

# 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 30/09/2024	8
DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
Demonstração de Valor Adicionado	10
Comentário do Desempenho	11
Notas Explicativas	14

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	44
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	45
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	46

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
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 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.212.102	3.080.343
1.01	Ativo Circulante	452.488	324.390
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	141.726	45.598
1.01.03	Contas a Receber	181.756	49.734
1.01.03.01	Clientes	181.756	49.734
1.01.04	Estoques	90.167	134.183
1.01.06	Tributos a Recuperar	9.380	6.820
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	9.380	6.820
1.01.06.01.01	Crédito de imposto de renda e contribuição social	7.789	5.989
1.01.06.01.02	Outros créditos fiscais a recuperar	1.591	831
1.01.07	Despesas Antecipadas	27.855	70.227
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.604	17.828
1.01.08.03	Outros	1.604	17.828
1.02	Ativo Não Circulante	2.759.614	2.755.953
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	280.100	228.950
1.02.01.07	Tributos Diferidos	122.470	93.945
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	122.470	93.945
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	157.630	135.005
1.02.01.10.03	Depósitos vinculados	157.454	132.788
1.02.01.10.04	Crédito de imposto de renda e contribuição social	0	34
1.02.01.10.05	Outros créditos fiscais a recuperar	0	2.044
1.02.01.10.07	Outros ativos não circulantes	176	139
1.02.03	Imobilizado	2.473.358	2.520.935
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.399.792	2.399.500
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	73.566	121.435
1.02.04	Intangível	6.156	6.068
1.02.04.01	Intangíveis	6.156	6.068

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.212.102	3.080.343
2.01	Passivo Circulante	370.515	192.999
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.390	13.544
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.390	13.544
2.01.02	Fornecedores	145.501	64.886
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	145.501	64.886
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	127.758	100.102
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	10.801	38.162
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	10.801	38.162
2.01.04.02	Debêntures	116.957	61.940
2.01.05	Outras Obrigações	85.866	14.467
2.01.05.02	Outros	85.866	14.467
2.01.05.02.05	Outras obrigações fiscais e regulatórias	24.095	4.028
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	61.771	10.439
2.02	Passivo Não Circulante	1.702.848	1.693.229
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.702.723	1.693.204
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	728.479	698.455
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	728.479	698.455
2.02.01.02	Debêntures	974.244	994.749
2.02.02	Outras Obrigações	125	25
2.02.02.02	Outros	125	25
2.02.02.02.05	Outros passivos não circulantes	125	25
2.03	Patrimônio Líquido	1.138.739	1.194.115
2.03.01	Capital Social Realizado	1.268.041	1.268.041
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-129.302	-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 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	339.777	739.919	183.148	551.423
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-228.756	-556.725	-188.733	-456.583
3.02.01	Depreciação e amortização	-38.357	-114.290	-42.007	-125.985
3.02.02	Combustível para produção de energia elétrica	-53.886	-166.663	-40.235	-123.023
3.02.03	Materiais e serviços de terceiros	-29.008	-75.440	-28.980	-71.865
3.02.04	Energia elétrica comprada	-78.542	-110.409	-46.100	-58.445
3.02.05	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-8.971	-26.287	-9.130	-26.017
3.02.06	Pessoal	-8.626	-25.794	-9.000	-27.114
3.02.08	Outros	-11.366	-37.842	-13.281	-24.134
3.03	Resultado Bruto	111.021	183.194	-5.585	94.840
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-55.976	-52.463	-1.604	-2.295
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.869	-21.337	-1.657	-2.728
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-47.107	-31.126	53	433
3.04.04.01	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	-47.107	-31.126	53	433
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	55.045	130.731	-7.189	92.545
3.06	Resultado Financeiro	-67.794	-214.632	-35.335	-234.593
3.06.01	Receitas Financeiras	6.186	18.140	6.679	23.576
3.06.02	Despesas Financeiras	-73.980	-232.772	-42.014	-258.169
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-12.749	-83.901	-42.524	-142.048
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.334	28.525	10.972	44.901
3.08.01	Corrente	0	0	62	164
3.08.02	Diferido	4.334	28.525	10.910	44.737
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.415	-55.376	-31.552	-97.147
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8.415	-55.376	-31.552	-97.147
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,00664	-0,04367	-0,02488	-0,07661

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,00664	-0,04367	-0,02488	-0,07661

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	-8.415	-55.376	-31.552	-97.147
4.02	Outros Resultados Abrangentes	9	9	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8.406	-55.367	-31.552	-97.147

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 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	230.269	3.668
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	192.355	123.956
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro antes dos impostos	-83.901	-142.048
6.01.01.02	Depreciação e amortização	114.292	125.985
6.01.01.03	Juros e variação monetária	144.896	140.147
6.01.01.05	Crédito de PIS e Cofins	17.068	0
6.01.01.06	Outros	0	-128
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	102.965	-37.574
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-132.022	-35.112
6.01.02.02	Estoques	44.016	-51.879
6.01.02.03	Crédito de imposto de renda e contribuição social	-1.766	29.642
6.01.02.04	Outros créditos fiscais a recuperar	1.284	8.486
6.01.02.05	Outros ativos	58.561	-4.285
6.01.02.06	Fornecedores	80.615	20.966
6.01.02.07	Outras obrigações fiscais e regulatórias	2.999	-11.322
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas	-2.154	1.943
6.01.02.10	Outros passivos	51.432	3.987
6.01.03	Outros	-65.051	-82.714
6.01.03.01	Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	-65.051	-82.714
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-66.804	-29.263
6.02.01	Aplicação no imobilizado e intangível	-66.804	-29.263
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-67.337	3.122
6.03.03	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	87.249
6.03.04	Pagamento de instrumentos de dívida	-42.671	-36.978
6.03.07	Depósitos vinculados ao serviço da dívida	-24.666	-47.149
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	96.128	-22.473
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	45.598	77.102
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	141.726	54.629

