

# 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	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	7
DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	8
Demonstração de Valor Adicionado	9
Comentário do Desempenho	10
Notas Explicativas	13

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	40
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	41
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	42

## Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2024
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	1.268.041.000
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>1.268.041.000</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.091.730	3.080.343
1.01	Ativo Circulante	343.164	324.390
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	69.904	45.598
1.01.03	Contas a Receber	72.576	48.480
1.01.03.01	Clientes	72.576	48.480
1.01.04	Estoques	120.473	134.183
1.01.06	Tributos a Recuperar	12.926	6.820
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	12.926	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	6.937	831
1.01.07	Despesas Antecipadas	50.138	70.227
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17.147	19.082
1.01.08.03	Outros	17.147	19.082
1.02	Ativo Não Circulante	2.748.566	2.755.953
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	258.375	228.950
1.02.01.07	Tributos Diferidos	104.087	93.944
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	104.087	93.944
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	154.288	135.006
1.02.01.10.03	Depósitos vinculados	152.061	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	149	140
1.02.03	Imobilizado	2.483.924	2.520.935
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.389.510	2.477.044
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	94.414	43.891
1.02.04	Intangível	6.267	6.068
1.02.04.01	Intangíveis	6.267	6.068

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.091.730	3.080.343
2.01	Passivo Circulante	246.727	192.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.159	12.803
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	15.159	12.803
2.01.02	Fornecedores	63.887	64.887
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	63.887	64.887
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	152.409	100.102
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	36.423	38.161
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	36.423	38.161
2.01.04.02	Debêntures	115.986	61.941
2.01.05	Outras Obrigações	15.272	15.207
2.01.05.02	Outros	15.272	15.207
2.01.05.02.05	Outras obrigações fiscais e regulatórias	3.640	4.769
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	11.632	10.438
2.02	Passivo Não Circulante	1.670.575	1.693.229
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.670.550	1.693.204
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	692.532	698.455
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	692.532	698.455
2.02.01.02	Debêntures	978.018	994.749
2.02.02	Outras Obrigações	25	25
2.02.02.02	Outros	25	25
2.02.02.02.05	Outros passivos não circulantes	25	25
2.03	Patrimônio Líquido	1.174.428	1.194.115
2.03.01	Capital Social Realizado	1.268.041	1.268.041
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-93.622	-73.935
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	9	9

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	203.910	181.566
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-154.214	-106.264
3.02.01	Depreciação e amortização	-37.295	-41.978
3.02.02	Combustível para produção de energia elétrica	-54.970	-20.536
3.02.03	Materiais e serviços de terceiros	-22.636	-21.561
3.02.04	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-8.598	-8.411
3.02.05	Energia elétrica comprada	-20.599	-797
3.02.06	Pessoal	-8.670	-7.772
3.02.07	Transações no mercado de energia de curto prazo	0	-67
3.02.08	Outros	-1.446	-5.142
3.03	Resultado Bruto	49.696	75.302
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.774	-261
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.006	-280
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	232	19
3.04.04.01	Outras receitas operacionais, líquidas	232	19
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	43.922	75.041
3.06	Resultado Financeiro	-73.751	-53.297
3.06.01	Receitas Financeiras	7.659	8.048
3.06.02	Despesas Financeiras	-81.410	-61.345
3.06.02.01	Juros e V.M. - Debêntures	-37.320	-61.345
3.06.02.02	Juros e V.M. - Financiamentos	-17.359	0
3.06.02.03	Outros	-26.731	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-29.829	21.744
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	10.142	-7.239
3.08.01	Corrente	0	66
3.08.02	Diferido	10.142	-7.305
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-19.687	14.505
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-19.687	14.505
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,01553	0,01347
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,01553	0,01347

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-19.687	14.505
4.03	Resultado Abrangente do Período	-19.687	14.505

**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 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	60.298	88.499
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	47.080	117.870
6.01.01.01	Resultado antes dos tributos	-29.829	21.744
6.01.01.02	Juros e variação monetária	54.679	54.274
6.01.01.03	Depreciação e amortização	37.295	41.978
6.01.01.04	Baixa de Ativo Imobilizado	19	0
6.01.01.05	Crédito tributário de PIS e COFINS	-15.084	0
6.01.01.06	Outros	0	-126
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	22.028	-12.573
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-22.843	-22.587
6.01.02.02	Crédito de imposto de renda e contribuição social	0	11.154
6.01.02.03	Outros créditos fiscais a recuperar	8.979	3.987
6.01.02.04	Estoques	13.711	-38.223
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	20.758	0
6.01.02.06	Outros Ativos	0	9.538
6.01.02.07	Fornecedores	-1.000	14.597
6.01.02.08	Outras Obrigações Fiscais e Regulatórias	-1.128	-2.617
6.01.02.09	Obrigações Trabalhistas	2.356	860
6.01.02.10	Outros Passivos	1.195	10.718
6.01.03	Outros	-8.810	-16.798
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre financiamento	-8.810	-16.798
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-502	-15.639
6.02.01	Aplicação no imobilizado e intangível	-502	-15.639
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-35.490	-31.314
6.03.01	Depósitos vinculados ao serviço da dívida	-19.273	-23.310
6.03.02	Pagamento de financiamento	-16.217	-8.004
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	24.306	41.546
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.598	77.102
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	69.904	118.648

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024****(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	-19.687	0	-19.687
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-19.687	0	-19.687
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.268.041	0	0	-93.622	9	1.174.428

