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-76.929	-83.978
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	151.308	161.794
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.952	16.897
7.06.02	Receitas Financeiras	11.952	16.897
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	163.260	178.691
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	163.260	178.691
7.08.01	Pessoal	22.260	15.940
7.08.01.01	Remuneração Direta	14.763	8.027
7.08.01.02	Benefícios	4.526	5.534
7.08.01.03	F.G.T.S.	819	624
7.08.01.04	Outros	2.152	1.755
7.08.01.04.01	Participação nos resultados	2.152	1.755
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.498	13.969
7.08.02.01	Federais	23.644	13.274
7.08.02.02	Estaduais	624	256
7.08.02.03	Municipais	230	439
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	158.792	210.051
7.08.03.01	Juros	101.391	109.647
7.08.03.02	Aluguéis	0	799
7.08.03.03	Outras	57.401	99.605
7.08.03.03.02	Outras despesas financeiras	145	99.605
7.08.03.03.03	Fiança Bancária	57.256	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-46.961	-65.595
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-46.961	-65.595
7.08.05	Outros	4.671	4.326
7.08.05.01	Encargos setoriais	4.671	4.326

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Desempenho Econômico-financeiro

Indicadores de resultado	2T24	2T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Receita operacional líquida	196.231	186.709	9.522	5,1
Lucro bruto	31.767	25.123	6.644	26,4
Margem bruta	16,2%	13,5%		-(2,7) p.p.
Ebitda (Lajida) ¹	70.562	66.693	3.869	5,8
Margem Ebitda	36,0%	35,7%		-(0,3) p.p.
Depreciação e amortização	(38.795)	(42.000)	3.205	(7,6)
Resultado financeiro	(73.088)	(145.961)	72.873	(49,9)
Imposto de renda e contribuição social	14.049	41.168	(32.505)	(79,0)
Prejuízo líquido do período	(27.272)	(80.100)	47.442	(59,2)

1 Ebitda (Lajida): prejuízo líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização

Receita operacional líquida

	2T24	2T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Suprimento de energia elétrica	187.176	176.136	11.040	6,3
Transações mercado de curto prazo	8.007	10.134	(2.127)	(21,0)
Outras receitas	1.048	439	609	138,7
	196.231	186.709	9.522	5,10

No 2T24, a receita operacional líquida da Companhia apresentou crescimento de R\$ 9.522 mil (5,1%), atingindo R\$ 196.231 mil, frente aos R\$ 186.709 mil reconhecidos no 2T23. Essa variação positiva é explicada, principalmente, pela combinação dos seguintes itens: (i) aumento de R\$ 11.040 mil na venda de suprimento de energia, uma vez que o faturamento, tanto da parcela fixa como da parcela variável, conforme estabelecido nos contratos com as distribuidoras, são reajustados pelo IPCA no mês de novembro de cada ano e (ii) a redução de R\$ 2.127 mil nas transações no mercado de curto prazo, devido, principalmente, à estratégia de linearizar a compra da energia durante o ano e (iii) o aumento de R\$ 609 mil em outras receitas, decorrente do aumento no volume e melhoria no preço médio de venda dos resíduos.

Custos da energia vendida

	2T24	2T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Depreciação e amortização	38.795	42.000	(3.205)	(7,6)
Materiais e serviços de terceiros	23.793	21.324	2.469	11,6
Combustível para produção de energia elétrica	57.808	62.252	(4.444)	(7,1)
Encargos de uso da rede elétrica de conexão	8.717	8.476	241	2,8
Pessoal	8.492	10.342	(1.850)	(17,9)
Energia elétrica comprada	11.269	11.481	(212)	(1,8)
Outros	14.373	5.711	8.662	151,7
	163.247	161.586	(1.661)	1,0

Os custos de energia vendida aumentou em R\$ 1.661mil (1%) em comparação entre os 2º trimestres de 23 e 24, passando de R\$ 161.586 mil no 2T23 para R\$ 163.247 mil no 2T24. Tal variação decorre essencialmente da combinação dos componentes a seguir:

