

Exercícios de  
2022  
2021



USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.

# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO E DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

CNPJ 04.739.720/0001-24 NIRE 42 3 0002610-7

R. Paschoal Apóstolo Pítsica, 5064 | Agrônômica  
Florianópolis – SC | CEP 88025-255





## SUMÁRIO

<b>Relatório da Administração</b> .....	<b>3</b>
<b>Balancos Patrimoniais</b> .....	<b>8</b>
<b>Demonstrações dos Resultados</b> .....	<b>10</b>
<b>Demonstrações dos Resultados Abrangentes</b> .....	<b>11</b>
<b>Demonstrações das Mutações Do Patrimônio Líquido</b> .....	<b>12</b>
<b>Demonstrações dos Fluxos De Caixa</b> .....	<b>13</b>
<b>Demonstrações dos Valores Adicionados</b> .....	<b>14</b>
<b>Nota 1.</b> Contexto operacional .....	<b>16</b>
<b>Nota 2.</b> Apresentação das demonstrações contábeis .....	<b>17</b>
<b>Nota 3.</b> Caixa e equivalentes de caixa .....	<b>18</b>
<b>Nota 4.</b> Contas a receber de clientes .....	<b>19</b>
<b>Nota 5.</b> Estoques .....	<b>19</b>
<b>Nota 6.</b> Depósitos vinculados .....	<b>20</b>
<b>Nota 7.</b> Imobilizado .....	<b>20</b>
<b>Nota 8.</b> Fornecedores .....	<b>22</b>
<b>Nota 9.</b> Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros .....	<b>22</b>
<b>Nota 10.</b> Instrumentos de dívida .....	<b>25</b>
<b>Nota 11.</b> Ressarcimento às distribuidoras .....	<b>28</b>
<b>Nota 12.</b> Tributos e outras obrigações regulatórias .....	<b>28</b>
<b>Nota 13.</b> Obrigações trabalhistas .....	<b>31</b>
<b>Nota 14.</b> Patrimônio líquido .....	<b>31</b>
<b>Nota 15.</b> Receita operacional líquida .....	<b>32</b>
<b>Nota 16.</b> Resultado financeiro .....	<b>33</b>
<b>Nota 17.</b> Transações com partes relacionadas .....	<b>33</b>
<b>Nota 18.</b> Seguros .....	<b>34</b>
<b>Nota 19.</b> Compromissos de longo prazo .....	<b>34</b>
<b>Nota 20.</b> Informações complementares ao fluxo de caixa .....	<b>35</b>
<b>Declaração dos Diretores da Companhia</b> .....	<b>36</b>
<b>Conselho de Administração</b> .....	<b>37</b>
<b>Diretoria Executiva</b> .....	<b>37</b>
<b>Departamento de Contabilidade</b> .....	<b>37</b>
<b>Relatório dos Auditores Independentes</b> .....	<b>38</b>



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

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

### 1. Perfil Institucional

A Companhia tem como objeto social a geração de energia elétrica por meio da operação da Usina Termelétrica Pampa Sul (“Usina”), localizada no município de Candiota (RS), que utiliza o carvão mineral como fonte de energia. A Usina, de 345,0 MW de capacidade instalada e 323,5 MWm de capacidade comercial, vendeu em 28.11.2014, no 20º Leilão de Energia nova (A-5/2014), 294,5 MWm em contrato de 25 anos, tendo entrado em operação comercial em 28.06.2019.

### 2. Estrutura e Controle Acionário

Com 1.076.692.000 ações ordinárias, a Companhia acumulava capital social de R\$ 1.076.692 mil ao final de 2022, sendo controlada pela ENGIE Brasil Energia S.A. (“ENGIE Brasil Energia” ou “ENGIE”), uma plataforma de investimento em infraestrutura em energia sediada em Florianópolis, atuante nas atividades de geração, comercialização, *trading* e transmissão de energia elétrica. Atua ainda no segmento de transporte de gás, por meio de participação na Transportadora Associada de Gás S.A. – TAG, em conjunto com outros sócios.

Em decorrência da estratégia de descarbonização do Grupo ENGIE, em 15.09.2022, foi assinado o contrato de venda de ações da Companhia para as compradoras Grafito Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura. O Contrato regula a aquisição, pelos compradores, da totalidade da participação societária que a ENGIE Brasil Energia possui na Pampa Sul, a qual detém a totalidade dos ativos que compõem a Usina. A conclusão da transação está prevista para o primeiro semestre de 2023.

#### 2.1 Governança Corporativa

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração e por uma Diretoria, cujos poderes, atribuições e responsabilidades constam na legislação e no Estatuto Social. Os Conselheiros são eleitos em Assembleia Geral e a Diretoria pelo Conselho de Administração. Os mandatos são de 3 (três) anos, com possibilidade de reeleição.

O atual Conselho de Administração, eleito na 21ª Assembleia Geral Ordinária de 06.04.2022 é composto por sete membros: Eduardo Antonio Gori Sattamini, Marcos Keller Amboni, José Luiz Jansson Laydner, Marcelo Cardoso Malta, Cristina Riggensbach, Sérgio Roberto Maes e Guilherme Slovinski Ferrari, sendo o primeiro escolhido para exercer a função de presidente do Conselho.

A Diretoria Executiva, reeleita na 94ª Reunião do Conselho de 11.08.2022, possui a seguinte composição: José Luiz Jansson Laydner ocupando a função de Diretor Presidente, Patricia Fabiana Farrapeira Muller eleita Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores e Sérgio Roberto Maes na posição de Diretor Técnico-Operacional.

### 3. Ambiente Macroeconômico

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

No Brasil, o fim das medidas de restrição causadas pela pandemia e estímulos econômicos tiveram um impacto positivo na economia. A estimativa de crescimento do PIB, de acordo com Boletim Focus, é em torno de 3,0% – a divulgação do dado oficial deve ocorrer em março de 2023.

Por outro lado, a inflação representou uma preocupação no período, tendo atingido 12,1% próximo à metade do ano, arrefecendo na segunda metade, e encerrando o ano em 5,8% - 0,8 p.p. acima da meta de inflação estabelecida pelo Banco Central. Apesar de mais controlada, a pressão inflacionária fez com que a taxa básica de juros (Selic) fosse elevada – 13,75%. O dólar (Ptax) encerrou 2022 em R\$5,22 – 6,5% inferior ao registrado ao final de 2021.



## 4. Desempenho Operacional

Em 2022, a geração total bruta da Usina alcançou 1.134,3 GWh, 27,5% abaixo da observada em 2021, que foi de 1.564,8 GWh. A queda se justifica por manutenções essenciais para o funcionamento da Usina, que transcorreram entre março e agosto, e pelo menor despacho da Usina pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), em decorrência da melhor hidrologia no país, em comparação à 2021. A eficiência teve um aumento de 0,3 p.p, indo de 35,4% em 2021 para 35,7% em 2022.

O índice de disponibilidade atingido em 2022 foi de 48,3%, 4,0 p.p. menor que o atingido no ano anterior, de 52,3%.