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024

(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	-55.367	-9	-55.376
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-55.376	0	-55.376
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	-129.302	0	1.138.739

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(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	191.349	-104.100	0	0	0	87.249
5.04.01	Aumentos de Capital	87.249	0	0	0	0	87.249
5.04.08	Capitalização de AFAC	104.100	-104.100	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-97.147	0	-97.147
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-97.147	0	-97.147
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.268.041	0	42.229	-97.147	9	1.213.132

**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 30/09/2024	Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	824.415	614.930
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	817.139	614.497
7.01.02	Outras Receitas	7.276	433
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-419.147	-301.759
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-92.793	-72.883
7.02.04	Outros	-326.354	-228.876
7.02.04.01	Combustível para produção de energia elétrica	-153.025	-123.023
7.02.04.02	Energia elétrica comprada para revenda	-110.409	-26.017
7.02.04.03	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-26.286	-58.445
7.02.04.07	Seguro Operacional	-32.951	-19.144
7.02.04.08	Outros	-3.683	-2.247
7.03	Valor Adicionado Bruto	405.268	313.171
7.04	Retenções	-115.780	-125.985
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-115.780	-125.985
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	289.488	187.186
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.139	23.576
7.06.02	Receitas Financeiras	18.139	23.576
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	307.627	210.762
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	307.627	210.762
7.08.01	Pessoal	33.807	24.928
7.08.01.01	Remuneração Direta	22.391	14.098
7.08.01.02	Benefícios	7.002	7.307
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.183	1.057
7.08.01.04	Outros	3.231	2.466
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	40.433	23.666
7.08.02.01	Federais	39.039	22.706
7.08.02.02	Estaduais	1.049	521
7.08.02.03	Municipais	345	439
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	280.276	252.417
7.08.03.01	Juros	145.033	151.082
7.08.03.03	Outras	135.243	101.335
7.08.03.03.01	Fiança Bancária	86.868	1.160
7.08.03.03.02	Outras despesas financeiras	48.375	100.175
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-55.376	-97.147
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-55.376	-97.147
7.08.05	Outros	8.487	6.898
7.08.05.01	Encargos setoriais	8.487	6.898

## Comentário do Desempenho

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

#### Desempenho Econômico-financeiro

Indicadores de resultado	3T24	3T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Receita operacional líquida	339.777	183.148	156.629	85,5
Lucro bruto	111.021	(5.585)	116.606	2.087,8
Margem bruta	32,7%	-3,0%		35,7
Ebitda (Lajida) <sup>1</sup>	93.402	34.818	58.584	168,3
Margem Ebitda	27,5%	19,0%		8,5
Depreciação e amortização	(38.357)	(42.007)	3.650	8,7
Resultado financeiro	(67.794)	(35.335)	(32.459)	(91,9)
Imposto de renda e contribuição social	4.334	10.972	(6.638)	(60,5)
Prejuízo líquido do período	(8.415)	(31.552)	23.137	73,3

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

#### Receita operacional líquida

	3T24	3T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Suprimento de energia elétrica	278.001	157.266	120.735	76,8
Transações mercado de curto prazo	58.655	24.594	34.061	138,5
Outras receitas	3.121	1.288	1.833	142,3
	<b>339.777</b>	<b>183.148</b>	<b>156.629</b>	<b>85,5</b>

No 3T24, a receita operacional líquida da Companhia alcançou R\$ 339.777 mil, um crescimento de R\$ 156.629 mil (85,5%) em relação ao 3T23. Esse aumento é explicado principalmente pelos seguintes fatores: (i) R\$ 120.735 mil a mais na venda de suprimento de energia, impulsionado pelo êxito no pleito de reequilíbrio do ICMS diferido do carvão no valor de R\$ 77.307 mil e receitas variáveis de R\$ 21.555 mil e em contrapartida, no 3T23 ocorreu a queda pontual no faturamento em decorrência das glosas no valor de R\$ 19.816 mil; (ii) um acréscimo de R\$ 34.061 mil nas transações de curto prazo, pelo aumento do PLD e da estratégia de linearização na compra de energia; e (iii) um aumento de R\$ 1.883 mil em outras receitas, devido ao crescimento do volume e à melhoria do preço médio de venda dos resíduos.