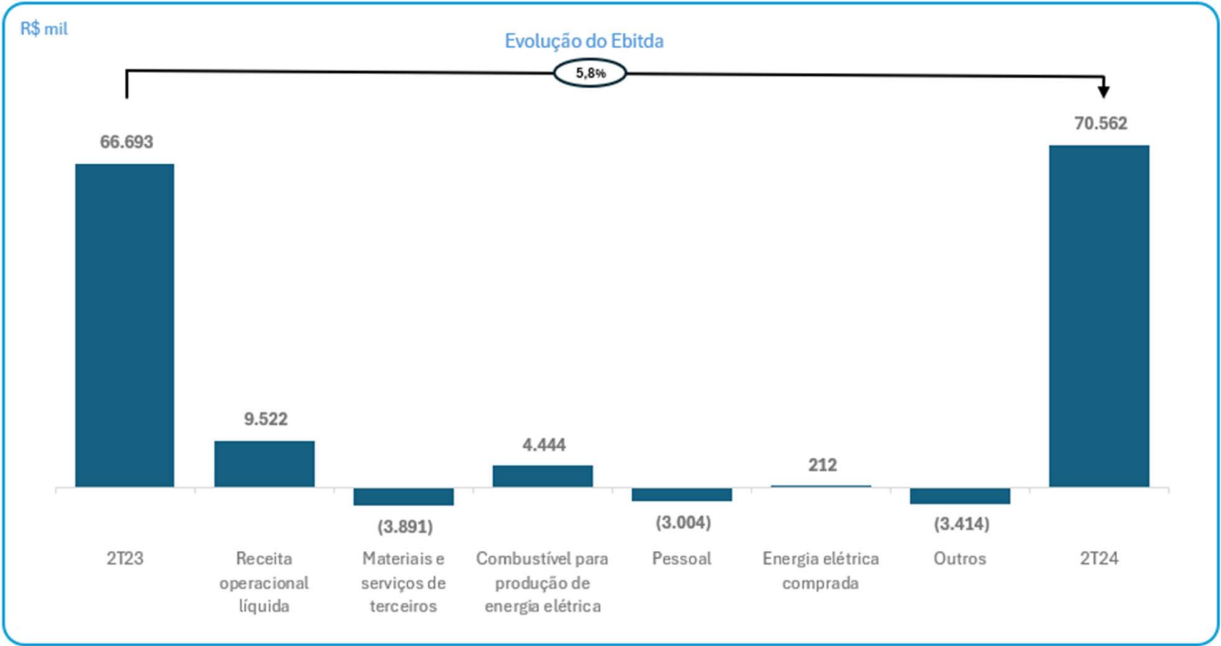
Comentário do Desempenho

- a) **Combustível para produção de energia elétrica:** a redução no custo do combustível de R\$ 4.444 (7,1%) no 2T24, comparado com o mesmo trimestre anterior no ano anterior, decorre, principalmente, (i) do pagamento para regularização do ICMS diferido¹ sobre o carvão, pago em maio de 2023, referente aos 5 anos anteriores de operação, e (ii) da mudança na política de inflexibilidade, que resultou em um cronograma de entrega da mesma distinto do mesmo período do ano anterior.
- b) **Materiais e serviços de terceiros:** o acréscimo de R\$ 2.469 mil (11,9%) no 2T24 em relação ao 2T23, resulta, substancialmente, em razão da preparação para a parada de revisão de unidade que ocorrerá em setembro de 2024.
- c) **Pessoal:** a redução de R\$ 1.850 mil (17,9%) entre os períodos, se deve, substancialmente, ao pagamento do bônus extraordinário no 2T23, que não havia sido provisionado no ano anterior.
- d) **Depreciação e amortização:** a redução de R\$ 3.205 mil (7,6%) no 2T24 em relação ao 2T23, é reflexo do encerramento, no período, da depreciação de bens relacionadas a parada de revisão.
- e) **Outros:** o aumento de R\$ 8.662 (151,7%), entre os trimestres, resulta principalmente do custo com a renovação da apólice no seguro operacional da usina.

(1) Em maio de 2023, foi recolhido o ICMS Diferido na aquisição do carvão retroativo dos últimos 5 anos.

Ebitda

Refletindo os efeitos mencionados anteriormente, exceto a variação da depreciação, o Ebitda no 2T24 foi de R\$ 70.562 mil, R\$ 3.869 mil (5,8%) acima do apurado no 2T23, que foi de R\$ 66.693 mil.



Comentário do Desempenho

Resultado financeiro

As despesas financeiras líquidas apresentaram uma redução de R\$ 72.873 mil (49,9%) entre os períodos em análise, atingindo o montante de R\$ 73.088 mil no 2T24 (R\$ 145.961 mil no 2T23). A variação, decorre, principalmente pela mudança de política no reconhecimento das parcelas da fiança, que em 2023 foram reconhecidas antecipadamente em maio, incidindo todo o impacto dentro do trimestre.

Imposto de renda (IR) e Contribuição Social (CSLL)

A redução do Imposto de Renda e da Contribuição Social de R\$ 27.1195 mil (65,9%), de R\$ 41.168 mil no 2T23 para R\$ 14.049mil no 2T24, decorre da redução do prejuízo fiscal no trimestre.

Prejuízo do período

O prejuízo do período no 2T24 foi de R\$ 27.272mil, representando uma redução de R\$ 52.828mil (66%) em relação ao 2T23 que foi de R\$ 80.100, como resultado da combinação dos elementos apresentados anteriormente.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais)

ATIVO			
	Nota	30.06.2024	31.12.2023
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	92.251	45.598
Contas a receber de clientes	4	78.997	49.734
Crédito de imposto de renda e contribuição social	12	5.989	5.989
Outros créditos fiscais a recuperar	12	9.079	831
Estoques	5	116.501	134.183
Despesas antecipadas	6	67.463	70.227
Outros ativos circulantes		8.997	17.828
		379.277	324.390
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo			
Depósitos vinculados	7	124.034	132.788
Crédito de imposto de renda e contribuição social	12	34	34
Outros créditos fiscais a recuperar	12	2.044	2.044
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	118.135	93.945
Outros ativos não circulantes		185	139
		244.432	228.950
Imobilizado	8	2.463.773	2.520.935
Intangível		6.245	6.068
		2.714.450	2.755.953
TOTAL DO ATIVO		3.093.727	3.080.343

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ N° 04.739.720/0001-24 | NIRE N° 42 3 0002610-7
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE JUNHO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota	30.06.2024	31.12.2023
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	9	117.246	64.886
Instrumento de dívida	11	116.102	100.102
Outras obrigações fiscais e regulatórias	12	20.879	4.028
Obrigações trabalhistas		9.258	13.544
Outros passivos circulantes		12.200	10.439
		275.685	192.999
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Instrumento de dívida	11	1.670.874	1.693.204
Outros passivos não circulantes		14	25
		1.670.888	1.693.229
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	13		
Capital social		1.268.041	1.268.041
Outros resultados abrangentes		-	9
Prejuízos acumulados		(120.887)	(73.935)
		1.147.154	1.194.115
TOTAL DO PASSIVO		3.093.727	3.080.343

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ N° 04.739.720/0001-24 | NIRE N° 42 3 0002610-7
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS PERÍODOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	2º trimestre		Acumulado 6 meses	
		2024	2023	2024	2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	14	196.231	186.709	400.141	368.275
Custos da energia vendida					
Combustível para produção de energia elétrica		(57.808)	(62.252)	(112.778)	(82.788)
Depreciação e amortização		(38.795)	(42.000)	(76.089)	(83.978)
Materiais e serviços de terceiros		(23.793)	(21.324)	(46.429)	(42.885)
Energia elétrica comprada		(11.269)	(11.481)	(31.868)	(12.345)
Pessoal		(8.492)	(10.342)	(17.162)	(18.114)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão		(8.717)	(8.476)	(17.314)	(16.887)
Outros		(14.373)	(5.711)	(26.320)	(10.853)
LUCRO BRUTO		32.984	25.123	72.181	100.425
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(6.465)	(791)	(12.471)	(1.071)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		5.248	361	15.979	380
		(1.217)	(430)	3.508	(691)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		31.767	24.693	75.689	99.734
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	15	4.293	8.849	11.952	16.897
Despesas financeiras	15	(77.381)	(154.810)	(158.792)	(216.155)
		(73.088)	(145.961)	(146.840)	(199.258)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		(41.321)	(121.268)	(71.151)	(99.524)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	12	-	36	-	102
Diferido	12	14.049	41.132	24.190	33.827
		14.049	41.168	24.190	33.929
PREJUÍZO DO PERÍODO		(27.272)	(80.100)	(46.961)	(65.595)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ N° 04.739.720/0001-24 | NIRE N° 42 3 0002610-7
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS PERÍODOS
FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024 E 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	2º trimestre		Acumulado 6 meses	
		2024	2023	2024	2023
PREJUÍZO DO PERÍODO		(27.272)	(80.100)	(46.961)	(65.595)
Outros resultados abrangentes que no futuro:					
Outros resultados abrangentes		9	-	9	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO		(27.263)	(80.100)	(46.952)	(65.595)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2024 E DO EXERCÍCIO FINDO EM DEZEMBRO 2023
(Em milhares de reais)