## 5. Desempenho Econômico-financeiro

### 5.1 Desempenho Econômico-financeiro

Indicadores de resultado	2022	2021	Var. (R\$)	Var. (%)
Receita operacional líquida	672.264	587.311	84.953	14,5
Lucro bruto	209.100	55.863	153.237	274,3
Margem bruta	31,1%	9,5%		21,6 p.p.
Ebitda (Lajida) <sup>1</sup>	344.510	175.274	169.236	96,6
Margem Ebitda	51,2%	29,8%		21,4 p.p.
Depreciação e amortização	(158.897)	(120.186)	(38.711)	32,2
Resultado financeiro	(212.079)	(220.183)	8.104	(3,7)
Imposto de renda e contribuição social	9.160	55.944	(46.784)	(83,6)
Prejuízo do exercício	(17.306)	(109.151)	91.845	(84,1)

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

### 5.2 Receita operacional líquida

	2022	2021	Var (R\$)	Var (%)
Suprimento de energia elétrica	650.320	461.100	189.220	41,0
Transações mercado de curto prazo	19.342	123.061	(103.719)	(84,3)
Outras receitas	2.602	3.150	(548)	(17,4)
	<b>672.264</b>	<b>587.311</b>	<b>84.953</b>	<b>14,5</b>

Em 2022, a receita operacional líquida da Companhia apresentou acréscimo de R\$ 84.953 mil (14,5%), atingindo R\$ 672.264 mil, frente aos R\$ 587.311 mil reconhecidos em 2021. Esse aumento é explicado, substancialmente, pela combinação dos seguintes itens: (i) aumento de R\$ 189.220 mil na venda de suprimento de energia, em virtude do reconhecimento em 2021 do mecanismo de ressarcimento relativo aos contratos de energia elétrica firmados no Ambiente de Contratação Regulada (ACR) e somado pelos efeitos da atualização monetária dos contratos; e (ii) decréscimo de R\$ 103.719 mil nas transações no mercado de curto prazo, devido, principalmente, à redução do Preço de Liquidação das Diferenças (PLD) nos anos em questão. A receita nas transações no mercado de curto prazo de 2021 resulta, principalmente, do resultado positivo do 3T21, o qual, em virtude da crise energética ocorrida naquele ano, o PLD atingiu o teto máximo de R\$ 583,88/MWh.

### 5.3 Custos da energia vendida

	2022	2021	Var. (R\$)	Var. (%)
Depreciação e amortização	158.897	120.186	38.711	32,2
Combustível para produção de energia elétrica	102.593	125.551	(22.958)	(18,3)
Materiais e serviços de terceiros	78.851	74.789	4.062	5,4
Encargos de uso da rede elétrica de conexão	33.341	38.915	(5.574)	(14,3)
Energia elétrica comprada	30.168	98.892	(68.724)	(69,5)
Pessoal	28.538	27.738	800	2,9
Transações no mercado de energia de curto prazo	8.381	23.812	(15.431)	(64,8)
Outros	22.395	21.565	830	3,8
	<b>463.164</b>	<b>531.448</b>	<b>(68.284)</b>	<b>(12,8)</b>



Os custos da energia vendida reduziram em R\$ 68.284 mil (12,8%) entre os anos em comparação, passando de R\$ 531.448 mil em 2021 para R\$ 463.164 mil em 2022. Tal variação decorre, essencialmente, da combinação dos componentes a seguir:

a) **Depreciação e amortização:** aumento de R\$ 38.711 mil (32,2%) em 2022, consequência da transferência de imobilizado em curso para imobilizado em serviço ocorrida durante o ano de 2021 e a consequente apropriação da depreciação dos referidos itens do imobilizado.

b) **Combustível para produção de energia elétrica:** decréscimo de R\$ 22.958 mil (18,3%) em 2022 quando comparado com o ano anterior, devido, basicamente, à redução da geração de energia e elétrica, e consequentemente, o consumo de combustível.

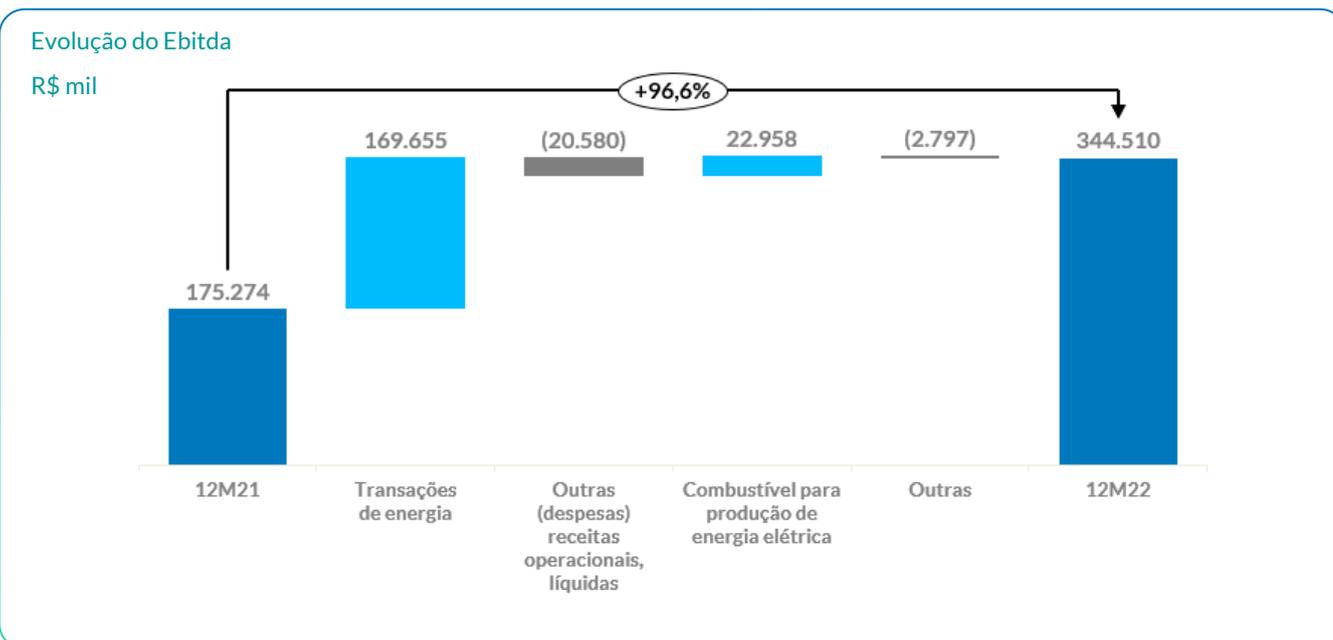
c) **Energia elétrica comprada para revenda e transações no mercado de energia de curto prazo:** redução de R\$ 68.724 mil e R\$ 15.431 mil, respectivamente, totalizando redução de R\$ 84.155 mil (68,6%). As reduções refletem, principalmente, da redução do PLD nos anos em questão. O impacto na energia elétrica comprada para revenda é decorrente da relação dos preços dos contratos de compra com o PLD. O preço médio da energia elétrica comprada para revenda foi de R\$ 60,63/MWh em 2022, 68,8% inferior ao praticado em 2021, R\$ 194,31/MWh.

#### 5.4 Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas

Em 2022 a Companhia reconheceu no resultado o montante R\$ 20.580 mil oriundos de baixa de ativos decorrente de manutenções realizadas no ano.