#### Custos da energia vendida

	3T24	3T23	Var. (R\$)	Var. (%)
Depreciação e amortização	38.357	42.007	(3.650)	(8,7)
Materiais e serviços de terceiros	29.008	28.980	28	0,1
Combustível para produção de energia elétrica	53.886	40.235	13.651	33,9
Encargos de uso da rede elétrica de conexão	8.971	9.130	(159)	(1,7)
Pessoal	8.626	9.000	(374)	(4,2)
Energia elétrica comprada	78.542	46.100	32.442	70,4
Seguros	11.225	12.240	(1.015)	(8,3)
Outros	141	1.041	(900)	(86,5)
	<b>228.756</b>	<b>188.733</b>	<b>40.023</b>	<b>21,2</b>

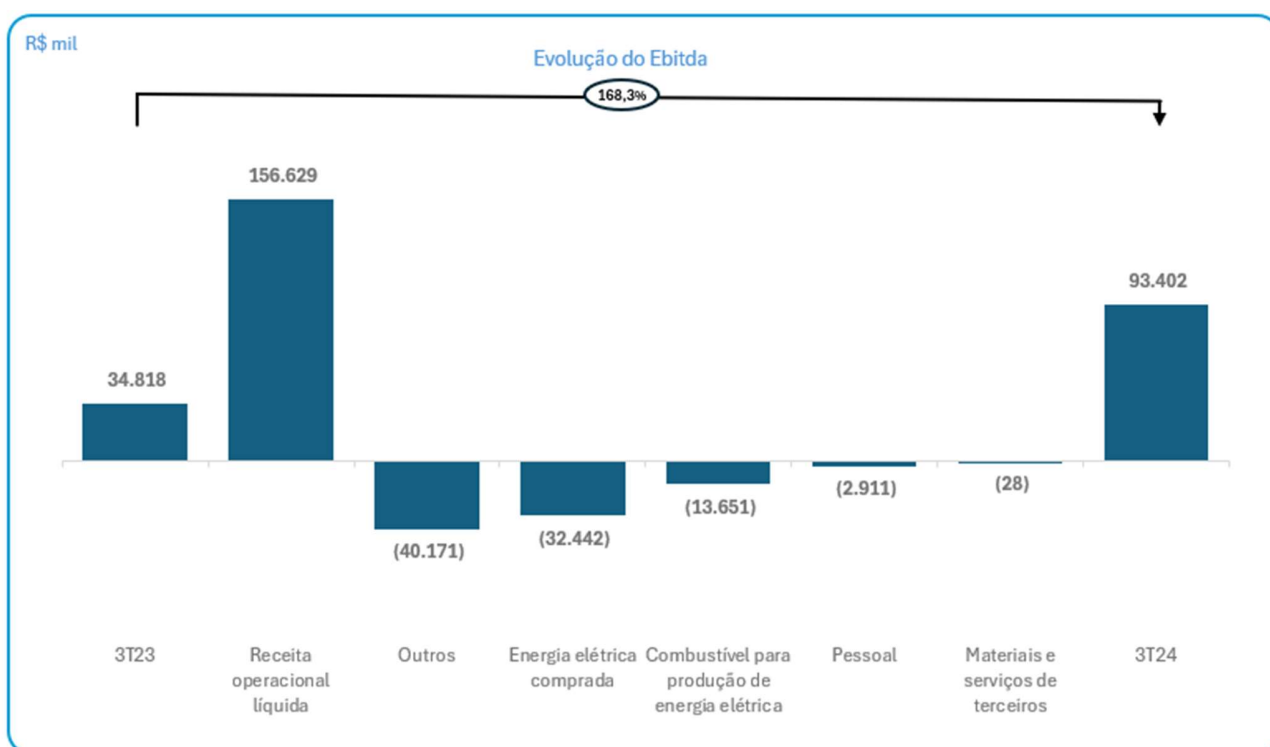
## Comentário do Desempenho

Os custos de energia vendida no 3T24 aumentaram R\$ 40.023 mil (21,2%) em relação ao 3T23, passando de R\$ 188.733 mil para R\$ 228.756 mil. Tal variação decorre da combinação dos componetes a seguir:

- a) **Depreciação e amortização:** a redução de R\$ 3.650 mil (8,7%) no 3T24 em relação ao 3T23, é reflexo do encerramento, no período, da depreciação de bens relacionadas a parada de revisão.
- b) **Combustível para produção de energia elétrica:** o aumento de 33,9% no custo do combustível no 3T24 decorre devido ao aumento de geração variável em decorrência do aumento do PLD.
- c) **Energia elétrica comprada:** A variação decorre, principalmente, pela necessidade de liquidação de energia a PLD no mercado de curto prazo (MCP), em razão da indisponibilidade da usina, durante a Parada de Revisão de Unidade (PRU), ocorrida em setembro.

### Ebitda

Refletindo os efeitos mencionados anteriormente, exceto a variação da depreciação, o Ebitda no 3T24 foi de R\$ 93.402 mil, R\$ 58.584 mil (168,3%) acima do apurado no 3T23, que foi de R\$ 34.818 mil.



### Resultado financeiro

As despesas financeiras líquidas registraram um aumento de R\$ 41.301 mil entre os períodos em análise, atingindo o montante de R\$ 76.636 mil no 3T24, em comparação com R\$ 35.335 mil no 3T23. Esse aumento deve-se principalmente pela mudança na política de reconhecimento das parcelas da fiança, que em 2023 foram reconhecidas antecipadamente em maio, incidindo todo o impacto no segundo trimestre de 2023.