				Reservas de lucros				
	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31.12.2022	13	1.076.692	104.100	9.320	32.909	9	-	1.223.030
Capitalização de AFAC		104.100	(104.100)	-	-	-	-	-
Aumento de capital		87.249	-	-	-	-	-	87.249
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(116.164)	(116.164)
Absorção do prejuízo do exercício		-	-	(9.320)	(32.909)	-	42.229	-
Saldos em 31.12.2023	13	1.268.041	-	-	-	9	(73.935)	1.194.115
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(46.961)	(46.961)
Realização de outros resultados abrangentes		-	-	-	-	(9)	9	-
Saldos em 30.06.2024	13	1.268.041	-	-	-	-	(120.887)	1.147.154

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHODE 2024 E 2023
(Em milhares de reais)

	30.06.2024	30.06.2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes dos tributos	(71.151)	(99.524)
Conciliação do lucro com o caixa gerado pelas operações		
Juros e variação monetária	101.391	103.501
Depreciação e amortização	76.089	83.978
Crédito de Pis e Cofins	17.068	-
Baixa de ativo imobilizado	175	-
Outros	-	(126)
Lucro ajustado	123.572	87.829
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	(29.263)	(34.768)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	-	24.770
Outros créditos fiscais a recuperar	(8.248)	4.865
Estoques	17.682	(50.482)
Despesas antecipadas	2.764	-
Outros ativos	8.785	7.326
(Redução) aumento nos passivos		
Fornecedores	52.360	31.289
Outras obrigações fiscais e regulatórias	(217)	(10.007)
Obrigações trabalhistas	(4.286)	497
Outros passivos	1.752	6.031
Caixa líquido das operações	164.901	67.350
Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	(65.051)	(66.175)
Caixa líquido das atividades operacionais	99.850	1.175
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicação no imobilizado e intangível	(19.280)	(19.408)
Caixa líquido das atividades de investimento	(19.280)	(19.408)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de instrumentos de dívida	(42.671)	(28.568)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	37.249
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	8.754	14.800
Caixa líquido das atividades de financiamento	(33.917)	23.481
(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	46.653	5.248
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa		
Saldo inicial	45.598	77.102
Saldo final	92.251	82.350

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	46.653	5.248
---	---------------	--------------

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE ABRIL DE 2024 E 2023
(Em milhares de reais)

	30.06.2024	30.06.2023
GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
Receita bruta de vendas	445.729	409.936
Outras receitas operacionais	21.554	380
	467.283	410.316
(-) Insumos		
Materiais e serviços de terceiros	(53.684)	(43.795)
Combustível para produção de energia elétrica	(112.778)	(82.788)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	(17.314)	(16.887)
Energia elétrica comprada para revenda	(31.868)	(12.345)
Seguro Operacional	(21.726)	(8.139)
Outros	(1.676)	(590)
	(239.046)	(164.544)
VALOR ADICIONADO BRUTO	228.237	245.772
Depreciação e amortização	(76.929)	(83.978)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO GERADO	151.308	161.794
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras	11.952	16.897
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR	163.260	178.691

Continua na próxima página

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

	30.06.2024	%	30.06.2023	%
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
Remuneração:				
Do trabalho				
Remuneração e encargos	14.763	9,0	8.027	4,5
Benefícios	4.526	2,8	5.534	3,1
Participação nos resultados	2.152	1,3	1.755	1,0
F.G.T.S.	819	0,5	624	0,3
	22.260	13,6	15.940	8,9
Do governo				
Impostos federais	23.644	14,5	13.274	7,4
Impostos estaduais	624	0,4	256	0,1
Impostos municipais	230	0,1	439	0,2
Encargos setoriais	4.671	2,9	4.326	2,4
	29.169	17,9	18.295	10,1
Do capital de terceiros				
Juros e V.M. de instrumentos de dívida	101.391	62,1	109.647	61,3
Fiança Bancária	57.256	35,1	799	0,4
Outras despesas financeiras	145	0,1	99.605	55,7
	158.792	97,3	210.051	117,4
Do capital próprio				
Prejuízos(lucros) acumulados	(46.961)	(28,8)	(65.595)	(36,8)
	(46.961)	(28,8)	(65.595)	(36,8)
	163.260	100,0	178.691	99,6

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30.06.2024

(Em milhares de reais)

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. ("Pampa Sul" ou "Companhia") é uma Companhia geradora de energia elétrica, operando sob o regime de produção independente e constituída como sociedade anônima, com sede na Cidade de Pelotas, no estado do Rio Grande do Sul, Brasil. A área de atuação e a atividade operacional da Companhia consistem na geração de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel), órgão vinculado ao Ministério de Minas e Energia (MME). O objeto social da Companhia é a geração de energia elétrica por meio da implantação e operação da Usina Termelétrica Pampa Sul ("UTE Pampa Sul" ou "Usina"), localizada no município de Candiota (RS).

A Companhia foi constituída em 31.10.2001, com prazo de duração indeterminado e, atualmente conforme apresentado na Nota 16 – Transações com Partes Relacionadas, está sob o controle acionário da Grafito Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Grafito") e Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Space X"), ambos situados no Brasil.

Em 28.06.2019, a Aneel autorizou o início da operação comercial da UTE Pampa Sul, com capacidade instalada de 345,0 MW¹ e garantia física de 323,5 MW médios. A Usina utiliza o carvão mineral proveniente de jazidas como combustível para geração de energia elétrica. A energia gerada pela Usina está contratada por um período de 25 anos no Leilão A-5, realizado em 28.11.2014, ao preço de R\$ 316,11/MWh, atualizado até 31.12.2023.

Estado de calamidade do Rio Grande do Sul:

O Estado do Rio Grande do Sul (RS) foi atingido por fortes chuvas durante o mês de maio/2024 e resultaram em um estado de calamidade. Contudo, a Companhia não foi atingida diretamente, de modo que não houve impactos na geração de energia e consequentemente o estado de calamidade não impactou a avaliação da Administração acerca das premissas e principais políticas materiais das ITR. Nesse sentido, a Companhia fez adesão aos programas de postergação de impostos federais, estaduais e contribuições, que foram liberados emergencialmente para as entidades localizadas em cidades afetadas pelas enchentes, que é o caso da Pampa Sul. Nesse mesmo contexto, a Companhia também fez a adesão ao programa de suspensão temporária de pagamentos ("*Stand Still*") do BNDES, que liberou a postergação de parcelas de financiamentos já contratados por 12 meses, sem mudança na data final de amortização do contrato e sem alteração na taxa de juros.