#### 5.5 Ebitda

Refletindo os efeitos mencionados anteriormente, exceto a variação da depreciação, o Ebitda em 2022 foi de R\$ 344.510 mil, R\$ 169.236 mil (96,6%) acima do apurado em 2021, de R\$ 175.274 mil.



#### 5.6 Resultado financeiro

As despesas financeiras líquidas apresentaram redução de R\$ 8.104 mil (3,7%) entre 2021 e 2022, atingindo o montante de R\$ 212.079 mil em 2022 (R\$ 220.183 mil em 2021). A redução, decorre, principalmente, pelos seguintes fatores: (i) redução dos juros e variações monetárias sobre debêntures e empréstimos, oriundo do decréscimo do IPCA nos anos em questão; (ii) pelo acréscimo da renda de aplicações financeiras e depósitos vinculados, ocasionado pelo aumento do CDI nos anos analisados; e parcialmente atenuado pelo (iii) reconhecimento de R\$ 31.213 mil oriundo de contratação de fiança bancária.

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

O resultado positivo reduziu R\$ 46.784 mil (83,6%), de R\$ 55.944 mil em 2021 para R\$ 9.160 mil em 2022, em decorrência da redução do resultado antes dos tributos.



## 5.8 Prejuízo do exercício

O prejuízo do exercício de 2022 foi de R\$ 17.306 mil, R\$ 91.845 mil (84,1%) inferior ao prejuízo de R\$ 109.151 mil apresentados em 2021, consequência da combinação dos itens apresentados anteriormente.

## 6. Gestão de Pessoas

A Companhia contava ao final de 2022 com 121 colaboradores, 13,1% a mais que os 107 existentes em 2021.

## 7. Gestão Socioambiental

Pampa Sul segue como referência base para suas ações socioambientais a Política ENGIE Brasil Energia de Gestão Sustentável, que abrange as dimensões Governança, Qualidade, Meio Ambiente, Saúde e Segurança no Trabalho, Responsabilidade Social e Engajamento de Partes Interessadas. A política é pública e pode ser encontradas no website em <https://www.engie.com.br/investidores/governanca-corporativa/estatuto-social-codigos-e-politicas/>.

A Usina conta com Licença Ambiental de Operação (LO) emitida pelo IBAMA e válida até 13.06.2029, para a condução das operações da Usina Termelétrica Pampa Sul, reservatório, Linha de Transmissão e correia transportadora de carvão.

A partir da identificação e avaliação dos impactos socioambientais gerados em decorrência do empreendimento, são propostos programas de intervenção, controle e monitoramento na área de influência, com vistas a avaliar a evolução dos impactos previstos e a eficiência das medidas propostas nas fases de implantação e operação do empreendimento.

Os programas têm como premissa básica a proposição de ações capazes de evitar, atenuar, reparar ou compensar os danos/impactos previstos, assim como otimizar os investimentos a serem aplicados na região. Dentre vários investimentos para a comunidade, salienta-se a construção de uma nova Estação de Tratamento de Água (TA) em Candiota (RS), por meio de um convênio entre a Prefeitura e a UTE Pampa Sul. Essa instalação deve suprir as necessidades de água do município por, pelo menos, mais 20 anos.

Outro destaque é o subprograma de educação ambiental na agricultura familiar, que visa a sustentabilidade socioeconômica das famílias em assentamentos rurais, através do apoio técnico, desenvolvimento de projetos e promoção da adoção de práticas ecologicamente sustentáveis. Participaram dessas atividades 30 comunidades, 29 na fase de instalação (582 famílias), 14 na fase de operação (778 famílias) e 5 escolas em ambas as fases. Por meio desse programa, foram recuperadas 103 nascentes, sendo 65 delas na fase de instalação e 38 na fase de operação.

Abaixo, apresentamos a lista dos planos e programas socioambientais do empreendimento, relacionados à licença de operação:

1. Sistema de Gestão Ambiental - SGA
2. Programa Ambiental da Geração - PAG
3. Programa de Monitoramento das Águas Superficiais
4. Programa de Monitoramento das Águas Subterrâneas
5. Programa de Monitoramento de Ruídos
6. Programa de Recuperação de Áreas Degradadas
7. Subprograma de Controle e Monitoramento da Qualidade do Ar, Meteorológicos e Emissões Atmosféricas
8. Programa de Controle de Pragas e Vetores
9. Programa de Gestão do Reservatório
10. Programa de Reposição Florestal
11. Programa de Revegetação das Matas Ciliares e Conexão do Corredor Ecológico
12. Programa de Manutenção da Faixa de Servidão da LT
13. Programa de Implantação da Cortina Vegetal
14. Programa de Monitoramento de Fauna
  - 14.1. Subprograma de Monitoramento de Aves e Mamíferos
  - 14.2. Subprograma de Monitoramento de Atropelamentos



- 15. Programa de Monitoramento da Ictiofauna
  - 15.1. Subprograma de Resgate de Ictiofauna
  - 15.2. Subprograma de Monitoramento de Taxocenose do Rio Jaguarão
  - 15.3. Subprograma de Mitigação de Impactos sobre os Peixes Anuais
  - 15.4. Subprograma de Monitoramento de Ictioplâncton
- 16. Programa de Comunicação Social
- 17. Programa de Educação Ambiental
  - 17.1. Subprograma de Educação Ambiental com Grupos Sociais
  - 17.2. Subprograma de Educação Ambiental na Agricultura Familiar
  - 17.3. Subprograma de Educação Ambiental aos Trabalhadores
- 18. Programa de Monitoramento dos Indicadores de Saúde
- 19. Plano de Gerenciamento de Riscos
- 20. Plano de Atendimento às Emergências

## **8. Direitos dos Acionistas**

O detentor de cada ação ordinária tem direito de voto em assembleia geral ordinária ou extraordinária; de receber dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 10% do lucro líquido ajustado, nos termos da Lei das Sociedades Anônimas; de fiscalizar a administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social; e de retirar-se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