## Comentário do Desempenho

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

A redução do Imposto de Renda e da Contribuição Social de R\$ 6.638 mil (153%), de R\$ 10.972 mil no 3T23 para R\$ 4.334 mil no 3T24, decorre da redução do prejuízo fiscal no trimestre.

### ***Prejuízo do período***

O prejuízo do período no 3T24 foi de R\$ 8.415 mil, representando uma redução de R\$ 23.137 mil (73,3%) em relação ao 3T23 que foi de R\$ 31.552, como resultado da combinação dos elementos apresentados anteriormente.

### **À Administração**

---

FERNAO FELIPE DE ALMEIDA MAGALHAES  
AURELIO AUGUSTO MATTEDI

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 SETEMBRO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023			
(Em milhares de reais)			
ATIVO			
	Nota	30.09.2024	31.12.2023
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	141.726	45.598
Contas a receber de clientes	4	181.756	49.734
Estoques	5	90.167	134.183
Crédito de imposto de renda e contribuição social	13	7.789	5.989
Outros créditos fiscais a recuperar	13	1.591	831
Despesas antecipadas	6	27.855	70.227
Outros ativos circulantes		1.604	17.828
		452.488	324.390
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a Longo Prazo			
Depósitos vinculados	7	157.454	132.788
Crédito de imposto de renda e contribuição social	13	-	34
Outros créditos fiscais a recuperar	13	-	2.044
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	122.470	93.945
Outros ativos não circulantes		176	139
		280.100	228.950
Imobilizado	8	2.473.358	2.520.935
Intangível		6.156	6.068
		2.759.614	2.755.953
TOTAL DO ATIVO		3.212.102	3.080.343

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  
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 30 DE SETEMBRO 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Nota	30.09.2024	31.12.2023
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	9	145.501	64.886
Instrumento de dívida	12	127.758	100.102
Outras obrigações fiscais e regulatórias	13	24.095	4.028
Obrigações trabalhistas		11.390	13.544
Outros passivos circulantes	10	61.771	10.439
		<b>370.515</b>	<b>192.999</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
Instrumento de dívida	12	1.702.723	1.693.204
Outros passivos não circulantes		125	25
		<b>1.702.848</b>	<b>1.693.229</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
	<b>14</b>		
Capital social		1.268.041	1.268.041
Outros resultados abrangentes		-	9
Prejuízos acumulados		(129.302)	(73.935)
		<b>1.138.739</b>	<b>1.194.115</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>3.212.102</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 Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS PERÍODOS  
FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
		2024	2023	2024	2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	15	339.777	183.148	739.919	551.423
<b>Custos da energia vendida</b>					
Combustível para produção de energia elétrica		(53.886)	(40.235)	(166.663)	(123.023)
Depreciação e amortização		(38.357)	(42.007)	(114.290)	(125.985)
Materiais e serviços de terceiros		(29.008)	(28.980)	(75.440)	(71.865)
Energia elétrica comprada		(78.542)	(46.100)	(110.409)	(58.445)
Pessoal		(8.626)	(9.000)	(25.794)	(27.114)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão		(8.971)	(9.130)	(26.287)	(26.017)
Outros		(11.366)	(13.281)	(37.842)	(24.134)
LUCRO BRUTO		111.021	(5.585)	183.194	94.840
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(8.869)	(1.657)	(21.337)	(2.728)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	15	(47.107)	53	(31.126)	433
		(55.976)	(1.604)	(52.463)	(2.295)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		55.045	(7.189)	130.731	92.545
<b>Resultado financeiro</b>					
Receitas financeiras	16	6.186	6.679	18.140	23.576
Despesas financeiras	16	(73.980)	(42.014)	(232.772)	(258.169)
		(67.794)	(35.335)	(214.632)	(234.593)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		(12.749)	(42.524)	(83.901)	(142.048)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>					
Corrente	13	-	62	-	164
Diferido	13	4.334	10.910	28.525	44.737
		4.334	10.972	28.525	44.901
PREJUÍZO DO PERÍODO		(8.415)	(31.552)	(55.376)	(97.147)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS PERÍODOS  
FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
		2024	2023	2024	2023
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		(8.415)	(31.552)	(55.376)	(97.147)
Outros resultados abrangentes que no futuro:					
Outros resultados abrangentes		9	-	9	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO		(8.406)	(31.552)	(55.367)	(97.147)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.  
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E E DEZEMBRO DE 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
				Reserva legal	Reserva de retenção de lucros			
Saldos em 31.12.2022	14	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	14	1.268.041	-	-	-	9	(73.935)	1.194.115
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(55.376)	(55.376)
Realização de outros resultados abrangentes		-	-	-	-	(9)	9	-
Saldos em 30.09.2024	14	1.268.041	-	-	-	-	(129.302)	1.138.739

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - 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 SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais)