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

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As Informações Trimestrais (ITR) foram elaboradas em conformidade simultânea, com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* e com o Pronunciamento Contábil CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária, utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando explicitamente indicado de outra forma.

As Informações Trimestrais (ITR) também foram preparadas de acordo com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), adotando o custo histórico amortizado como base de valor, salvo quando a avaliação a valor justo de certos instrumentos financeiros, for exigida pelas normas aplicáveis.

Na elaboração das ITR 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.

O conteúdo e valores de determinadas notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras do período findo em 31.12.2023, que não necessitaram de atualizações significativas, não foram repetidos nas notas selecionadas para as ITR de 30.06.2024. Essas ITR, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras de 31.12.2023.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das ITR de 30.06.2024, foram consistentes com aqueles utilizados na preparação das demonstrações contábeis referentes ao período encerrado em 31.12.2023. Além disso, os principais julgamentos e incertezas nas estimativas aplicadas nas práticas contábeis permaneceram os mesmos. Normas e alterações aplicáveis à Companhia a partir de 01.01.2024

A partir de 01.01.2024, estão vigentes os seguintes pronunciamentos:

Revisão e Normas impactadas	Correlação IASB	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 23				
Pronunciamentos Técnicos CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações financeiras; e CPC 06 (R2) – Arrendamentos.	IAS 1, IAS 7, IFRS 7 e IFRS 16	04.08.2023	01.01.2024	Sem impactos relevantes.

a) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2025, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos ou alterações à pronunciamentos já existentes, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

Revisão e Normas impactadas	Correlação IASB	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 24				
Em decorrência das alterações de Reforma Tributária Internacional - Regras Modelo do Pilar Dois e Acordos de Financiamento de Fornecedores, foram realizadas alterações em Pronunciamentos Técnicos CPC 03 (R2) – demonstração dos fluxos de caixa. CPC 32 – tributos sobre o lucro e CPC 40 (R1) – instrumentos financeiros (evidenciação).	IAS 12	01.12.2023	A vigência dessas alterações será estabelecida pelos órgãos reguladores que as aprovarem.	Sem impactos relevantes.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

Aprovação das informações financeiras intermediárias:

As informações financeiras intermediárias ora apresentadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração, em reunião realizada em 13.08.2024.

NOTA 3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Prática contábil:

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.

	30.06.2024	31.12.2023
Caixa e depósitos bancários à vista	13.025	19.959
Aplicações financeiras		
Fundo de Investimento Exclusivo		
CDB	10.224	-
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	69.002	25.639
	92.251	45.598

A companhia aplica seus saldos de caixa nos fundos Itaú Corp Federal Plus Renda Fixa Curto Prazo(FIC) e Itaú Soberano RF Simples FICFI. Os dois fundos são lastreados majoritariamente em títulos do governo brasileiro, com liquidez diária e tiveram rentabilidade de 11,37% e 11,59% nos últimos 12 meses, respectivamente. A Companhia também possui uma aplicação em Certificado de Depósito Bancário (CDB) do Banco Daycoval, cujo vencimento é em 13/04/2026, com liquidez diária e remuneração atrelada ao CDI.

NOTA 4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	30.06.2024	31.12.2023
Distribuidoras ¹	64.472	45.690
Transações realizadas na CCEE ²	13.096	2.790
Outros recebimentos	1.429	1.254
	78.997	49.734

(1) Os montantes apresentados estão deduzidos de (i) R\$ 56.000, em 30.06.2024 e 31.12.2023, relativos ao mecanismo de ressarcimento o qual segue em discussão sobre o excludente de responsabilidade de Pampa Sul, relativos à indisponibilidade de conexão por determinado período no ano de 2021 e (ii) R\$ 21.379, em 31/12/2023, decorrente a glosas por reapurações da receita do período de 2020 a 2021, que se materializaram no 1T24.

(2) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

Em 31.12.2023 a Companhia possuía R\$ 5.618 em saldos vencidos acima 30 dias. A Companhia não reconheceu perda de crédito esperadas, haja vista sua experiência de perda de crédito histórica e sua expectativa no recebimento destes créditos.

NOTA 5. ESTOQUES

	30.06.2024	31.12.2023
Adiantamento a fornecedores	11.087	42.165
Almoxarifado	76.496	71.768
Insumos para produção de energia	28.918	14.050
Outros	-	6.200
	116.501	134.183

NOTA 6. DESPESAS ANTECIPADAS

	30.06.2024	31.12.2023
Fiança bancária ¹	48.514	49.750
Prêmio de seguros	18.813	20.342
Outros	136	135
	67.463	70.227

(1) Os montantes referem-se aos valores de fiança bancária firmados entre a Companhia e o Banco BTG e que são apropriadas mensalmente ao resultado durante a sua vigência.

NOTA 7. DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 30.06.2024, a Companhia mantinha R\$ 124.034 (R\$ 132.788 em 31.12.2023), aplicado no Banco Citibank S.A., relativo a garantias vinculadas ao contrato de financiamento e debêntures. Essas garantias visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e das debêntures emitidas. São constituídas, em sua maioria, pelo montante equivalente à próxima parcela vincenda das debêntures e às despesas contratuais de operação e de manutenção para as usinas que contratam serviços de terceiros para a execução dessas atividades.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 8. IMOBILIZADO

a) Composição

		30.06.2024			31.12.2023
	Taxa média de depreciação (a.a.)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido mês	Valor líquido
Em serviço					
Máquinas e equipamentos	5,20%	27.914	(69.918)	1.997.229	2.039.233
Edificações e benfeitorias	2,50%	156	(3.673)	253.343	256.860
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%	-	(1.975)	178.073	180.048
Móveis e utensílios	6,30%	218	(494)	621	897
Veículos	14,30%	-	(2)	4	6
		28.288	(76.062)	2.429.270	2.477.044
Em curso					
		30.06.2024			31.12.2023
		Custo	Baixa por Aquisição	Valor líquido mês	Valor líquido
Máquinas e equipamentos		77.387	(86.775)	33.795	43.183
Edificações e benfeitorias		-	-	708	708
		77.387	(86.775)	34.503	43.891
		105.675	(162.837)	2.463.773	2.520.935