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023****(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	104.100	-104.100	0	0	0	0
5.04.08	Adiantamento para futuro aumento de capital	104.100	-104.100	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.505	0	14.505
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.505	0	14.505
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.180.792	0	42.229	14.505	9	1.237.535

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	238.807	202.092
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	227.139	202.073
7.01.02	Outras Receitas	11.668	19
7.01.02.01	Outras receitas operacionais	11.668	19
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-119.598	-55.535
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-24.173	-21.732
7.02.04	Outros	-95.425	-33.803
7.02.04.01	Combustível para produção de energia elétrica	-54.970	-20.536
7.02.04.02	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-8.598	-8.411
7.02.04.04	Energia elétrica comprada para revenda	-20.599	-797
7.02.04.05	Transações no mercado de energia de curto prazo	0	-67
7.02.04.06	Seguro Operacional	-10.501	-3.848
7.02.04.07	Outros	-757	-144
7.03	Valor Adicionado Bruto	119.209	146.557
7.04	Retenções	-37.295	-41.978
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-37.295	-41.978
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	81.914	104.579
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.659	8.048
7.06.02	Receitas Financeiras	7.659	8.048
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	89.573	112.627
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	89.573	112.627
7.08.01	Pessoal	11.079	6.702
7.08.01.01	Remuneração Direta	7.446	3.940
7.08.01.02	Benefícios	2.191	1.574
7.08.01.03	F.G.T.S.	348	320
7.08.01.04	Outros	1.094	868
7.08.01.04.01	Participação nos resultados	1.094	868
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.400	27.568
7.08.02.01	Federais	14.071	27.031
7.08.02.02	Estaduais	214	98
7.08.02.03	Municipais	115	439
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	81.411	61.713
7.08.03.01	Juros	54.679	60.541
7.08.03.02	Aluguéis	0	401
7.08.03.03	Outras	26.732	771
7.08.03.03.01	Fiança Bancária	28.607	0
7.08.03.03.02	Outras Despesas Financeiras	-1.875	771
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-19.687	14.505
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-19.687	14.505
7.08.05	Outros	2.370	2.139
7.08.05.01	Encargos setoriais	2.370	2.139

## Comentário do Desempenho

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

#### Desempenho Econômico-financeiro

Indicadores de resultado	1T24	1T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Receita operacional líquida	203.910	181.566	22.344	12,3
Lucro bruto	43.922	75.302	(31.380)	(41,7)
Margem bruta	21,5%	41,5%		(20, p.p.)
Ebitda (Lajida) <sup>1</sup>	81.216	117.019	(35.803)	(35.803)
Margem Ebitda	39,8%	64,4%		(24,6) p.p.
Depreciação e amortização	(37.295)	41.978	4.683	4.683
Resultado financeiro	(73.751)	(53.297)	(20.456)	38,4
Imposto de renda e contribuição social	10.142	(7.239)	17.381	(240,1)
Lucro líquido do período	(19.687)	14.505	(34.194)	(235,7)

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

#### Receita operacional líquida

	1T24	1T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Suprimento de energia elétrica	180.878	181.193	(315)	(0,2)
Transações mercado de curto prazo	21.794	376	21.418	5.696,3
Outras receitas	1.238	(3)	1.241	41.378,4
	<b>203.910</b>	<b>181.566</b>	<b>22.344</b>	<b>12,31</b>

No 1T24, a receita operacional líquida da companhia apresentou crescimento de R\$ 22.344 mil (12,31%), atingindo R\$ 203.910 mil, frente aos R\$ 181.566 mil reconhecidos no 1T23. Essa variação positiva é explicada, principalmente, pelo aumento no volume de transações no mercado de curto prazo, considerando a mudança na estratégia de aquisição de lastro, conforme política do novo controlador.

#### Custos da energia vendida

	1T24	1T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Depreciação e amortização	37.295	41.978	(4.683)	(11,2)
Materiais e serviços de terceiros	24.136	21.561	2.575	11,9
Combustível para produção de energia elétrica	54.970	20.536	34.434	167,7
Encargos de uso da rede elétrica de conexão	8.598	8.411	187	2,2
Pessoal	13.176	7.772	5.404	69,5
Energia elétrica comprada	20.599	864	19.735	2.284,1
Outros	1.215	5.142	(3.927)	(76,4)
	<b>159.989</b>	<b>106.264</b>	<b>53.725</b>	<b>50,6</b>

Os custos de energia vendida aumentaram em R\$ 53.725 mil (50,6%) em comparação entre os 1º trimestres de 23 e 24 , passando de R\$ 106.264 mil no 1T23 para R\$ 159.989 mil no 1T24.Tal variação decorre essencialmente, da combinação dos componentes a seguir:

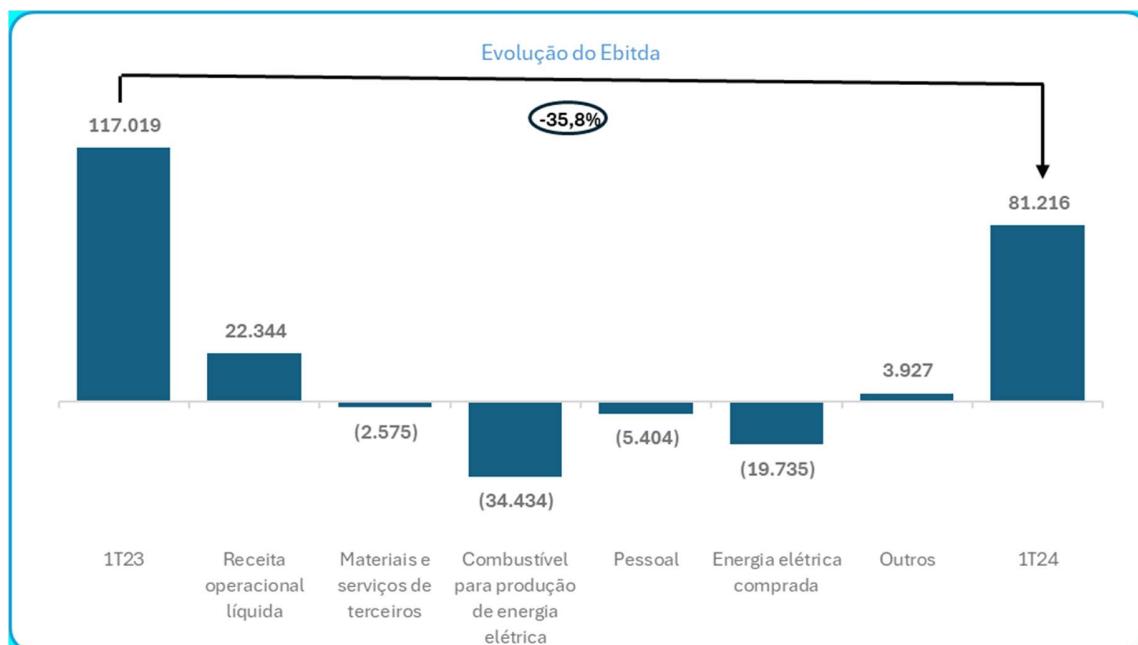
## Comentário do Desempenho

- a) Combustível para produção de energia elétrica:** o aumento no custo do combustível de R\$ 34.434 (167,7%) no 1T24, comparado com o trimestre anterior, decorre da decisão de política de inflexibilidade, que resultou em um cronograma de entrega da mesma distinta do mesmo período do ano anterior, que teve como consequência: o(i) aumento na geração de energia, assim como o consumo do combustível e (ii) o incremento do custo do ICMS<sup>1</sup> deferido no carvão, que no 1T23 não estava sendo recolhido.
- b) Energia elétrica comprada:** aumento de R\$ 19.735 mil (2.284,1%), entre 1T24 e o 1T23 é reflexo da mudança de estratégia de compra de lastro, conforme política do novo controlador já efetivada desde o 1T24.
- c) Materiais e serviços de terceiros:** acréscimo de R\$ 2.575 mil (11,9%) no 1T24 em relação ao 1T23, resulta, substancialmente, do aumento dos gastos com manutenção, limpeza, conservação das instalações e dos serviços de consultoria e advocacia.
- d) Pessoal:** elevação de R\$ 5.404 mil (69,5%) entre os períodos, resulta, substancialmente, do aumento do quadro de colaboradores entre os períodos, em decorrência da estruturação das novas equipes de suporte, visando realizar as atividades que antes eram centralizadas na sede do antigo controlador.
- e) Depreciação e amortização:** a redução de R\$ 4.683 mil (11,2%) no 1T24 em relação ao 1T23, é reflexo do encerramento, no período, da depreciação de bens relacionadas a parada de revisão.
- f) Outros:** a redução de R\$ 3.927 (76,4%), entre os trimestres, resulta da recuperação de créditos de impostos de PIS e COFINS, incidentes nos insumos da geração de energia.

(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, o Ebitda no 1T24 foi de R\$ 81.216 mil, R\$ 35.803 mil (25,80%) abaixo do apurado no 1T23, de R\$ 117.019 mil.



## Comentário do Desempenho

### ***Resultado financeiro***

As despesas financeiras líquidas apresentaram acréscimo de R\$ 20.456 mil (38,4%) entre os períodos em análise, atingindo o montante de R\$ 73.751 mil no 1T24 (R\$ 53.297 mil no 1T23). O aumento, decorre, principalmente pela substituição da fiança bancária contratada pelos novos acionistas, em benefícios dos credores e em substituição à fiança corporativa até então prestada pelo antigo controlador.

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

O aumento do Imposto de Renda e da Contribuição Social de R\$ 17.381 mil (240,1%), de R\$ 7.239 mil de despesas no 1T23 para R\$ 10.142 mil de receita no 1T24, se deve em decorrência do acréscimo do prejuízo antes dos tributos.

### ***Prejuízo do período***

O prejuízo do período do 1T24 foi de R\$ 19.687 mil, representando um aumento de R\$ 34.194 mil (235,7%) em relação ao lucro de R\$ 14.505 mil apresentado no 1T23, como resultado da combinação dos elementos apresentados anteriormente.