	30.09.2024	30.09.2023
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos tributos	(83.901)	(142.048)
Conciliação do lucro com o caixa gerado pelas operações		
Juros e variação monetária	144.896	140.147
Depreciação e amortização	114.292	125.985
Crédito de Pis e Cofins	17.068	-
Baixa de ativo imobilizado	-	-
Outros	-	(128)
<b>Lucro ajustado</b>	<b>192.355</b>	<b>123.956</b>
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	(132.022)	(35.112)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	(1.766)	29.642
Outros créditos fiscais a recuperar	1.284	8.486
Estoques	44.016	(51.879)
Despesas antecipadas	42.372	-
Outros ativos	16.189	(4.285)
(Redução) aumento nos passivos		
Fornecedores	80.615	20.966
Outras obrigações fiscais e regulatórias	2.999	(11.322)
Obrigações trabalhistas	(2.154)	1.943
Outros passivos	51.432	3.987
<b>Caixa líquido das operações</b>	<b>295.320</b>	<b>86.382</b>
Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	(65.051)	(82.714)
<b>Caixa líquido gerado das atividades operacionais</b>	<b>230.269</b>	<b>3.668</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aplicação no imobilizado e intangível	(66.804)	(29.263)
<b>Caixa líquido utilizado das atividades de investimento</b>	<b>(66.804)</b>	<b>(29.263)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de instrumentos de dívida	(42.671)	(36.978)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	87.249
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(24.666)	(47.149)
<b>Caixa líquido utilizado/gerado das atividades de financiamento</b>	<b>(67.337)</b>	<b>3.122</b>
<b>Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>96.128</b>	<b>(22.473)</b>
<b>Conciliação do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Saldo inicial	45.598	77.102
Saldo final	141.726	54.629
<b>Aumento (Redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>96.128</b>	<b>(22.473)</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais)

	30.09.2024	30.09.2023
<strong>GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</strong>		
Receita bruta de vendas	817.139	614.497
Outras receitas operacionais	7.276	433
	<strong>824.415</strong>	<strong>614.930</strong>
<strong>(-) Insumos</strong>		
Materiais e serviços de terceiros	(92.793)	(72.883)
Combustível para geração de energia elétrica	(153.025)	(123.023)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	(26.286)	(58.445)
Energia elétrica comprada para revenda	(110.409)	(26.017)
Seguro Operacional	(32.951)	(19.144)
Outros	(3.683)	(2.247)
	<strong>(419.147)</strong>	<strong>(301.759)</strong>
<strong>VALOR ADICIONADO BRUTO</strong>	<strong>405.268</strong>	<strong>313.171</strong>
Depreciação e amortização	(115.780)	(125.985)
<strong>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO GERADO</strong>	<strong>289.488</strong>	<strong>187.186</strong>
<strong>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</strong>		
Receitas financeiras	18.139	23.576
<strong>VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR</strong>	<strong>307.627</strong>	<strong>210.762</strong>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Continua na próxima página

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

	<b>30.09.2024</b>	<b>%</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>%</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>				
<b>Remuneração:</b>				
<b>Do trabalho</b>				
Remuneração e encargos	22.391	7,3	14.098	6,7
Benefícios	7.002	2,3	7.307	3,5
Participação nos resultados	3.231	1,1	2.466	1,2
F.G.T.S.	1.183	0,4	1.057	0,5
	<b>33.807</b>	<b>11,0</b>	<b>24.928</b>	<b>11,8</b>
<b>Do governo</b>				
Impostos federais	39.039	12,7	22.706	10,8
Impostos estaduais	1.049	0,3	521	0,2
Impostos municipais	345	0,1	439	0,2
Encargos setoriais	8.487	2,8	6.898	3,3
	<b>48.920</b>	<b>15,9</b>	<b>30.564</b>	<b>14,5</b>
<b>Do capital de terceiros</b>				
Juros e V.M. de instrumentos de dívida	145.033	47,1	151.082	71,7
Fiança Bancária	86.868	28,2	1.160	0,6
Outras despesas financeiras	48.375	15,7	100.175	47,5
	<b>280.276</b>	<b>91,1</b>	<b>252.417</b>	<b>119,8</b>
<b>Do capital próprio</b>				
Prejuízos acumulados	(55.376)	-18	(97.147)	-46,1
	<b>(55.376)</b>	<b>-18</b>	<b>(97.147)</b>	<b>-46,1</b>
	<b>307.627</b>	<b>100,0</b>	<b>210.762</b>	<b>100,0</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - 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 30.09.2024

(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 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\$ 322,16/MWh, atualizado até 30.11.2023.

#### 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, durante o segundo trimestre de 2024, a Companhia 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.

#### 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.

---

<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

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

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 30.09.2024. 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 30.09.2024, 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
<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 pronunciamientos 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 13/11/2024.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### 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.

	30.09.2024	31.12.2023
<b>Caixa e depósitos bancários à vista</b>	<b>30.849</b>	<b>19.959</b>
<b>Aplicações financeiras</b>		
CDB	10.848	-
Fundo de Investimento		
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	100.029	25.639
	<b>141.726</b>	<b>45.598</b>

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 10,75% e 10,96% nos últimos 12 meses, respectivamente. A Companhia também possui aplicações em Certificado de Depósito Bancário (CDB) do Banco Daycoval, com liquidez diária e remuneração atrelada ao CDI.