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

b) Mutação do ativo imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Edificações e benfeitorias	Reservatórios, barragens e adutoras	Outros	Imobilizado em curso	Total
Saldos em 31.12.2022	2.175.199	256.692	183.953	1.010	16.043	2.632.897
Aquisições	-	-	-	-	44.395	44.395
Transferências	6.898	7.512	-	12	(14.422)	-
Baixas	(36)	-	-	-	-	(36)
Reversão de provisão	-	-	-	-	(2.125)	(2.125)
Depreciação	(142.828)	(7.344)	(3.905)	(119)	-	(154.196)
Saldos em 31.12.2023	2.039.233	256.860	180.048	903	43.891	2.520.935
Aquisições	-	-	-	-	19.073	19.073
Transferências	27.914	156	-	218	(28.288)	-
Baixas	-	-	-	-	(175)	(175)
Depreciação	(69.918)	(3.673)	(1.975)	(494)	-	(76.060)
Saldos em 30.06.2024	1.997.229	253.343	178.073	627	34.501	2.463.773

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 9. FORNECEDORES

	30.06.2024	31.12.2023
Fornecedores de imobilizado ¹	36.092	36.851
Fornecedores de materiais e serviços	54.629	10.220
Combustíveis e outros insumos	20.334	11.894
Encargos de uso rede elétrica	3.178	3.205
Energia elétrica comprada	2.946	2.712
Outros	67	4
	117.246	64.886

(1) No saldo de fornecedores de imobilizado estão contempladas estimativas de desembolso futuro decorrentes da conclusão da construção da Usina, dos quais R\$ 3.919 referem-se aos compromissos socioambientais.

NOTA 10. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Os negócios da Companhia, as condições financeiras e os resultados das operações podem ser afetados de forma adversa por qualquer um dos fatores de risco a seguir descritos.

a) Risco de mercado

O objetivo da utilização de instrumentos financeiros pela Companhia é o de proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de índices de preços. A Companhia não pratica operações financeiras de caráter especulativo com derivativos ou relacionado a quaisquer outros instrumentos de risco.

Os principais riscos de mercado aos quais a Companhia está exposta são estes:

a.1) Risco relacionado às dívidas com taxas de juros e índices flutuantes

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

Quanto ao risco de aceleração inflacionária, 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 as dívidas e as obrigações indexadas a índices de inflação e/ou atreladas à aceleração inflacionária.

A variação da TJLP tende a acompanhar as flutuações das taxas de juros e efeitos inflacionários. Dessa forma, o financiamento contratado, vinculado à TJLP, tende a ser protegido pelos contratos de venda de energia, os quais possuem cláusula de reajuste inflacionário. Ressalta-se que o montante correspondente à parcela da TJLP que excede 6% a.a. é incorporado ao principal da dívida, fator que mitiga o impacto imediato no fluxo de caixa da Companhia, em caso de aceleração da TJLP.

a.2) Risco relacionado às dívidas com taxas de juros e índices flutuantes

A Companhia apresenta uma análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a riscos da variação de taxas de juros e de índices flutuantes. O cenário-base provável para 30.06.2024 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

Risco de variação	Variação 12 meses	Cenário Provável	Sensibilidade		
	30.06.2024	30.06.2025	Provável	$\Delta + 25\%$ ⁽¹⁾	Administração
TJLP	6,67%	6,94%	0,27 p.p.	0,87 p.p.	0,5 p.p.
IPCA	4,23%	3,68%	(0,55) p.p.	0,46 p.p.	0,5 p.p.

(1) Variações sobre o cenário provável de 2024.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices dos últimos 12 meses, observados em 30.06.2024, e os previstos no cenário provável dos próximos 12 meses, a findar em 30.06.2025, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base (i) na variação de 25%; e (ii) nas estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros e índices flutuantes para os próximos 12 meses. As variações que poderão impactar o resultado, e, conseqüentemente, o patrimônio líquido nos próximos 12 meses, em comparação aos últimos 12 meses, caso tais cenários se materializem, são estas:

Risco de aumento	Saldo em 30.06.2024	Sensibilidade		
		Provável	$\Delta + 25\%$	Administração
Financiamentos				
TJLP	721.311	1.948	6.257	3.607
Debêntures				
IPCA	1.065.665	(5.861)	4.902	5.328

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

	30.06.2024	31.12.2023
Instrumentos de dívida	1.786.976	1.793.307
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(124.034)	(132.788)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(92.251)	(45.598)
Dívida líquida	1.570.691	1.614.921
Patrimônio líquido	1.147.154	1.194.115
Endividamento líquido	1,37	1,35

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

c) Risco de vencimento antecipado de dívidas

A Companhia possui financiamentos e debêntures com cláusulas restritivas (*covenants*), normalmente aplicáveis às operações dessa natureza, relacionadas ao atingimento de indicadores de desempenho financeiro. Caso a Companhia não atenda a alguma destas cláusulas, a dívida poderá ter seu vencimento antecipado. Mais informações vide Nota 11 – Instrumentos de dívida.

d) Risco de crédito

As transações relevantes para os negócios da Companhia em que há exposição ao risco de crédito são as vendas de energia e as aplicações financeiras. O histórico de perdas na Companhia em decorrência de dificuldade apresentada por bancos e clientes em honrar os seus compromissos é praticamente nulo.

d.1) Riscos relacionados à venda de energia

Nos contratos de longo prazo firmados com distribuidoras, 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. Os créditos de todos os clientes são revisados anualmente e a sua exposição aos diversos setores da economia é avaliada periodicamente, de modo a diminuir a exposição ao risco específico setorial

d.2) Riscos relacionados à aplicação financeira

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 30.06.2024, esse fundo possuía 100% de sua carteira em ativos com risco de crédito do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária e pós-fixados, atrelados à variação da Selic.

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.

e) Risco de liquidez

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

O caráter gerador de caixa da Companhia e a pouca volatilidade nos recebimentos e nas obrigações de pagamentos ao longo dos meses do ano, garantem à Companhia estabilidade nos seus fluxos, reduzindo seu risco de liquidez.