## 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 31 DE MARÇO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023**

(Em milhares de reais)

### ATIVO

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	69.904	45.598
Contas a receber de clientes	4	72.576	49.734
Crédito de imposto de renda e contribuição social	12	5.989	5.989
Outros créditos fiscais a recuperar	12	6.937	831
Estoques	5	120.473	134.183
Despesas antecipadas	6	50.138	70.227
Outros ativos circulantes		17.147	17.828
		<b>343.164</b>	<b>324.390</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
<b>Realizável a Longo Prazo</b>			
Depósitos vinculados	7	152.061	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	104.087	93.945
Outros ativos não circulantes		149	139
		<b>258.375</b>	<b>228.950</b>
<b>Imobilizado</b>	8	<b>2.483.924</b>	<b>2.520.935</b>
<b>Intangível</b>		<b>6.267</b>	<b>6.068</b>
		<b>2.748.566</b>	<b>2.755.953</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>			
		<b>3.091.730</b>	<b>3.080.343</b>

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 31 DE MARÇO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023**

(Em milhares de reais)

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	9	63.887	64.887
Instrumento de dívida	11	152.409	100.102
Outras obrigações fiscais e regulatórias	12	3.640	4.769
Obrigações trabalhistas		15.159	12.803
Outros passivos circulantes		11.632	10.438
		<b>246.727</b>	<b>192.999</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
Instrumento de dívida	11	1.670.550	1.693.204
Outros passivos não circulantes		25	25
		<b>1.670.575</b>	<b>1.693.229</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Capital social		1.268.041	1.268.041
Outros resultados abrangentes		9	9
Prejuízos acumulados		(93.622)	(73.935)
		<b>1.174.428</b>	<b>1.194.115</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>			
		<b>3.091.730</b>	<b>3.080.343</b>

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 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023**

(Em milhares de reais)

	Nota	1T24	1T23
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>14</b>	203.910	181.566
<b>Custos da energia vendida</b>			
Combustível para produção de energia elétrica		(54.970)	(20.536)
Depreciação e amortização		(37.295)	(41.978)
Materiais e serviços de terceiros		(22.636)	(21.561)
Energia elétrica comprada		(20.599)	(864)
Pessoal		(8.670)	(7.772)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão		(8.598)	(8.411)
Outros		(1.446)	(5.142)
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>49.696</b>	<b>75.302</b>	
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(6.006)	(280)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		232	19
		<b>(5.774)</b>	<b>(261)</b>
<b>LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS</b>	<b>43.922</b>	<b>75.041</b>	
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	15	7.659	8.048
Despesas financeiras	15	(81.410)	(61.345)
		<b>(73.751)</b>	<b>(53.297)</b>
<b>PREJUÍZO DO PERÍODO</b>	<b>(29.829)</b>	<b>21.744</b>	
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Corrente	12	-	66
Diferido	12	10.142	(7.305)
		<b>10.142</b>	<b>(7.239)</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO</b>	<b>(19.687)</b>	<b>14.505</b>	

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 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023**

(Em milhares de reais)

Nota	1T24	1T23
<b>PREJUÍZO (LUCRO) DO PERÍODO</b>	<b>(19.687)</b>	<b>14.505</b>
<b>Outros resultados abrangentes:</b>		
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>(19.687)</b>	<b>14.505</b>

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 DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E DEZEMBRO2022**

(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros						Total
		Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Outros resultados abrangentes	Lucros (prejuízos) acumulados	
<b>Saldos em 31.12.2022</b>	13	<b>1.076.692</b>	<b>104.100</b>	<b>9.320</b>	<b>32.909</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>1.223.030</b>
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	-
<b>Saldos em 31.12.2023</b>	13	<b>1.268.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>(73.935)</b>	<b>1.194.115</b>
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(19.687)	(19.687)
<b>Saldos em 31.03.2024</b>	13	<b>1.268.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>(93.622)</b>	<b>1.174.428</b>

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 FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)**

**PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023**

(Em milhares de reais)

	<b>1T24</b>	<b>1T23</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos tributos	(29.829)	21.744
Conciliação do lucro com o caixa gerado pelas operações		
Juros e variação monetária	54.679	54.274
Depreciação e amortização	37.295	41.978
Crédito tributário de PIS e COFINS – Nota explicativa 12c	(15.084)	-
Baixa de ativo imobilizado	19	-
Outros	-	(126)
<b>Lucro ajustado</b>	<b>47.080</b>	<b>117.870</b>
Aumento (redução) nos ativos		
Contas a receber de clientes	(22.843)	(22.587)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	-	11.154
Outros créditos fiscais a recuperar	8.979	3.987
Estoques	13.711	(38.223)
Despesas antecipadas	20.758	9.538
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	(1.000)	14.597
Outras obrigações fiscais e regulatórias	(1.128)	(2.617)
Obrigações trabalhistas	2.356	860
Outros passivos	1.195	10.718
<b>Caixa líquido das operações</b>	<b>69.108</b>	<b>105.297</b>
Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	(8.810)	(16.798)
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>60.298</b>	<b>88.499</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aplicação no imobilizado e intangível	(502)	(15.639)
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(502)</b>	<b>(15.639)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de instrumentos de dívida	(16.217)	(8.004)
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(19.273)	(23.310)
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>(35.490)</b>	<b>(31.314)</b>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>24.306</b>	<b>41.546</b>
<b>Conciliação do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Saldo inicial	45.598	77.102
Saldo final	69.904	118.648
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>24.306</b>	<b>41.546</b>

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 VALORES ADICIONADOS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais)

	1T24	1T23
<b>GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>		
Receita bruta de vendas	227.139	202.073
Outras receitas operacionais	11.668	19
	<b>238.807</b>	<b>202.092</b>
<b>(-) Insumos</b>		
Materiais e serviços de terceiros	(24.173)	(21.732)
Combustível para produção de energia elétrica	(54.970)	(20.536)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	(8.598)	(8.411)
Energia elétrica comprada para revenda	(20.599)	(864)
Seguro Operacional	(10.501)	(3.848)
Outros	(757)	(144)
	<b>(119.598)</b>	<b>(55.535)</b>
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>119.209</b>	<b>146.557</b>
Depreciação e amortização	(37.295)	(42.379)
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO GERADO</b>	<b>81.914</b>	<b>104.178</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>		
Receitas financeiras	7.659	8.048
<b>VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR</b>	<b>89.573</b>	<b>112.226</b>