#### NOTA 4. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	30.09.2024	31.12.2023
Distribuidoras <sup>1</sup>	88.643	45.690
Transações realizadas na CCEE <sup>2</sup>	90.945	2.790
Outros recebimentos	2.168	1.254
	<b>181.756</b>	<b>49.734</b>

(1) Os montantes apresentados estão deduzidos de (i) R\$ 56.000, em 30.09.2024 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 – No saldo da conta está contemplada a estimativa de recebimento do reequilíbrio do ICMS, onde inserimos mais detalhes na nota de Receita Operacional Líquida

Em 30.09.2024 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.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### NOTA 5. ESTOQUES

	30.09.2024	31.12.2023
Adiantamento a fornecedores	1.947	42.165
Almoxarifado	72.389	71.768
Insumos para produção de energia	14.868	14.050
Outros	963	6.200
	<b>90.167</b>	<b>134.183</b>

#### NOTA 6. DESPESAS ANTECIPADAS

	30.09.2024	31.12.2023
Fiança bancária <sup>1</sup>	19.268	49.750
Prêmio de seguros	8.587	20.342
Outros	-	135
	<b>27.855</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 30.09.2024, a Companhia mantinha R\$ 157.454 (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 - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

NOTA 8. IMOBILIZADO

a) Composição

		30.09.2024			31.12.2023
	Taxa média de depreciação (a.a.)	Adições	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<b>Em serviço</b>					
Máquinas e equipamentos	5,20%	36.404	(104.955)	1.970.682	2.039.233
Edificações e benfeitorias	2,50%	238	(5.510)	251.588	256.860
Reservatórios, barragens e adutoras	2,00%	-	(2.962)	177.086	180.048
Móveis e utensílios	6,30%	287	(752)	432	897
Veículos	14,30%	-	(2)	4	6
		<b>36.929</b>	<b>(114.181)</b>	<b>2.399.792</b>	<b>2.477.044</b>
<b>Em curso</b>					
		30.09.2024			31.12.2023
		Adições	Baixa por Transferência	Valor líquido mês	Valor líquido
Máquinas e equipamentos		178.376	(148.079)	73.480	43.183
Edificações e benfeitorias		-	(622)	86	708
		<b>178.376</b>	<b>(148.701)</b>	<b>73.566</b>	<b>43.891</b>
		<b>215.305</b>	<b>(262.882)</b>	<b>2.473.358</b>	<b>2.520.935</b>

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - 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
<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	-	-	-	-	66.597	66.597
Transferências	36.404	238	-	280	(36.922)	-
Baixas	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(104.955)	(5.510)	(2.962)	(747)	-	(114.174)
<b>Saldos em 30.09.2024</b>	<b>1.970.682</b>	<b>251.588</b>	<b>177.086</b>	<b>436</b>	<b>73.566</b>	<b>2.473.358</b>

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### NOTA 9. FORNECEDORES

	30.09.2024	31.12.2023
Fornecedores de imobilizado <sup>1</sup>	36.144	36.851
Fornecedores de materiais e serviços	41.098	10.220
Combustíveis e outros insumos	2.460	11.894
Encargos de uso rede elétrica	3.026	3.205
Energia elétrica comprada <sup>2</sup>	62.773	2.712
Outros passivos	-	4
<b>Passivo circulante</b>	<b>145.501</b>	<b>64.886</b>

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

(2) Neste saldo está incluso a liquidação de energia a PLD no MCP durante a parada de Revisão de Unidade (PRU) em setembro.

#### NOTA 10. OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Obrigações Regulatórias		14.226	10.407
Provisão Ressarcimento do Reequilíbrio do ICMS	15	47.505	-
Outros Credores		40	32
<b>Outros passivos circulantes</b>		<b>61.771</b>	<b>10.439</b>

#### NOTA 11. 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:

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

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 30.09.2024 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Risco de variação	Variação 12 meses 30.09.2024	Cenário Provável 30.09.2025	Sensibilidade		
			Provável	Δ + 25% <sup>(1)</sup>	Administração
TJLP	7,43%	7,37%	-0,06 p.p	0,92 p.p	0,50 p.p
IPCA	4,42%	3,96%	-0,46 p.p	0,50 p.p	0,50 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 30.09.2024, e os previstos no cenário provável dos próximos 12 meses, a findar em 30.09.2025, 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:

	Saldos em 30.09.2024	Sensibilidade		
		Provável	Δ + 25%	Administração
Risco de aumento				
Financiamentos				
TJLP	739.280	(444)	6.811	3.696
Debêntures				
IPCA	1.091.201	(5.020)	5.401	5.456

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### 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:

	30.09.2024	31.12.2023
Instrumentos de dívida	1.830.481	1.793.306
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(157.454)	(132.788)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(141.726)	(45.598)
<b>Dívida líquida</b>	<b>1.531.301</b>	<b>1.614.920</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.138.740</b>	<b>1.194.115</b>
<b>Endividamento líquido</b>	<b>1,34</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 majoritariamente em um Fundo de Investimento de Renda Fixa, o qual tem como política a alocação de seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco. Em 30.09.2024, 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. Uma parcela menor também está alocada em CDB emitido pelo Banco Daycoval, instituição acredita pelo mercado, com baixo nível de risco e alta liquidez.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

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 30.09.2024. 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	145.501	-	-	-	145.501
Financiamentos	147.394	251.299	248.031	684.100	1.330.824
Debêntures	240.024	327.902	345.448	1.155.240	2.068.614
	<b>532.919</b>	<b>579.201</b>	<b>593.479</b>	<b>1.839.340</b>	<b>3.544.939</b>

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

	Hierarquia	30.09.2024	31.12.2023
<b>Ativos financeiros</b>			
<b>Valor justo por meio do resultado</b>			
Aplicações financeiras	Nível 1	110.877	25.629
<b>Custo amortizado</b>			
Caixa e depósitos bancários à vista	N.A.	30.849	19.969
Contas a receber de clientes	N.A.	181.756	49.734
Depósitos vinculados	N.A.	157.454	132.788
		<b>480.936</b>	<b>228.120</b>
<b>Passivos financeiros</b>			
<b>Custo amortizado</b>			
Fornecedores	N.A.	145.501	64.886
Financiamentos	N.A.	739.280	736.617
Debêntures	N.A.	1.091.201	1.056.689
		<b>1.975.982</b>	<b>1.858.192</b>

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### 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
- 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.