## **9. Serviços de Auditoria**

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

## **10. Agradecimentos**

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

A Administração



**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
**BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

<b>ATIVO</b>			
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	77.102	172.944
Contas a receber de clientes	4	36.706	114.791
Crédito de imposto de renda e contribuição social	12	39.284	36.167
Outros créditos fiscais a recuperar	12	3.747	35.148
Estoques	5	126.300	103.571
Outros ativos circulantes		24.035	13.259
		<b>307.174</b>	<b>475.880</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
<b>Realizável a Longo Prazo</b>			
Depósitos vinculados	6	111.331	111.674
Crédito de imposto de renda e contribuição social	12	1.879	1.882
Outros créditos fiscais a recuperar	12	2.988	1.216
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	33.799	24.802
Outros ativos não circulantes		128	122
		<b>150.125</b>	<b>139.696</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>7</b>	<b>2.632.897</b>	<b>2.741.432</b>
<b>Intangível</b>		<b>4.956</b>	<b>5.143</b>
		<b>2.787.978</b>	<b>2.886.271</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.095.152</b>	<b>3.362.151</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
**BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	8	57.666	89.835
Instrumentos de dívida	10	71.372	63.394
Outras obrigações fiscais e regulatórias	12	4.389	1.847
Obrigações trabalhistas	13	10.365	10.399
Ressarcimentos às distribuidoras	11	-	355.276
Outros passivos circulantes		11.015	5.570
		<b>154.807</b>	<b>526.321</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
Instrumentos de dívida	10	1.717.157	1.699.357
Outros passivos não circulantes		158	232
		<b>1.717.315</b>	<b>1.699.589</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
	14		
Capital social		1.076.692	1.076.692
Adiantamento para futuro aumento de capital		104.100	-
Reservas de lucros		42.229	59.535
Outros resultados abrangentes		9	14
		<b>1.223.030</b>	<b>1.136.241</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.095.152</b>	<b>3.362.151</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS**  
**FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	15	672.264	587.311
<b>Custos da energia vendida</b>			
Depreciação e amortização		(158.897)	(120.186)
Combustível para produção de energia elétrica		(102.593)	(125.551)
Materiais e serviços de terceiros		(78.851)	(74.789)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão		(33.341)	(38.915)
Energia elétrica comprada		(30.168)	(98.892)
Pessoal		(28.538)	(27.738)
Transações no mercado de energia de curto prazo		(8.381)	(23.812)
Outros		(22.395)	(21.565)
		<b>(463.164)</b>	<b>(531.448)</b>
<b>LUCRO BRUTO</b>		<b>209.100</b>	<b>55.863</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>			
Despesas com vendas, gerais e administrativas		(5.131)	(1.574)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas		(18.356)	799
		<b>(23.487)</b>	<b>(775)</b>
<b>LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS</b>		<b>185.613</b>	<b>55.088</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	16	24.765	11.426
Despesas financeiras	16	(236.844)	(231.609)
		<b>(212.079)</b>	<b>(220.183)</b>
<b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS</b>		<b>(26.466)</b>	<b>(165.095)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>			
Corrente	12	166	331
Diferido	12	8.994	55.613
		<b>9.160</b>	<b>55.944</b>
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>		<b>(17.306)</b>	<b>(109.151)</b>
<b>PREJUÍZO POR AÇÃO BÁSICO E DILUÍDO - EM REAIS</b>	14	<b>(0,01607)</b>	<b>(0,10138)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7  
**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS**  
**FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>		(17.306)	(109.151)
<b>Outros resultados abrangentes que no futuro:</b>			
- Não serão reclassificados para o resultado			
<b>Benefício de aposentadoria</b>			
Remensuração de obrigações com aposentadoria		(8)	34
Imposto de renda e contribuição social diferidos		3	(11)
	14	(5)	23
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>		<b>(17.311)</b>	<b>(109.128)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**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 EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros					Lucros (prejuízos) acumulados	Total
		Capital social	AFAC <sup>1</sup>	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Outros resultados abrangentes		
<b>Saldos em 31.12.2020</b>		<b>1.956.692</b>	-	<b>9.320</b>	<b>159.366</b>	<b>(9)</b>	-	<b>2.125.369</b>
Redução de capital		(880.000)	-	-	-	-	-	(880.000)
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(109.151)	(109.151)
Remensuração de obrigações com aposentadoria		-	-	-	-	23	-	23
Absorção do prejuízo do exercício		-	-	-	(109.151)	-	109.151	-
<b>Saldos em 31.12.2021</b>	<b>14</b>	<b>1.076.692</b>	-	<b>9.320</b>	<b>50.215</b>	<b>14</b>	-	<b>1.136.241</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	104.100	-	-	-	-	104.100
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(17.306)	(17.306)
Remensuração de obrigações com aposentadoria		-	-	-	-	(5)	-	(5)
Absorção do prejuízo do exercício		-	-	-	(17.306)	-	17.306	-
<b>Saldos em 31.12.2022</b>	<b>14</b>	<b>1.076.692</b>	<b>104.100</b>	<b>9.320</b>	<b>32.909</b>	<b>9</b>	-	<b>1.223.030</b>

(1) Adiantamento para futuro aumento de capital

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**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 EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
**(Em milhares de reais)**

	2022	2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes dos tributos	(26.466)	(165.095)
Conciliação do lucro com o caixa gerado pelas operações		
Juros e variação monetária	190.224	224.676
Depreciação e amortização	158.897	120.186
Baixa de ativo imobilizado	20.580	-
Outros	15	106
<b>Lucro ajustado</b>	<b>343.250</b>	<b>179.873</b>
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber de clientes	79.262	(15.778)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	(3.114)	(2.620)
Outros créditos fiscais a recuperar	30.039	22.276
Estoques	(22.729)	(24.386)
Outros ativos	(10.782)	2.250
(Redução) aumento nos passivos		
Fornecedores	(15.152)	279
Outras obrigações fiscais e regulatórias	2.424	(978)
Obrigações trabalhistas	(34)	1.277
Ressarcimento às distribuidoras	(355.276)	215.947
Outros passivos	5.603	1.620
<b>Caixa líquido das operações</b>	<b>53.491</b>	<b>379.760</b>
Pagamento de juros sobre instrumentos de dívida	(132.122)	(121.290)
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>(78.631)</b>	<b>258.470</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Aplicação no imobilizado e intangível	(87.812)	(137.663)
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(87.812)</b>	<b>(137.663)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>		
Pagamento de instrumentos de dívida	(46.340)	(37.395)
Adiantamento para futuro aumento de capital	104.100	-
Depósitos vinculados ao serviço da dívida	12.841	(65.589)
Redução de capital	-	(880.000)
Pagamento de dividendos	-	(2.103)
Outros	-	(1.304)
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>70.601</b>	<b>(986.391)</b>
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(95.842)</b>	<b>(865.584)</b>
<b>Conciliação do caixa e equivalentes de caixa</b>		
Saldo inicial	172.944	1.038.528
Saldo final	77.102	172.944
<b>Redução no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(95.842)</b>	<b>(865.584)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
**CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7**  
**DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS**  
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