Continua na próxima página

## Notas Explicativas

	<b>1T24</b>	<b>%</b>	<b>1T23</b>	<b>%</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>				
<b>Remuneração:</b>				
<b>Do trabalho</b>				
Remuneração e encargos	7.446	8,3	3.940	3,5
Benefícios	2.191	2,4	1.574	1,4
Participação nos resultados	1.094	1,2	868	0,8
FGTS	348	0,4	320	0,3
	<b>11.079</b>	<b>12,3</b>	<b>6.702</b>	<b>6,0</b>
<b>Do governo</b>				
Impostos federais	14.071	15,7	27.031	24,1
Impostos estaduais	214	0,2	98	0,1
Impostos municipais	115	0,1	439	0,4
Encargos setoriais	2.370	2,6	2.139	1,9
	<b>16.770</b>	<b>18,6</b>	<b>29.707</b>	<b>26,5</b>
<b>Do capital de terceiros</b>				
Juros e V.M. de instrumentos de dívida	54.679	61,0	60.541	53,9
Fiança Bancária	28.607	31,9	-	-
Outras despesas financeiras	(1.875)	(2,1)	771	0,7
	<b>81.411</b>	<b>90,8</b>	<b>61.312</b>	<b>54,6</b>
<b>Do capital próprio</b>				
Prejuízos (Lucros) acumulados	(19.687)	(22,0)	14.505	12,9
	<b>(19.687)</b>	<b>(22,0)</b>	<b>14.505</b>	<b>12,9</b>
	<b>89.573</b>	<b>100,0</b>	<b>112.226</b>	<b>100,0</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediarias.

## Notas Explicativas

### USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

CNPJ N° 04.739.720/0001-24 | NIRE N° 42 3 0002610-7

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 31.03.2024

(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 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 MW<sup>1</sup> 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.

#### 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 contábeis do período findo em 31.12.2023, que não necessitaram de atualizações significativas, não foram repetidos nas notas selecionadas para as ITR de 31.03.2024. Essas ITR, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis de 31.12.2023.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das ITR de 31.03.2024, 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

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

## Notas Explicativas

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
<b>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 23</b>				
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
<b>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 24</b>				
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.

### Aprovação das informações financeiras intermediárias:

As informações financeiras intermediárias ora apresentadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração, em reunião realizada em 15.05.2024.

## 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.

	31.03.2024	31.12.2023
<b>Caixa e depósitos bancários à vista</b>	<b>17.768</b>	<b>19.959</b>
<b>Aplicações financeiras</b>		
Fundo de Investimento Exclusivo		
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	52.136	25.639
	<b>69.904</b>	<b>45.598</b>

## Notas Explicativas

As aplicações financeiras da Companhia estão concentradas, predominantemente, em cotas do fundo de investimento ITAÚ CORP FEDERAL PLUS RENDA FIXA CURTO PRAZO (FIC), CNPJ 03.557.198/0001-05, gerido pelo Itaú Unibanco. A política do fundo consiste na alocação do seu patrimônio em cotas do fundo ITAÚ RENDA FIXA CURTO PRAZO (FI), que realiza investimentos em títulos públicos federais e outros ativos de baixo risco, todos com liquidez diária. Em 31/03/2024, o fundo FIC detinha 99,97% do seu patrimônio líquido em cotas do fundo FI, mantendo a estratégia de investimento em ativos com risco do Governo Brasileiro.

O fundo FIC registrou uma rentabilidade de 12,05% nos últimos 12 meses, apresentando um desempenho abaixo do CDI, que foi de 11,72% no mesmo período. O fundo FIC é classificado como renda fixa duração baixa soberano e é direcionado para o público em geral, sem restrições de investimento.

### NOTA 4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	31.03.2024	31.12.2023
Distribuidoras <sup>1</sup>	68.097	45.690
Transações realizadas na CCEE <sup>2</sup>	3.327	2.790
Outros recebimentos	1.152	1.254
	<b>72.576</b>	<b>49.734</b>

(1) Os montantes apresentados estão deduzidos de (i) R\$ 56.000, em 31.03.2024 e 31.12.2023, relativos ao mecanismo de resarcimento 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 1Tri24.

(2) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

Em 31.12.2023 a Companhia possuía R\$ 5.607 (R\$ 5.121 em 31.12.2022) em saldos vencidos acima de 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

	31.03.2024	31.12.2023
Adiantamento a fornecedores <sup>1</sup>	22.177	42.165
Almoxarifado	81.528	71.768
Insumos para produção de energia	14.907	14.050
Outros	1.861	6.200
	<b>120.473</b>	<b>134.183</b>

(1) A Companhia realiza adiantamentos ao fornecedor de carvão, haja vista o cumprimento de compromisso contratual de compra da cota mensal mínima de 106.000 toneladas por mês. O saldo remanescente, em 31.03.2024, era de R\$ 32.967 (R\$ 48.888 em 31.12.2023) e a redução entre os períodos decorre de a Usina estar em período de geração e consequentemente aumentando o consumo do carvão.