No demonstrativo a seguir, apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 30.06.2024. 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.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	117.246	-	-	-	117.246
Financiamentos	-	126.798	237.230	241.388	605.416
Debêntures	-	295.265	287.695	1.242.901	1.825.861
	117.246	422.063	524.925	1.484.289	2.548.523

f) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

	Hierarquia	30.06.2024	31.12.2023
Ativos financeiros			
Valor justo por meio do resultado			
Aplicações financeiras	Nível 1	79.226	25.639
Custo amortizado			
Caixa e depósitos bancários à vista	N.A.	13.025	19.959
Contas a receber de clientes	N.A.	78.997	49.734
Depósitos vinculados	N.A.	124.034	132.788
		295.282	228.120
Passivos financeiros			
Custo amortizado			
Fornecedores	N.A.	117.246	64.886
Financiamentos	N.A.	721.311	736.617
Debêntures	N.A.	1.065.665	1.056.690
		1.904.222	1.858.193

Mensuração do valor justo

A Companhia mensura alguns instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo, ou seja, ao preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração.

Para o cálculo do valor justo são utilizadas técnicas de avaliação apropriadas às circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis, de forma a minimizar o uso de dados não observáveis.

Os ativos e passivos cujos valores justos são mensurados e divulgados nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos ou passivos idênticos aos que a Companhia possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2: técnicas de avaliação para as quais a mensuração do valor justo seja obtida direta ou indiretamente, por meio de outras informações, diferentes dos preços cotados (nível 1); e

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

- Nível 3: técnicas de avaliação para as quais as informações utilizadas na mensuração do valor justo não estão disponíveis no mercado (não observáveis).

g) Valor de mercado dos instrumentos financeiros

Nas operações envolvendo instrumentos financeiros somente foram identificadas diferenças entre os valores apresentados no balanço patrimonial e os respectivos valores de mercado nos financiamentos e nas debêntures. Essas diferenças ocorrem principalmente em virtude desses instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

Na determinação dos valores de mercado foram utilizados os fluxos de caixa futuros, descontados a taxas julgadas adequadas para operações semelhantes.

	30.06.2024		31.12.2023	
	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Financiamentos	721.311	732.238	736.617	748.016
Debêntures	1.065.665	1.112.641	1.056.690	1.059.744
	1.786.976	1.844.879	1.793.307	1.807.760

NOTA 11. INSTRUMENTOS DE DÍVIDA

Prática contábil:

Os financiamentos e debêntures 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.

Os instrumentos de dívida são compostos pelo saldo de financiamentos e debêntures.

	30.06.2024	31.12.2023
Financiamentos	721.311	736.616
Debêntures	1.065.665	1.056.690
TOTAL	1.786.976	1.793.306
Passivo circulante	116.102	100.102
Passivo não circulante	1.670.874	1.693.204

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

a. Composição

	30.06.2024			31.12.2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Financiamentos						
BNDES	(943)	722.254	721.311	35.454	698.455	733.909
Encargos	-	-	-	2.707	-	2.707
	(943)	722.254	721.311	38.161	698.455	736.616
Debêntures						
Debêntures - 1ª emissão	38.181	351.082	389.263	20.357	384.808	405.165
Debêntures - 2ª emissão	64.983	597.538	662.521	28.343	609.941	638.284
Encargos	13.881	-	13.881	13.241	-	13.241
	117.045	948.620	1.065.665	61.941	994.749	1.056.690
	116.102	1.670.874	1.786.976	100.102	1.693.204	1.793.306

b. Mutação

	Total
Saldo em 31.12.2023	1.793.306
Juros	38.051
Variações monetárias	16.628
Amortização de principal	(8.810)
Amortização de juros	(16.217)
Saldo em 31.03.2024	1.822.960
Juros	35.190
Variações monetárias	11.522
Amortização de principal	(33.861)
Amortização de juros	(48.834)
Saldo em 30.06.2024	1.786.977

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

c. Vencimentos dos financiamentos e debêntures apresentados no passivo não circulante

	Financiamentos	Debêntures	Total
2025	33.462	30.566	64.028
2026	49.058	63.082	112.140
2027	60.305	63.004	123.309
2028	59.405	72.561	131.966
2029	50.922	85.193	136.115
2030 a 2034	439.523	455.809	895.332
2035 a 2036	5.780	224.535	230.315
Total	698.455	994.750	1.693.205

d. Compromissos contratuais (covenants)

Dívida	Covenants	Medição em 31.12.2023
Financiamentos		
BNDES	ICSD $\geq 1,2x$	1,39x
Debêntures		
1ª e 2ª Emissão	ICSD $\geq 1,1x$ (1)	1,39x

(1) Maior ou igual a 1,1x para fins de vencimento antecipado e maior ou igual a 1,2x para fins de distribuição de quaisquer recursos aos acionistas, exceto dividendos mínimos estatutários. Ressalta-se que existem outras obrigações que devem ser cumpridas concomitantemente para a distribuição de recursos adicionais aos acionistas.

Na análise da Administração, em 30 de junho de 2024, os compromissos financeiros estão sendo integralmente atendidos pela Companhia e serão cumpridos na data base de medição final.

A Companhia celebrou um acordo de Standstill com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), no âmbito do programa de medidas emergenciais oferecidas pelo BNDES aos seus clientes situados no Estado do Rio Grande do Sul. Este acordo implica na suspensão dos pagamentos de principal e juros do contrato de financiamento pelo período de 12 (doze) meses, sem a incidência de juros de mora. O prazo total do financiamento permanecerá inalterado. Como resultado deste acordo, todos os valores anteriormente classificados como passivo circulante foram transferidos para o passivo não circulante, uma vez que nenhuma obrigação vencerá nos 12 meses subsequentes.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

e. Condições contratadas

	Quantidade ¹	Remuneração	Condições de Pagamento		Vencimento	Saldos em 30.06.2024
			Encargos	Principal		
Financiamentos						
BNDDES	-	TJLP + 3,09% a.a. ²	Mensais	Mensais	01.2036	721.311
Debêntures						
1ª Emissão - Série 1	102.000	IPCA + 6,25% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2021	04.2028	96.912
1ª Emissão - Série 2	238.000	IPCA + 7,50% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2028	10.2036	296.651
2ª Emissão - Série 1	150.000	IPCA + 4,50% a.a.	Semestralmente a partir de 10.2021	14 parcelas semestrais a partir de 10.2021	04.2028	140.660
2ª Emissão - Série 2	432.000	IPCA + 5,75% a.a.	Semestralmente a partir de 10.2021	17 parcelas semestrais a partir de 10.2028	10.2036	531.442

(1) Aplicável somente para debêntures.
(2) O montante correspondente à parcela da TJLP que exceder 6% a.a. é incorporado ao principal.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

f. Garantias

As garantias dos financiamentos são: (a) cessão dos direitos emergentes da autorização; (b) cessão dos direitos creditórios; (c) penhor da totalidade das ações; (d) penhor de máquinas e equipamentos relativos ao projeto; (e) hipoteca dos terrenos urbanos de sua propriedade destinada à implantação do projeto; (f) conta reserva em montante equivalente a 3 meses do serviço da dívida; e (g) conta reserva em valor correspondente a 3 meses das despesas contratuais de operação e de manutenção.