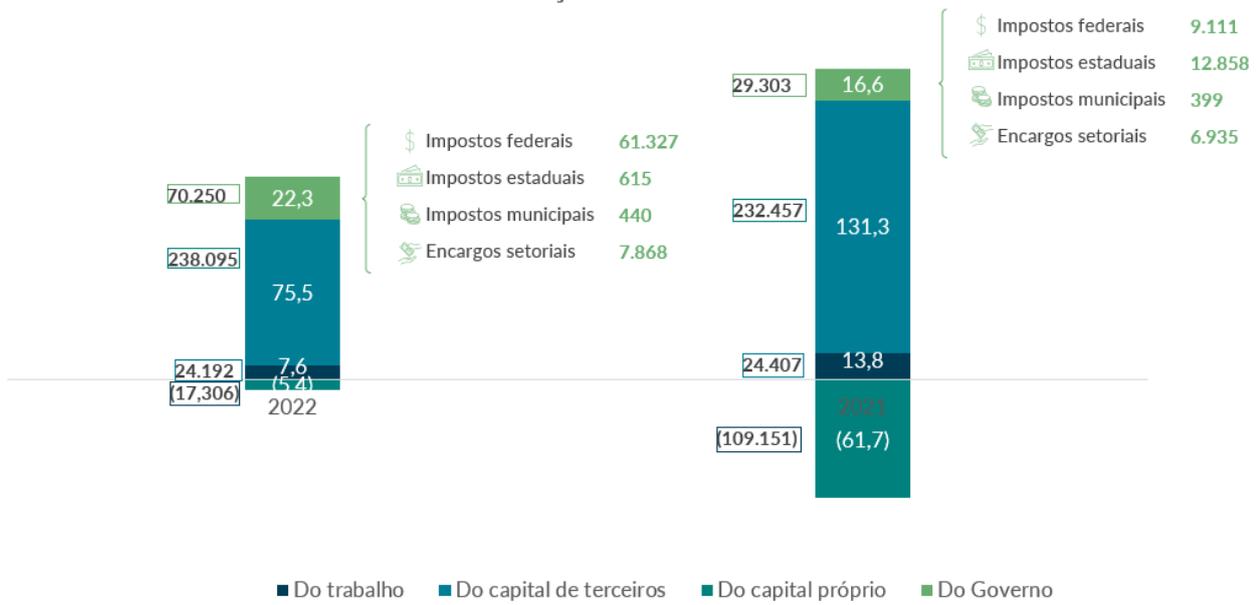
	2022	2021
<b>GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>		
Receita bruta de vendas	748.631	667.187
Outras receitas operacionais	(18.356)	799
	<b>730.275</b>	<b>667.986</b>
<b>(-) Insumos</b>		
Materiais e serviços de terceiros	(83.693)	(75.734)
Combustível para produção de energia elétrica	(102.593)	(125.551)
Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	(33.341)	(38.915)
Transações no mercado de energia de curto prazo	(8.381)	(23.812)
Energia elétrica comprada para revenda	(30.168)	(98.892)
Outros	(22.736)	(19.306)
	<b>(280.912)</b>	<b>(382.210)</b>
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>449.363</b>	<b>285.776</b>
Depreciação e amortização	(158.897)	(120.186)
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO GERADO</b>	<b>290.466</b>	<b>165.590</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>		
Receitas financeiras	24.765	11.426
<b>VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR</b>	<b>315.231</b>	<b>177.016</b>

	2022	%	2021	%
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>				
<b>Remuneração:</b>				
<b>Do trabalho</b>				
Remuneração e encargos	13.660	4,3	15.046	8,5
Benefícios	6.245	2,0	5.229	3,0
Participação nos resultados	3.191	1,0	2.982	1,7
FGTS	1.096	0,3	1.150	0,6
	<b>24.192</b>	<b>7,6</b>	<b>24.407</b>	<b>13,8</b>
<b>Do governo</b>				
Impostos federais	61.327	19,5	9.111	5,2
Impostos estaduais	615	0,2	12.858	7,3
Impostos municipais	440	0,1	399	0,2
Encargos setoriais	7.868	2,5	6.935	3,9
	<b>70.250</b>	<b>22,3</b>	<b>29.303</b>	<b>16,6</b>
<b>Do capital de terceiros</b>				
Juros e V.M. de instrumentos de dívida	204.240	64,8	230.320	130,1
Aluguéis	1.277	0,4	938	0,5
Outras despesas financeiras	32.578	10,3	1.199	0,7
	<b>238.095</b>	<b>75,5</b>	<b>232.457</b>	<b>131,3</b>
<b>Do capital próprio</b>				
Prejuízos acumulados	(17.306)	(5,4)	(109.151)	(61,7)
	<b>(17.306)</b>	<b>(5,4)</b>	<b>(109.151)</b>	<b>(61,7)</b>
	<b>315.231</b>	<b>100,0</b>	<b>177.016</b>	<b>100,0</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## Distribuição do valor adicionado





**USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.**  
**CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7**  
**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**  
**DE 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

## **NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. (“Pampa Sul” ou “Companhia”) é uma geradora de energia elétrica sob o regime de produção independente e sociedade anônima, com sede no município de Florianópolis, no estado de Santa Catarina, Brasil. A área de atuação e a atividade operacional da Companhia é a geração de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Aneel, vinculada ao 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 ENGIE Brasil Energia S.A. (“ENGIE Brasil Energia”), a qual é controlada pela ENGIE Brasil Participações Ltda., ambas situadas no Brasil. O controle acionário da ENGIE Brasil Participações Ltda. é detido pela International Power S.A., cuja sede está na Bélgica. Essa, por sua vez, é controlada pela International Power Ltd., empresa sediada no Reino Unido, integrante do grupo econômico ENGIE, sediado na França.

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 de jazida como combustível para geração de energia elétrica e sua energia está contratada pelo prazo de 25 anos no Leilão A-5, realizado em 28.11.2014, ao preço de R\$ 278,7/MWh, atualizado até 31.12.2022.

Os principais eventos societários e operacionais ocorridos no exercício de 2022 foram estes:

### **a) Parada em função de manutenções da Usina**

A Usina esteve parada de 12.03.2022 até 19.08.2022, de 19.11.2022 até 26.11.2022 e de 01.12.2022 até 01.03.2023, em decorrência de manutenções essenciais para seu funcionamento, afetando sua geração de energia elétrica.

### **b) Venda da UTE Pampa Sul**

Em decorrência da estratégia de descarbonização do Grupo ENGIE, em 15.09.2022, foi assinado o SPA entre a controladora direta da Companhia, ENGIE Brasil Energia, e a ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. (“EBC”), com as compradoras Grafito Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Grafito”) e Perfin Space X Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura (“Space X”). O SPA regula a aquisição, pelos compradores, da totalidade da participação societária que as vendedoras possuem na Pampa Sul, a qual detém a totalidade dos ativos e direitos da UTE Pampa Sul. Com a venda, a ENGIE Brasil Energia irá receber em caixa o montante de até R\$ 450 milhões, previsto para 2023, e a assunção do endividamento de Pampa Sul será realizada pelos compradores, no valor aproximado de R\$ 1,8 bilhão.

### **c) Rating**

Em 26.10.2022, a agência Standard & Poor’s manteve o *rating* de crédito de emissão em bra AAA, com perspectiva estável, das emissões de debêntures senior secured no valor de R\$ 922 milhões, ambas com vencimento final em outubro de 2036 da Companhia. Adicionalmente, em 31.10.2022, a agência Fitch Ratings manteve o *rating* nacional de longo prazo das primeira e segunda emissões de debêntures da Companhia. A perspectiva do rating foi revisada para negativa, a qual reflete a incerteza relacionada ao atingimento dos níveis de disponibilidade planejados por Pampa Sul e o nível de investimento necessário caso haja necessidade de manutenções adicionais.

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



## NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### a) Base de preparação

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade – IFRS, emitidas pelo IASB, e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da CVM e os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo CPC e aprovados pelo CFC e pela CVM.

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustado para refletir o valor justo de determinados instrumentos financeiros, quando aplicável. Essas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real, que é a moeda principal do ambiente econômico de operação da Companhia. As informações financeiras estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### c) Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e concluiu que possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhuma incerteza que possa gerar dúvidas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, conforme o CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

### d) Práticas contábeis

As práticas contábeis relevantes da Companhia estão apresentadas nas notas explicativas próprias aos itens a que elas se referem.

### e) Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas

A elaboração das demonstrações contábeis requer o uso de estimativas e julgamentos para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações contábeis. As premissas utilizadas são baseadas em informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. Essas estimativas são revisadas periodicamente e seus resultados podem diferir dos valores inicialmente estimados.