## Notas Explicativas

### NOTA 6. DESPESAS ANTECIPADAS

	31.03.2024	31.12.2023
Fiança bancária <sup>1</sup>	19.865	49.750
Prêmio de seguros	30.137	20.342
Outros	136	135
	<b>50.138</b>	<b>70.227</b>

(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 31.03.2024, a companhia mantinha R\$ 152.061 (R\$ 132.788 em 31.12.2023) relativo a garantias vinculadas ao contrato de financiamento. Essas garantias visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) 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****NOTA 8. IMOBILIZADO****a) Composição**

	Taxa média de depreciação (a.a.)	31.03.2024		31.12.2023	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<b>Em serviço</b>					
Máquinas e equipamentos	5,20%	560	(25.326)	2.014.467	2.039.233
Edificações e benfeitorias	2,50%	-	(1.837)	255.023	256.860
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%	-	(987)	179.061	180.048
Móveis e utensílios	6,30%	66	(246)	717	897
Veículos	14,30%	-	1	5	6
Revisão de Unidade	50,00%	34.602	(8.889)	25.713	-
		<b>35.228</b>	<b>(37.286)</b>	<b>2.474.986</b>	<b>2.477.044</b>
<b>Em curso</b>					
	31.03.2024		31.12.2023		
	Custo	Baixa por Aquisição	Valor líquido mês	Valor líquido	
Máquinas e equipamentos	334	(35.287)	8.143	43.096	
Edificações e benfeitorias	-	-	708	708	
Adiantamento a fornecedores	24.740	(24.740)	22	22	
Aquisições a ratear	-	-	65	65	
	<b>25.074</b>	<b>(60.027)</b>	<b>8.938</b>	<b>43.891</b>	
	<b>60.302</b>	<b>(97.313)</b>	<b>2.483.924</b>	<b>2.520.935</b>	

**Notas Explicativas****b) Mutação do ativo imobilizado****a) Mutação do ativo imobilizado**

	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Edificações e benfeitorias</b>	<b>Reservatórios, barragens e adutoras</b>	<b>Outros</b>	<b>Imobilizado em curso</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31.12.2022</b>	<b>2.175.199</b>	<b>256.692</b>	<b>183.953</b>	<b>1.010</b>	<b>16.043</b>	<b>2.632.897</b>
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)
<b>Saldos em 31.12.2023</b>	<b>2.039.233</b>	<b>256.860</b>	<b>180.048</b>	<b>903</b>	<b>43.891</b>	<b>2.520.935</b>
Aquisições	-	-	-	-	295	295
Transferências	35.163	-	-	66	(35.229)	-
Baixas	-	-	-	-	(19)	(19)
Depreciação	(34.216)	(1.838)	(987)	(246)	-	(37.287)
<b>Saldos em 31.03.2024</b>	<b>2.040.180</b>	<b>255.022</b>	<b>179.061</b>	<b>723</b>	<b>8.938</b>	<b>2.483.924</b>

## Notas Explicativas

### c) Autorização do órgão regulador

A Companhia é detentora da autorização para exploração de energia elétrica de Pampa Sul, com capacidade instalada de 345,0 MW e garantia física de 323,5 MW médios, e a respectiva autorização para funcionamento tem vigência até março de 2050.

## NOTA 9. FORNECEDORES

	31.03.2024	31.12.2023
Fornecedores de imobilizado <sup>1</sup>	36.856	36.851
Fornecedores de materiais e serviços	7.586	10.221
Combustíveis e outros insumos	12.169	11.894
Encargos de uso rede elétrica	3.206	3.205
Energia elétrica comprada	3.084	2.712
Outros	986	4
<b>Passivo circulante</b>	<b>63.887</b>	<b>64.887</b>

(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.

## Notas Explicativas

### 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 31.03.2024 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Risco de variação	Variação 12 meses	Cenário Provável	Sensibilidade		
			Provável	Δ + 25% <sup>(1)</sup>	Administração
TJLP	7,8%	6,57%	0,71 p.p.	1,64 p.p.	0,5 p.p.
IPCA	4,7%	3,9%	0,8 p.p.	0,98 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 31.03.2024, e os previstos no cenário provável dos próximos 12 meses, a findar em 31.03.2025, 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, consequentemente, o patrimônio líquido nos próximos 12 meses, em comparação aos últimos 12 meses, caso tais cenários se materializem, são estas:

Risco de aumento	Financiamentos	Saldos em	Sensibilidade		
		31.03.2024	Provável	Δ + 25%	Administração
<b>Debêntures</b>					
TJLP		728.955	(5.176)	(11.973)	(3.645)
IPCA		1.056.689	(8.752)	(10.667)	(5.470)

### 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:

## Notas Explicativas

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Instrumentos de dívida	1.822.959	1.793.306
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(152.061)	(132.788)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(69.904)	(45.598)
<b>Dívida Líquida</b>	<b>1.600.994</b>	<b>1.614.920</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.174.427</b>	<b>1.194.115</b>
<b>Endividamento líquido</b>	<b>1,36</b>	<b>1,35</b>

### 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 31.03.2024, 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.

## Notas Explicativas

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

No demonstrativo a seguir, apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 31.03.2024. 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.