	30.09.2024		31.12.2023	
	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Financiamentos	739.280	749.971	736.617	748.016
Debêntures	1.091.201	1.112.641	1.056.689	1.059.744
	<b>1.830.481</b>	<b>1.862.612</b>	<b>1.793.306</b>	<b>1.807.760</b>

## NOTA 12. 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.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

	30.09.2024	31.12.2023
Financiamentos	739.280	736.616
Debêntures	1.091.201	1.056.690
<b>TOTAL</b>	<b>1.830.481</b>	<b>1.793.306</b>

<b>Passivo circulante</b>	<b>127.758</b>	<b>100.102</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>1.702.723</b>	<b>1.693.204</b>

#### a. Composição

	30.09.2024			31.12.2023		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
<b>Financiamentos</b>						
BNDES	10.801	728.479	739.280	35.454	698.455	733.909
Encargos	-	-	-	2.707	-	2.707
	<b>10.801</b>	<b>728.479</b>	<b>739.280</b>	<b>38.161</b>	<b>698.455</b>	<b>736.616</b>
<b>Debêntures</b>						
Debêntures - 1ª emissão	31.616	359.801	391.417	20.357	384.808	405.165
Debêntures - 2ª emissão	53.991	614.443	668.434	28.343	609.941	638.284
Encargos	31.350	-	31.350	13.241	-	13.241
	<b>116.957</b>	<b>974.244</b>	<b>1.091.201</b>	<b>61.941</b>	<b>994.749</b>	<b>1.056.690</b>
	<b>127.758</b>	<b>1.702.723</b>	<b>1.830.481</b>	<b>100.102</b>	<b>1.693.204</b>	<b>1.793.306</b>

#### b. Mutação

	Total
<b>Saldo em 31.03.2024</b>	<b>1.822.960</b>
Juros	35.190
Variações monetárias	11.522
Amortização de principal	(33.861)
Amortização de juros	(48.834)
<b>Saldo em 30.06.2024</b>	<b>1.786.977</b>
Juros	36.387
Variações monetárias	7.118
<b>Saldo em 30.09.2024</b>	<b>1.830.482</b>

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

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

	Financiamentos	Debêntures	Total
2025	16.588	30.567	47.155
2026	49.104	63.082	112.186
2027	60.651	63.003	123.654
2028	60.049	72.561	132.610
2029	51.724	85.193	136.917
2030 a 2034	453.538	455.809	909.347
2035 a 2036	6.801	224.535	231.336
<b>Total</b>	<b>698.455</b>	<b>994.750</b>	<b>1.693.205</b>

#### d. Compromissos contratuais (covenants)

Dívida	Covenants	Medição em 31.12.2023
<b>Financiamentos</b>		
BNDES	ICSD $\geq$ 1,2x	1,39x
<b>Debêntures</b>		
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 setembro 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 - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

e. Condições contratadas

	Quantidade <sup>1</sup>	Remuneração	Condições de Pagamento		Vencimento	Saldos em 30.09.2024
			Encargos	Principal		
Financiamentos						
BNDDES	-	TJLP + 3,09% a.a. <sup>2</sup>	Mensais	Mensais	01.2036	739.280
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	99.235
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	303.760
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	144.031
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	544.176

(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 - 30/09/2024 - 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 13. OBRIGAÇÕES E CREDITOS FISCAIS E REGULATÓRIAS

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

	30.09.2024	31.12.2023
Imposto de renda	7.217	5.451
Contribuição social	572	572
	<b>7.789</b>	<b>6.023</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	7.789	5.989
Ativo não circulante	-	34
	<b>7.789</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.

	30.09.2024	31.12.2023
COFINS <sup>1</sup>	1.307	2.353
PIS <sup>2</sup>	284	522
	<b>1.591</b>	<b>2.875</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	1.591	831
Ativo não circulante	-	2.044
	<b>1.591</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.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

c) Obrigações fiscais e regulatórias

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

	30.09.2024	31.12.2023
PIS e COFINS¹	19.354	3.296
INSS	1.407	410
Taxa de fiscalização	109	109
ICMS	2.527	179
Outros	698	34
	24.095	4.028

(1) Compõem este saldo o valor de R\$ 6.726 referente a provisão de impostos do reequilíbrio de ICMS conforme descrito na NE 15.