A principal nota explicativa vinculada a aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas é a Nota 7 – Imobilizado.

### Teste de redução ao valor recuperável dos ativos de longa duração

No encerramento do exercício, a Companhia realiza uma análise para determinar se há evidência de que o montante dos ativos de longa duração pode não ser recuperável. Se tal evidência é identificada, a Companhia procede ao teste de avaliação de recuperação dos ativos (*impairment*).

### f) Novas normas, alterações e interpretações

O IASB e o CPC emitiram revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2022. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

Revisão e Normas impactadas	Correlação IASB	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
<b>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 19</b>				
Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 38 – Instrumentos financeiros.	<i>Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020; Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use; Onerous contracts – Costs of Fulfilling a contract; e Reference to the Conceptual Framework</i>	01.10.2021	01.01.2022	Sem impactos relevantes.



## g) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

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

Revisão e Normas impactadas	Correlação IASB	Data de aprovação (Brasil)/ Status	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
<b>Pronunciamento Técnico CPC nº 50</b> Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	IFRS 17	07.05.2021	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.
<b>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 20</b> Pronunciamentos Técnicos CPC 11 – Contratos de seguro; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária; CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 32 – Tributos sobre o lucro; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; e CPC 39 – Contabilização e relatório contábil de planos de benefício de aposentadora.	<i>Classification of Liabilities as Current or Non-current; Extension of the Temporary Exemption from applying IFRS 9; Definition of Accounting Estimates; Disclosure of Accounting Policies; e Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction</i>	01.03.2022	01.01.2023 (ajuste CPC 37 aplicação imediata)	Sem impactos relevantes.
<b>Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 21</b> Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos; CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa; CPC 03 (R1) – Ativo intangível; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 18 (R2) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto; CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 28 – Propriedade para investimento; CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada; CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 39 – Instrumentos financeiros: apresentação; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; CPC 38 – Instrumentos financeiros; e CPC 50 – Contratos de seguro.	IFRS 9 e IFRS 17	03.11.2022	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.
<b>Alteração no IFRS 16</b> O IASB emitiu alterações referentes aos contratos de arrendamentos em transações de <i>sale and leaseback</i> .	IFRS 16	Emissão a nível de IASB	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.

## h) Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração realizada em 06.03.2023.

### 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.



	31.12.2022	31.12.2021
Caixa e depósitos bancários à vista	41.961	22.353
<b>Aplicações financeiras</b>		
Fundo de Investimento Exclusivo		
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	35.141	150.591
	<b>77.102</b>	<b>172.944</b>

As aplicações financeiras da Companhia estão concentradas, substancialmente, no fundo exclusivo Energy Renda Fixa Fundo de Investimento Exclusivo (FIE), cuja gestão é feita pelo Banco Santander. O fundo tem como política a alocação do seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco, tendo, em 31.12.2022, 100% de sua carteira em ativos com risco do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária.

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

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

##### Prática contábil:

São reconhecidas quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional, ou seja, se fizer necessário apenas o transcorrer do tempo para sua ocorrência. Inicialmente são registradas pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzidas das perdas de crédito esperadas (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável.

	31.12.2022	31.12.2021
Distribuidoras <sup>1</sup>	36.033	99.089
Transações realizadas na CCEE	673	15.702
	<b>36.706</b>	<b>114.791</b>

(1) Mais informações vide Nota 11 – Ressarcimento às Distribuidoras.

O prazo médio de recebimento para a atividade de comercialização de energia, é de aproximadamente 31 dias. Em 31.12.2022 a Companhia possuía R\$ 5.121 em saldos vencidos acima 30 dias. Em 31.12.2021 a Companhia apresentava R\$ 532 em saldos vencidos acima de 30 dias.

A Companhia não reconheceu perdas de crédito esperadas, haja vista sua experiência de perda de crédito histórica e sua expectativa no recebimento destes créditos.

#### NOTA 5. ESTOQUES

##### Prática contábil:

Os estoques são avaliados pelo menor valor entre o custo médio ponderado de aquisição e o seu valor realizável líquido.

	31.12.2022	31.12.2021
Almoxarifado	62.677	48.433
Adiantamento a fornecedores	42.935	39.781
Insumos para produção de energia	17.183	9.541
Outros	3.505	5.816
	<b>126.300</b>	<b>103.571</b>

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 31.12.2022, era de R\$ 41.865 (R\$ 39.215 em 31.12.2021) e o aumento entre os períodos decorre da parada da Usina para manutenções essenciais, uma vez que a sua realização ocorre quando o consumo de carvão ultrapassa a cota mensal mínima.



## NOTA 6. DEPÓSITOS VINCULADOS

### Prática contábil:

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

Em 31.12.2022, a Companhia mantinha R\$ 111.331 (R\$ 111.674 em 31.12.2021) 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.

## NOTA 7. IMOBILIZADO

### Prática contábil:

### Mensuração

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou construção. Os juros e os demais encargos financeiros dos financiamentos relacionados com as imobilizações em curso são computados como custo do respectivo imobilizado, assim como os ganhos e perdas de hedge de fluxo de caixa registrados no patrimônio líquido que se qualificam em relação aos imobilizados. Os custos dos ativos imobilizados são deduzidos das depreciações acumuladas e das provisões para redução ao valor recuperável do ativo (*impairment*), quando aplicável.

### Depreciação

A depreciação dos ativos em plena operação é calculada pelo método linear com base nas taxas anuais estabelecidas pela Aneel, as quais são praticadas pelas empresas do setor elétrico brasileiro e representam a vida útil estimada dos bens. O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

## IMOBILIZADO

 Máquinas e equipamentos	Taxa média de depreciação <b>4,1%</b>	 Móveis e utensílios	Taxa média de depreciação <b>6,3%</b>
 Edificações e benfeitorias	<b>2,5%</b>	 Veículos	<b>14,3%</b>
 Reservatórios, barragens e adutoras	<b>2,0%</b>	 Direito de uso de arrendamento	<b>24,5%</b>



## a) Composição

	31.12.2022		31.12.2021	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<b>Em serviço</b>				
Máquinas e equipamentos	2.572.980	(397.781)	2.175.199	2.219.286
Edificações e benfeitorias	281.134	(24.442)	256.692	259.341
Reservatórios, barragens e adutoras	197.299	(13.346)	183.953	187.858
Móveis e utensílios	1.168	(209)	959	811
Veículos	18	(9)	9	12
Direito de uso de arrendamentos	155	(113)	42	81
	<b>3.052.754</b>	<b>(435.900)</b>	<b>2.616.854</b>	<b>2.667.389</b>
<b>Em curso</b>				
Edificações e benfeitorias	8.509	-	8.509	9.229
Máquinas e equipamentos	7.514	-	7.514	63.378
Aquisições a ratear	20	-	20	1.436
	<b>16.043</b>	<b>-</b>	<b>16.043</b>	<b>74.043</b>
	<b>3.068.797</b>	<b>(435.900)</b>	<b>2.632.897</b>	<b>2.741.432</b>