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	63.887	-	-	-	63.887
Financiamentos	100.492	202.920	205.531	722.392	1.231.335
Debêntures	117.410	241.585	264.296	1.492.488	2.115.779
	<b>281.789</b>	<b>444.505</b>	<b>469.827</b>	<b>2.214.880</b>	<b>3.411.001</b>

### f) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

	Hierarquia	31.03.2024	31.12.2023
<b>Ativos financeiros</b>			
<b>Valor justo por meio do resultado</b>			
Aplicações financeiras	Nível 1	52.136	25.629
<b>Custo amortizado</b>			
Caixa e depósitos bancários à vista	N.A.	17.768	19.968
Contas a receber de clientes	N.A.	69.904	45.598
Depósitos vinculados	N.A.	<b>152.061</b>	<b>132.788</b>
		<b>291.869</b>	<b>223.983</b>
<b>Passivos financeiros</b>			
<b>Custo amortizado</b>			
Fornecedores	N.A.	63.887	64.887
Financiamentos	N.A.	728.955	736.618
Debêntures	N.A.	<b>1.094.004</b>	<b>1.056.689</b>
		<b>1.886.846</b>	<b>1.858.194</b>

### 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;

## Notas Explicativas

- 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

- 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.

	31.03.2024		31.12.2023	
	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Financiamentos	728.955	740.118	736.618	748.016
Debêntures	1.094.004	1.118.557	1.056.689	1.059.744
	<b>1.822.959</b>	<b>1.858.675</b>	<b>1.793.307</b>	<b>1.807.760</b>

## 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.

	31.03.2024	31.12.2023
Financiamentos	728.955	736.616
Debêntures	1.094.004	1.056.690
<b>TOTAL</b>	<b>1.822.959</b>	<b>1.793.306</b>
 <b>Passivo circulante</b>	 <b>152.409</b>	 <b>100.102</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.670.550</b>	<b>1.693.204</b>

## Notas Explicativas

### a. Composição

	31.03.2024			31.12.2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
<b>Financiamentos</b>						
BNDES	33.716	692.532	726.248	35.455	698.455	733.910
Encargos	2.707	-	2.707	2.706	-	2.706
	<b>36.423</b>	<b>692.532</b>	<b>728.955</b>	<b>38.161</b>	<b>698.455</b>	<b>736.616</b>
<b>Debêntures</b>						
Debêntures - 1ª emissão	35.277	363.671	398.948	20.357	384.808	405.165
Debêntures - 2ª emissão	50.636	614.347	664.983	28.343	609.941	638.284
Encargos	30.073	-	30.073	13.241	-	13.241
	<b>115.986</b>	<b>978.018</b>	<b>1.094.004</b>	<b>61.941</b>	<b>994.749</b>	<b>1.056.690</b>
	<b>152.409</b>	<b>1.670.550</b>	<b>1.822.959</b>	<b>100.102</b>	<b>1.693.204</b>	<b>1.793.306</b>

### b. Mutação

	Total
<b>Saldos em 31.12.2022</b>	<b>1.788.529</b>
Juros	138.162
Variações monetárias	56.662
Amortização de principal	(58.116)
Amortização de juros	(131.931)
<b>Saldo em 31.12.2023</b>	<b>1.793.306</b>
Juros	38.052
Variações monetárias	16.628
Amortização de principal	(8.810)
Amortização de juros	(16.217)
<b>Saldo em 31.03.2024</b>	<b>1.822.959</b>

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

	Financiamentos	Debêntures	Total
2025	38.434	45.736	84.170
2026	42.014	48.769	90.783
2027	45.917	47.401	93.318
2028	50.176	63.074	113.250
2029	54.822	77.920	132.742
2030 a 2034	360.002	450.893	810.895
2035 a 2036	101.167	244.225	345.392
<b>Total</b>	<b>692.532</b>	<b>978.018</b>	<b>1.670.550</b>

## Notas Explicativas

### d. Condições contratadas

			Condições de Pagamento			
	Quantidade <sup>1</sup>	Remuneração	Encargos	Principal	Vencimento	Saldos em 31.03.2024
<b>Financiamentos</b>						
BNDES	-	TJLP + 3,09% a.a. <sup>2</sup>	Mensais	Mensais	01.2036	728.955
<b>Debêntures</b>						
1 <sup>a</sup> Emissão - Série 1	102.000	IPCA + 6,25% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2021	04.2028	103.600
1 <sup>a</sup> Emissão - Série 2	238.000	IPCA + 7,50% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2028	10.2036	289.324
2 <sup>a</sup> Emissão - Série 1	150.000	IPCA + 4,50% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2021	04.2028	149.252
2 <sup>a</sup> Emissão - Série 2	432.000	IPCA + 5,75% a.a.	Semestrais a partir de 10.2021	Semestrais a partir de 10.2028	10.2036	514.513

(1) Aplicável somente para debêntures.

(2) O montante correspondente à parcela da TJLP que excede 6% a.a. é incorporado ao principal.

### e. 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).

### f. Compromissos contratuais (covenants)

Dívida	Covenants	Medição em 31.12.2023
<b>Financiamentos</b>		
BNDES	ICSD >= 1,2x	1,39x
<b>Debêntures</b>		
1 <sup>a</sup> e 2 <sup>a</sup> Emissão	ICSD >= 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-

## Notas Explicativas

se que existem outras obrigações que devem ser cumpridas concomitantemente para a distribuição de recursos adicionais aos acionistas.

Os compromissos financeiros estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia

### NOTA 12. OBRIGAÇÕES E CREDITOS FISCAIS E REGULATÓRIAS

#### a) Crédito de imposto de renda e contribuição social

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Imposto de renda	5.451	5.451
Contribuição social	572	572
	<b>6.023</b>	<b>6.023</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	5.989	5.989
Ativo não circulante	34	34
	<b>6.023</b>	<b>6.023</b>

#### b) Outros créditos fiscais a recuperar

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

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Cofins <sup>1</sup>	8.454	2.353
PIS <sup>2</sup>	527	522
	<b>8.980</b>	<b>2.875</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	6.937	831
Ativo não circulante	2.044	2.044
	<b>8.981</b>	<b>2.875</b>

(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.