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 - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### d.1) Composição

Natureza dos créditos	30.09.2024				31.12.2023
	Base de cálculo	IR	CSLL	Total	Total
<b>Ativo:</b>					
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL (1)	1.007.115	251.779	90.640	342.419	310.196
Depreciação antecipada - provisões	27.559	6.890	2.480	9.370	8.621
Despesas pré-operacionais	256	64	23	87	349
Provisão pagamento ICMS	47.505	11.876	4.275	16.151	-
Outros	1.661	415	150	565	781
	<b>1.084.096</b>	<b>271.024</b>	<b>97.568</b>	<b>368.592</b>	<b>319.947</b>
<b>Passivo:</b>					
Depreciação acelerada	646.288	161.572	58.166	219.738	219.738
Encargos financeiros capitalizados	17.897	4.474	1.611	6.085	6.264
Estimativa de receita reequilíbrio ICMS	59.705	14.926	5.373	20.299	-
	<b>723.890</b>	<b>180.972</b>	<b>65.150</b>	<b>246.122</b>	<b>226.002</b>
<b>Valor líquido</b>		<b>90.052</b>	<b>32.418</b>	<b>122.470</b>	<b>93.945</b>

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) Expectativa de realização e exigibilidade

	Ativo	Passivo
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	55.573	244.614
	<b>368.591</b>	<b>246.122</b>

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

e) Conciliação dos tributos no resultado

	3º trimestre				Acumulado 9 meses			
	2024		2023		2024		2023	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes dos tributos	(12.749)	(12.749)	(42.524)	(42.524)	(83.901)	(83.901)	(142.048)	(142.048)
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%	25%	9%	25%	9%
Tributos às alíquotas nominais	3.187	1.147	10.631	3.827	20.974	7.551	35.512	12.784
Outros	-	-	(2.545)	(940)	-	-	(2.451)	(943)
	3.187	1.147	8.086	2.887	20.974	7.551	33.061	11.841
Composição dos tributos no resultado								
Corrente	-	-	62	-	-	-	164	-
Diferido	3.187	1.147	8.023	2.887	20.974	7.551	32.896	11.841
	3.187	1.147	8.085	2.887	20.974	7.551	33.060	11.841
Alíquota efetiva	25%	9%	19%	7%	25%	9%	23%	8%

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### NOTA 14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### a) Capital social

O capital social da Companhia em 30.09.2024 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 15. 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.

	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
	2024	2023	2024	2023
Suprimento de energia elétrica <sup>1</sup>	242.413	175.517	646.222	573.199
Transações no mercado de curto prazo	59.655	27.354	98.203	39.051
Receita de reequilíbrio ICMS <sup>2</sup>	65.790	-	65.790	-
Outras receitas	3.906	1.690	7.276	2.247
	<b>378.688</b>	<b>204.561</b>	<b>824.415</b>	<b>614.497</b>
<b>Deduções da receita operacional</b>	<b>(38.911)</b>	<b>(21.413)</b>	<b>(84.496)</b>	<b>(63.074)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>339.777</b>	<b>183.148</b>	<b>739.919</b>	<b>551.423</b>

(1) No 3T23 a companhia arcou com glosas no faturamento em razão de reapurações na receita no período de 2019 a 2020, no montante de R\$ 19.816.

(2) No 3T23, a companhia reconheceu uma receita de R\$ 77.307 referente ao pleito de reequilíbrio do ICMS diferido sobre o carvão mineral, com contrapartida na conta de clientes. Desse valor, R\$ 11.517 foi convertido em caixa no período, enquanto R\$ 65.790 foi reconhecido como receita a realizar nos próximos meses. A origem dessa receita está na alteração da legislação do ICMS sobre o insumo, considerando os faturamentos realizados desde 1º de janeiro de 2019, data em que passou a ser exigido o recolhimento do ICMS diferido nas operações com carvão mineral.

Adicionalmente, cabe notar que a antiga controladora faz jus ao recebimento do valor do ICMS diferido referente ao período de 1º de janeiro de 2019 a 31 de maio de 2023. Portanto, a companhia provisionou o valor do mesmo em R\$ 49.162 como despesa para ressarcimento. Desse montante, R\$ 1.658 já foi realizado em caixa, enquanto R\$ 47.504 permanecem provisionados para pagamento futuro.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### NOTA 16. RESULTADO FINANCEIRO

	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
	2024	2023	2024	2023
<b>Receitas financeiras</b>				
Renda de aplicações financeiras	2.019	1.880	4.915	5.689
Renda de depósitos vinculados	4.115	3.569	9.608	10.391
Juros e variações monetárias	10	1.230	45	7.461
Selic sobre crédito de impostos	-	-	3.519	-
Outras receitas financeiras	42	-	53	35
	<b>6.186</b>	<b>6.679</b>	<b>18.140</b>	<b>23.576</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros e variação monetária sobre Instrumentos de dívida	43.642	41.435	145.033	151.082
Fiança bancária	29.612	569	86.868	100.170
Outras despesas financeiras <sup>1</sup>	726	10	871	6.917
	<b>73.980</b>	<b>42.014</b>	<b>232.772</b>	<b>258.169</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>67.794</b>	<b>35.335</b>	<b>214.632</b>	<b>234.593</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

#### NOTA 17. 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 setembro 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.

## Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

### Notas Explicativas

#### a) Valores reconhecidos em contas de resultado

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

#### NOTA 18. 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 19. 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.

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;
- Contrato 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 nove meses findo em 30.09.2024

#### DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Goulart

Contador – CRC/RS – 083236

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/09/2024 - USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

Notas Explicativas

## 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 setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 novembro 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 novembro 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 novembro de 2024.