## b) Mutação do ativo imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Edificações e benfeitorias	Reservatórios, barragens e adutoras	Outros	Imobilizado em curso	Total
<b>Saldos em 31.12.2020</b>	<b>2.279.892</b>	<b>266.289</b>	<b>183.113</b>	<b>906</b>	<b>28.614</b>	<b>2.758.814</b>
Ingressos	-	-	-	-	102.670	102.670
Transferências	48.564	-	8.578	99	(57.241)	-
Baixas	(46)	-	-	-	-	(46)
Depreciação	(109.124)	(6.948)	(3.833)	(101)	-	(120.006)
<b>Saldos em 31.12.2021</b>	<b>2.219.286</b>	<b>259.341</b>	<b>187.858</b>	<b>904</b>	<b>74.043</b>	<b>2.741.432</b>
Ingressos	-	-	-	-	70.753	70.753
Transferências	124.111	4.423	-	219	(128.753)	-
Baixas	(20.580)	-	-	-	-	(20.580)
Depreciação	(147.618)	(7.072)	(3.905)	(113)	-	(158.708)
<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>

## 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 8. FORNECEDORES

	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores de imobilizado <sup>1</sup>	39.893	56.952
Fornecedores de materiais e serviços	11.404	17.833
Encargos de uso rede elétrica	3.125	3.750
Energia elétrica comprada	2.687	2.030
Combustíveis fósseis	505	9.222
Arrendamentos a pagar	52	48
<b>Passivo circulante</b>	<b>57.666</b>	<b>89.835</b>
Arrendamentos a pagar <sup>2</sup>	4	44
<b>Passivo não circulante</b>	<b>4</b>	<b>44</b>
	<b>57.670</b>	<b>89.879</b>

(1) No saldo de fornecedores de imobilizado estão contempladas estimativas de desembolso futuro decorrentes da conclusão da construção da Usina, dos quais R\$ 3.951 (R\$ 15.782 em 31.12.2021) referem-se aos compromissos socioambientais.

(2) Os valores referentes aos arrendamentos a pagar no longo prazo estão apresentados como parte da rubrica "Outros passivos não circulantes".

## NOTA 9. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação e monitoramento de riscos de seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos de sua controladora, ENGIE Brasil Energia, a quem cabe: (i) analisar e propor contribuições à minuta da Matriz de Riscos e Oportunidades; (ii) contribuir com a identificação de outros riscos e oportunidades empresariais; e (iii) aprovar proposta de Matriz de Riscos e Oportunidades a ser encaminhada para aprovação da Diretoria Executiva.

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.

Esses riscos são monitorados pelo Fórum Financeiro de sua controladora, que periodicamente avalia a exposição da Companhia e propõe estratégias operacionais, sistema de controle e limites de posição e de crédito com os demais parceiros do mercado. A Companhia não pratica operações financeiras de caráter especulativo com derivativos ou relacionado a quaisquer outros instrumentos de risco.

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

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

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

Quanto ao risco de aceleração inflacionária, a totalidade dos contratos de venda de energia em vigor possui cláusula de reajuste inflacionário, com a aplicação de IPCA, o que representa um *hedge* natural de longo prazo para as dívidas e as obrigações indexadas a índices de inflação e/ou atreladas à aceleração inflacionária.

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



## a.2) Análise de sensibilidade para a exposição a riscos de taxas de juros

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 o ano de 2023 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Risco de variação	Variação	Cenário	Sensibilidade		
	12 meses	Provável	Provável	$\Delta + 25\%$ <sup>(1)</sup>	Administração
	31.12.2022	31.12.2023			
TJLP	7,2%	7,4%	0,2 p.p.	1,9 p.p.	0,3 p.p.
IPCA	5,8%	5,3%	-0,5 p.p.	1,3 p.p.	-1,4 p.p.

(1) Variações sobre o cenário provável de 2023.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2022 e os previstos no cenário provável para 2023, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base (i) na variação de 25%; e (ii) nas estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros e índices flutuantes para 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	Sensibilidade		
	31.12.2022	Provável	$\Delta + 25\%$	Administração
<b>Risco de aumento</b>				
<b>Financiamentos</b>				
TJLP	761.411	(1.278)	(13.883)	(2.391)
<b>Debêntures</b>				
IPCA	1.027.118	5.200	(14.058)	15.171

## 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Instrumentos de dívida	1.788.529	1.762.751
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(111.331)	(111.674)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(77.102)	(172.944)
<b>Dívida líquida</b>	<b>1.600.096</b>	<b>1.478.133</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>1.223.030</b>	<b>1.136.241</b>
<b>Endividamento líquido</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>

## c) Risco de aceleração do vencimento 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 10 – 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 às aplicações financeiras

Os recursos disponíveis da Companhia são alocados em um Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa, o qual tem como política a alocação de seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco. Em 31.12.2022, esse fundo possuía 100% de sua carteira em ativos com risco de crédito do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária 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. A Companhia, também, conta com o suporte da sua controladora ENGIE Brasil Energia na gestão de sua liquidez.

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 31.12.2022. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável. Para as dívidas com juros pós-fixados o valor foi obtido com base na curva de juros do encerramento do exercício.

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	57.666	4	-	-	57.670
Financiamentos	99.052	198.104	198.104	800.670	1.295.930
Debêntures	88.450	215.524	209.427	1.138.161	1.651.562
	<b>245.168</b>	<b>413.632</b>	<b>407.531</b>	<b>1.938.831</b>	<b>3.005.162</b>

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

	Hierarquia	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ativos financeiros</b>			
<b>Valor justo por meio do resultado</b>			
Aplicações financeiras	Nível 1	35.141	150.591
<b>Custo amortizado</b>			
Caixa e depósitos bancários à vista	N.A.	41.961	22.353
Contas a receber de clientes	N.A.	36.706	114.791
Depósitos vinculados	N.A.	111.331	111.674
		<b>225.139</b>	<b>399.409</b>
<b>Passivos financeiros</b>			
<b>Custo amortizado</b>			
Fornecedores	N.A.	57.670	89.879
Financiamentos	N.A.	761.411	784.729
Debêntures	N.A.	1.027.118	978.022
Ressarcimentos às distribuidoras	N.A.	-	355.276
		<b>1.846.199</b>	<b>2.207.906</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 contábeis 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.