A conta reserva em montante equivalente a 3 meses do serviço da dívida e das despesas de operação e de manutenção foi devidamente composta pela Companhia, conforme determinação contratual (Nota 7 – Depósitos vinculados).

NOTA 12. OBRIGAÇÕES E CREDITOS FISCAIS E REGULATÓRIAS

a) Crédito de imposto de renda e contribuição social

	30.06.2024	31.12.2023
Imposto de renda	5.451	5.451
Contribuição social	572	572
	6.023	6.023
Classificação no balanço patrimonial		
Ativo circulante	5.989	5.989
Ativo não circulante	34	34
	6.023	6.023

b) Outros créditos fiscais a recuperar

São registrados pelos valores conhecidos, reduzido de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável.

	30.06.2024	31.12.2023
Cofins ¹	9.129	2.353
PIS ²	1.994	522
	11.123	2.875
Classificação no balanço patrimonial		
Ativo circulante	9.079	831
Ativo não circulante	2.044	2.044
	11.123	2.875

(1) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social.

(2) Programa de Integração Social.

Os créditos de PIS e Cofins a recuperar referem-se a créditos decorrentes das aquisições de máquinas e equipamentos, insumos e de gastos com a construção de edificações para a implantação da UTE Pampa Sul.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

O aumento no saldo de créditos é resultado do trabalho de revisão fiscal dos últimos 5 anos, sobre os insumos, acrescido da selic do período. O valor de principal de crédito foi de R\$ 17.067, que a Companhia reconheceu em outras receitas e o valor da selic foi de R\$ 3.519 que foi reconhecido no resultado financeiro, parte desse crédito já foi utilizado na compensação de impostos correntes.

c) Obrigações fiscais e regulatórias

São registradas pelos valores conhecidos, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes juros e variações monetárias incorridos.

	30.06.2024	31.12.2023
PIS e Cofins ¹	16.889	3.296
INSS	1.029	410
Taxa de fiscalização	109	109
Outros	2.852	213
	20.879	4.028

1) O aumento no saldo está relacionado a adesão ao programa de postergação de impostos federais, em razão do estado de calamidade no RS..

d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Prática contábil:

São calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os períodos sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias – diferenças entre o valor contábil dos ativos e dos passivos e sua base fiscal, ou compensar os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social, quando aplicável. Esses tributos diferidos são integralmente apresentados no grupo “não circulante”, de forma líquida, independente da expectativa de realização e da exigibilidade dos valores que lhes dão origem.

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos de acordo com a transação que originou o tributo diferido, seja no resultado, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados de forma líquida, como segue:

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

d.1) Composição

Natureza dos créditos	30.06.2024				31.12.2023
	Base de cálculo	IR	CSLL	Total	Total
Ativo:					
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL¹	984.360	246.090	88.592	334.682	310.196
Depreciação antecipada - provisões	26.824	6.706	2.414	9.120	8.621
Despesas pré-operacionais	512	128	46	174	349
Outros	121	30	11	41	781
	1.011.817	252.954	91.063	344.017	319.947
Passivo:					
Depreciação acelerada	646.288	161.572	58.166	219.738	219.738
Encargos financeiros capitalizados	18.072	4.518	1.626	6.144	6.264
	664.360	166.090	59.792	225.882	226.002
Valor líquido		86.864	31.271	118.135	93.945

1) A companhia reconhece os impostos diferidos sobre o prejuízo fiscal, com base na expectativa de utilização durante a vigência do contrato regulado que tem data fim 2043. Em 2023 foi preparado um estudo de recuperabilidade e atualizado para o trimestre que sustentou a manutenção do crédito.

d.2) Mutação do imposto de renda e da contribuição social diferidos, líquidos

Ativo em 31.12.2023	93.945
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	24.190
Ativo em 30.06.2024	118.135

d.3) Expectativa de realização e exigibilidade

	Ativo	Passivo
2024	828	224
2025	221	224
2026	6.307	224
2027	12.698	224
2028	25.682	209
2029 a 2031	95.399	209
2032 a 2034	118.992	209
2035 a 2037	53.719	209
2038 em diante	30.171	224.150
	344.017	225.882

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

e) Conciliação dos tributos no resultado

	2º trimestre				Acumulado 6 meses			
	2024		2023		2024		2023	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes dos tributos	(41.321)	(41.321)	(121.268)	(121.268)	(71.151)	(71.151)	(99.524)	(99.524)
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%	25%	9%	25%	9%
Tributos às alíquotas nominais	10.330	3.719	30.317	10.914	17.788	6.404	24.881	8.957
Outros	-	-	32	(95)	-	-	94	(3)
	10.330	3.719	30.349	10.819	17.788	6.404	24.975	8.954
Composição dos tributos no resultado								
Corrente	-	-	36	-	-	-	102	-
Diferido	10.330	3.719	30.313	10.819	17.788	6.404	24.873	8.954
	10.330	3.719	30.349	10.819	17.787	6.403	24.975	8.954
Alíquota efetiva	25%	9%	25%	9%	25%	9%	25%	9%

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia em 30.06.2024 era de R\$ 1.268.041 representado por 1.268.041.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 50% pertencem à Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura e 50% pertencem à Grafito Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura.

NOTA 14. 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.