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\$ 11.565, 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.

## Notas Explicativas

### c) Obrigações fiscais e regulatórias

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

	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
PIS e Cofins	2.052	3.128
INSS	98	869
Taxa de fiscalização	109	109
Outros	1.381	663
	<b>3.640</b>	<b>4.769</b>

### 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:

#### d.1) Composição

Natureza dos créditos	Base de cálculo	31.03.2024		31.12.2023	
		IR	CSLL	Total	Total
<b>Ativo:</b>					
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL (1)	923.705	230.926	83.133	314.059	303.918
Depreciação antecipada - provisões	26.412	6.603	2.377	8.980	8.980
Despesas pré-operacionais	1.071	268	96	364	364
Outros	21.750	5.438	1.958	7.396	7.369
	<b>243.235</b>	<b>87.564</b>	<b>330.799</b>	<b>320.631</b>	
<b>Passivo:</b>					
Depreciação acelerada	646.288	161.572	58.166	219.738	219.738
Encargos financeiros capitalizados	18.424	4.606	1.658	6.264	6.264
Outros	2.089	523	188	711	711
	<b>166.701</b>	<b>60.012</b>	<b>226.713</b>	<b>226.713</b>	
<b>Valor líquido</b>					
	<b>76.534</b>	<b>27.552</b>	<b>104.086</b>	<b>93.918</b>	

## Notas Explicativas

(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

	<b>Valor</b>
<b>Ativo em 31.12.2023</b>	<b>93.945</b>
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	10.142
<b>Ativo em 31.03.2024</b>	<b>104.087</b>

d.3) Expectativa de realização e exigibilidade

	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
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	16.953	224.981
	<b>330.799</b>	<b>226.713</b>

e) Conciliação dos tributos no resultado

	<b>31.03.2024</b>			<b>31.03.2023</b>		
	<b>IR</b>	<b>CSLL</b>	<b>TOTAL</b>	<b>IR</b>	<b>CSLL</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Resultado antes dos tributos</b>	<b>(29.829)</b>	<b>(29.829)</b>	<b>(29.829)</b>	<b>21.744</b>	<b>21.744</b>	<b>21.744</b>
Alíquota nominal	25%	9%	34%	25%	9%	34%
<b>Tributos às alíquotas nominais</b>	<b>7.457</b>	<b>2.685</b>	<b>10.142</b>	<b>(5.436)</b>	<b>(1.957)</b>	<b>(7.393)</b>
Outros	-	-	-	62	92	154
	<b>7.457</b>	<b>2.685</b>	<b>10.142</b>	<b>5.374</b>	<b>1.865</b>	<b>7.239</b>

Composição dos tributos no resultado

Corrente	-	-	-	66	-	66
Diferido	7.457	2.685	10.142	(5.440)	(1.865)	(7.305)
	<b>7.457</b>	<b>2.685</b>	<b>10.142</b>	<b>(5.374)</b>	<b>(1.865)</b>	<b>(7.239)</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>25%</b>	<b>9%</b>	<b>34%</b>	<b>25%</b>	<b>9%</b>	<b>34%</b>

## Notas Explicativas

### NOTA 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### a) Capital social

O capital social da Companhia em 31.03.2024 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.

	31.03.2024	31.03.2023
<b>Receita operacional bruta</b>		
Suprimento de energia elétrica	199.971	201.655
Transações no mercado de curto prazo	25.589	418
Outras receitas	1.579	-
	<b>227.139</b>	<b>202.073</b>
<b>Deduções da receita operacional</b>	<b>(23.229)</b>	<b>(20.507)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>203.910</b>	<b>181.566</b>

### NOTA 15. RESULTADO FINANCEIRO

	31.03.2024	31.03.2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Renda de aplicações financeiras	530	1.712
Renda de depósitos vinculados	3.609	3.676
Outros juros e variações monetárias	-	2.626
Outras receitas financeiras	3.520	34
	<b>7.659</b>	<b>8.048</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e variação monetária sobre		
Instrumentos de dívida	54.679	60.541
Fiança bancária	28.607	-
Outras despesas financeiras (1)	(1.876)	804
	<b>81.410</b>	<b>61.345</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>73.751</b>	<b>53.297</b>

(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

### 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 31 de março de 2024 não havia saldos a receber ou a pagar.

A Companhia, de 01.01.2023 a 31.03.2023, 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

	<b>Custos e Despesas</b>	
	<b>Compra de Energia</b>	<b>Serviços de Terceiros</b>
<b>1T23</b>		
ENGIE Brasil Energia	464	2.242
<b>Total</b>	<b>464</b>	<b>2.242</b>
<b>2024</b>	-	-

### 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

Adicionalmente, em 31.03.2024, 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 três meses findo em 31.03.2024

## 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 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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, consequentemente, 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 três meses findo em 31 de março 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, 15 de maio de 2024.

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

Arthur Ramos Arruda  
Contador CRC-RS 096102/O

## Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

### 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 Interno de Operações

Pelotas - RS, 15 de maio de 2024.

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

### **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 Interno de Operações

Pelotas - RS, 15 de maio de 2024.