	2º trimestre		Acumulado 6 meses	
	2024	2023	2024	2023
Suprimento de energia elétrica	203.838	196.027	403.809	397.682
Transações no mercado de curto prazo	12.960	11.279	38.549	11.697
Outras receitas	1.791	557	3.371	557
	218.589	207.863	445.729	409.936
Deduções da receita operacional	(22.358)	(21.154)	(45.588)	(41.661)
Receita operacional líquida	196.231	186.709	400.141	368.275

NOTA 15. RESULTADO FINANCEIRO

	2º trimestre		Acumulado 6 meses	
	2024	2023	2024	2023
Receitas financeiras				
Renda de aplicações financeiras	2.367	2.097	2.896	3.809
Renda de depósitos vinculados	1.882	3.146	5.491	6.822
Outros juros e variações monetárias	33	3.605	35	6.231
Outras receitas financeiras	11	1	3.530	35
	4.293	8.849	11.952	16.897
Despesas financeiras				
Juros e V.M sobre instrumentos de dívida	(46.712)	(49.106)	(101.392)	(109.647)
Fiança bancária	(28.648)	(98.832)	(57.256)	(99.601)
Outras despesas financeiras ¹	(2.021)	(6.872)	(144)	(6.907)
	(77.381)	(154.810)	(158.792)	(216.155)
Resultado financeiro	(73.088)	(145.961)	(146.840)	(199.258)

(1) A Companhia reconheceu a reversão dos juros referente as glosas na receita pelas reapurações de anos anteriores, gerando um crédito no valor de R\$ 2.769.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Prática contábil:

As transações envolvendo compra e venda de energia, de prestação de serviços e de emissão e compra de instrumentos financeiros são realizadas em condições e prazos estipulados entre as partes. Essas transações são registradas de acordo com os termos contratuais e são atualizadas de acordo com os encargos estabelecidos nos contratos.

A Companhia, devido a troca de controle em 31 de maio de 2023 (Nota 1 – Contexto Operacional), não possuía transações com partes relacionadas, e consequentemente em 31 de dezembro de 2023 e 30 de junho de 2024 não havia saldos a receber ou a pagar.

A Companhia, de 01.01.2023 a 31.05.2023, período o qual a Pampa Sul era controlada pela Engie Brasil Energia S.A., possuía transações com partes relacionadas. As principais transações são estas:

- Compra de energia;
- Serviços administrativos e financeiros.

a) Valores reconhecidos em contas de resultado

	Custos e Despesas	
	Compra de Energia	Serviços de Terceiros
2T23		
ENGIE Brasil Energia	7.000	405
Total	7.000	405
2024	-	-

NOTA 17. SEGUROS

A Companhia possui seguro de risco operacionais, o qual tem por objeto a cobertura tanto de danos à propriedade quanto à interrupção de negócios. A apólice abrange cobertura para danos materiais incorridos na usina, incluindo a linha de transmissão e a barragem de Jaguarão 2 no valor de R\$ 2.844.422, e lucros cessantes no valor de R\$ 128.384, respectivamente. A vigência do seguro é até 28.11.2024.

NOTA 18. COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia detém contratos de longo prazo, cujas informações mais detalhadas podem ser observadas na Nota 18 – Compromissos de Longo Prazo das demonstrações contábeis de 31.12.2023. Os principais compromissos de longo prazo da Companhia incluem:

- Contrato de Uso do Sistema de Transmissão (CUST);
- Contratos compra de carvão;
- Contratos compra de calcário dolomítico; e
- Contratos bilaterais de venda de energia elétrica.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

Adicionalmente, até 30.06.2024, a Companhia assinou os seguintes compromissos:

- Contrato de prestação de serviço de lubrificação no montante de R\$ 1.463;
- Contrato de prestação de serviço de software R\$ 3.462;
- Contrata de prestação de serviço de manutenção dos componentes mecânicos dos transportadores de insumos R\$ 1.200;

Exceto pelos eventos descritos, não houve alteração significativa nos compromissos de longo prazo no período de seis meses findo em 30.06.2024

NOTA 19. EVENTOS SUBSEQUENTES

A Companhia informa que foi acolhido no dia 12.06.2024 o pleito de revisão do valor do Custo Variável Unitário (CVU) e da Receita Fixa (RF) da UTE Pampa Sul pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL"), no âmbito dos Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (CCEARs), oriundos do 20º Leilão de Energia Nova – (LEN A-5, Leilão 6/2014), em virtude das alterações na legislação do ICMS incidente sobre o carvão mineral.

Quadro com a revisão e comparativo da RF e CVU:

UTE Pampa Sul	CVU (R\$/MWh)	Ccomb (R\$/MWh)	Receita Fixa (R\$)	RFcomb (R\$)	Energia Negociada MWh por 25 anos	RF (R\$/MWh)	RFcomb (R\$/MWh)
Valor Leilão	50,00	40,07	473.331.834,53	59.661.371,69	2.581.516	183,35	23,11
Valor do Leilão com adicional de 12% ICMS	56,07	46,14	482.378.145,64	68.707.682,80	2.581.516	186,86	26,62

A referida atualização retroage a 1º de janeiro de 2019, data na qual passou a vigorar a exigência de recolhimento do ICMS diferido sobre operações com carvão mineral. Adicionalmente, destaca-se que, a antiga controladora efetuou o pagamento do ICMS diferido referente ao período de 1º de janeiro de 2019 à 31 de maio de 2023.

A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE") deverá proceder com a revisão da Receita Fixa (RF) e do Custo Variável Unitário (CVU) nos Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (CCEARs) da Companhia, a partir de 1º de janeiro de 2019, incluindo a devida atualização monetária. Além disso, a CCEE também deverá disponibilizar os Termos Aditivos aos CCEARs para a formalização dos respectivos instrumentos contratuais com a Companhia, assegurando a implementação efetiva da decisão.

Em setembro de 2024, a Companhia realizará uma parada de revisão de unidade (PRU). A PRU de 2024 está orçada em R\$ 58 milhões. Até o segundo trimestre de 2024, já registramos no ITR um valor de R\$ 17,6 milhões relacionado a essa parada.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Goulart

Contador – CRC/RS - 083236

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Usina Termelétrica Pampa Sul S.A.
Pelotas - RS

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. ("Companhia" ou "Pampa Sul"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três e seis meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações financeiras intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2024, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 13 de agosto de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP-015199/F

Arthur Ramos Arruda
Contador CRC-RS 096102/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Contábeis da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG Auditores Independentes, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes a seguir apresentado.

Aurélio Augusto Mattedi
Diretor Presidente

Fernão Felipe de Almeida Magalhães
Diretor Financeiro e de Relação com Investidores

José Dantas Júnior
Diretor Administrativo

Marcos da Costa Lopes
Diretor de Operações

Pelotas - RS, 13 de agosto de 2024.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Demonstrações Contábeis da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, ERNST & YOUNG Auditores Independentes, referenciadas no Relatório dos Auditores Independentes a seguir apresentado.

Aurélio Augusto Mattedi
Diretor Presidente

Fernão Felipe de Almeida Magalhães
Diretor Financeiro e de Relação com Investidores

José Dantas Júnior
Diretor Administrativo

Marcos da Costa Lopes
Diretor de Operações

Pelotas - RS, 13 de agosto de 2024.