	31.12.2022		31.12.2021	
	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Financiamentos	761.411	773.754	784.729	798.015
Debêntures	1.027.118	1.015.514	978.022	1.030.014
	<b>1.788.529</b>	<b>1.789.268</b>	<b>1.762.751</b>	<b>1.828.029</b>

## NOTA 10. 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.

	31.12.2022	31.12.2021
Financiamentos	761.411	784.729
Debêntures	1.027.118	978.022
<b>TOTAL</b>	<b>1.788.529</b>	<b>1.762.751</b>
Passivo circulante	71.372	63.394
Passivo não circulante	1.717.157	1.699.357



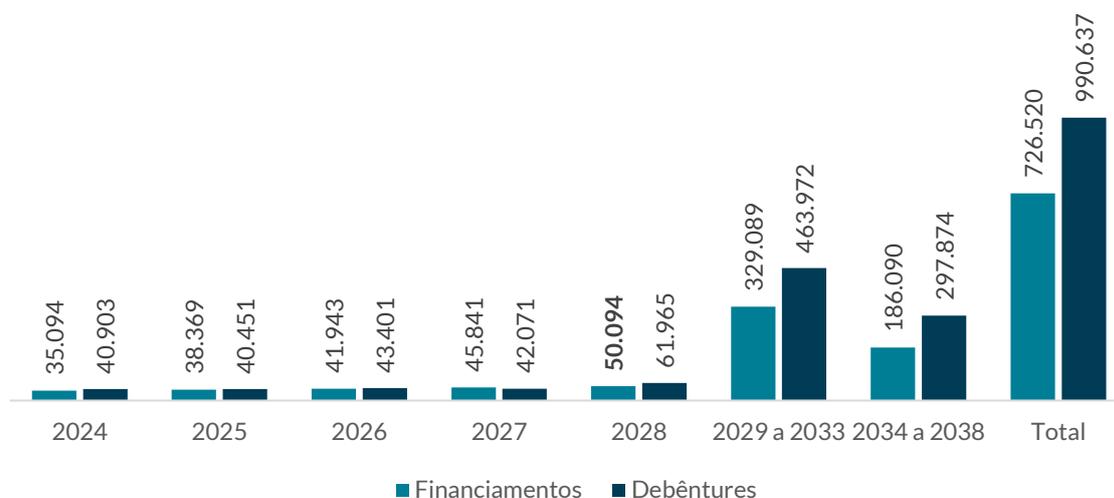
## a. Composição

	31.12.2022			31.12.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
<b>Financiamentos</b>						
BNDES	32.091	726.520	758.611	31.579	750.470	782.049
Encargos	2.800	-	2.800	2.680	-	2.680
	<b>34.891</b>	<b>726.520</b>	<b>761.411</b>	<b>34.259</b>	<b>750.470</b>	<b>784.729</b>
<b>Debêntures</b>						
Debêntures - 1ª emissão	10.003	386.918	396.921	6.644	374.520	381.164
Debêntures - 2ª emissão	13.315	603.719	617.034	9.643	574.367	584.010
Encargos	13.163	-	13.163	12.848	-	12.848
	<b>36.481</b>	<b>990.637</b>	<b>1.027.118</b>	<b>29.135</b>	<b>948.887</b>	<b>978.022</b>
	<b>71.372</b>	<b>1.717.157</b>	<b>1.788.529</b>	<b>63.394</b>	<b>1.699.357</b>	<b>1.762.751</b>

## b. Mutação

<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>1.692.374</b>
Custos de emissão de instrumentos de dívida	(1.258)
Juros	127.825
Variações monetárias	102.495
Amortização de principal	(37.395)
Amortização de juros	(121.290)
<b>Saldo em 31.12.2021</b>	<b>1.762.751</b>
Juros	138.803
Variações monetárias	65.437
Amortização de principal	(46.340)
Amortização de juros	(132.122)
<b>Saldo em 31.12.2022</b>	<b>1.788.529</b>

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





#### d. Condições contratadas

	Quantidade <sup>1</sup>	Remuneração	Condições de Pagamento			Saldos em 31.12.2022
			Encargos	Principal	Vencimento	
<b>Financiamentos</b>						
BNDES	-	TJLP + 3,09% a.a. <sup>2</sup>	Mensais	Mensais	01.2036	761.411
<b>Debêntures</b>						
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	113.765
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	288.878
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	158.136
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	466.339

(1) Aplicável somente para debêntures.

(2) O montante correspondente à parcela da TJLP que exceder 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 6 – Depósitos vinculados).

#### f. Compromissos contratuais (covenants)

Dívida	Covenants	Medição em 31.12.2022
<b>Financiamentos</b>		
BNDES	ICSD $\geq$ 1,2	1,93
<b>Debêntures</b>		
1ª e 2ª Emissões	ICSD $\geq$ 1,1 <sup>1</sup>	1,93

(1) Maior ou igual a 1,1 para fins de vencimento antecipado e maior ou igual a 1,2 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, como por exemplo atingir o *completion* do projeto.

Os compromissos financeiros estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia.



## NOTA 11. RESSARCIMENTO ÀS DISTRIBUIDORAS

Ao longo do ano de 2022, a Companhia liquidou a maior parte do montante relativo ao mecanismo de ressarcimento, restando um saldo de R\$ 56.000, em 31.12.2022 (R\$ 355.276 em 31.12.2021), que segue em discussão sobre a excludente de responsabilidade de Pampa Sul, relativos à indisponibilidade de conexão. O valor foi reclassificado para o ativo, visto que há saldo disponível em contas a receber com distribuidoras. Do total liquidado, R\$ 4.311 foram reconhecidos em 2022 (R\$ 195.971, em 2021), líquidos de PIS e Cofins, tendo como contrapartida contas a receber das receitas auferidas às distribuidoras. A partir de abril de 2022, as atualizações do montante a ressarcir foram cessadas e a Companhia passou a liquidar o ressarcimento, mediante a emissão de notas fiscais para compensação com o saldo passivo.

### a) Mutação do ressarcimento

	Circulante
Saldo em 31.12.2021	355.276
Realização	(304.027)
Reconhecimento	4.751
Reclassificação para contas a receber	(56.000)
Saldo em 31.12.2022	-

Os principais critérios de reconhecimento estão demonstrados abaixo:

Leilão	Tipo	Crítérios de reconhecimento
20º Leilão de Energia Nova	Disponibilidade	<p><b>Cálculo:</b> diferença entre a indisponibilidade programada verificada e a indisponibilidade declarada para cálculo da garantia física.</p> <p><b>Valoração:</b> com base no ICB do contrato, atualizado pelo IPCA (apuração até 2021).</p> <p><b>Pagamento:</b> a liquidação ocorrerá em 2022.</p> <p>A partir de 2022, quaisquer diferenças entre geração e disponibilidade máxima contratual serão liquidadas mensalmente na CCEE.</p>

## NOTA 12. TRIBUTOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES REGULATÓRIAS

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

	31.12.2022	31.12.2021
Imposto de renda	33.052	29.713
Contribuição social	8.111	8.336
	<b>41.163</b>	<b>38.049</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	39.284	36.167
Ativo não circulante	1.879	1.882
	<b>41.163</b>	<b>38.049</b>



## b) Outros créditos fiscais a recuperar

### Prática contábil:

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

	31.12.2022	31.12.2021
Cofins <sup>1</sup>	5.127	29.040
PIS <sup>2</sup>	1.117	6.838
ICMS <sup>3</sup>	491	486
	<b>6.735</b>	<b>36.364</b>
<b>Classificação no balanço patrimonial</b>		
Ativo circulante	3.747	35.148
Ativo não circulante	2.988	1.216
	<b>6.735</b>	<b>36.364</b>

(1) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social.

(2) Programa de Integração Social.

(3) Imposto sobre Circulação de Mercadoria e Prestação de Serviços de Comunicação e Transporte.

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

## c) Obrigações fiscais e regulatórias

### Prática contábil:

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

	31.12.2022	31.12.2021
PIS e Cofins	3.152	-
INSS	714	919
Taxa de fiscalização	98	95
Outros	425	833
	<b>4.389</b>	<b>1.847</b>

## d) Imposto de renda e contribuição social diferidos

### Prática contábil:

São calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os exercícios 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:

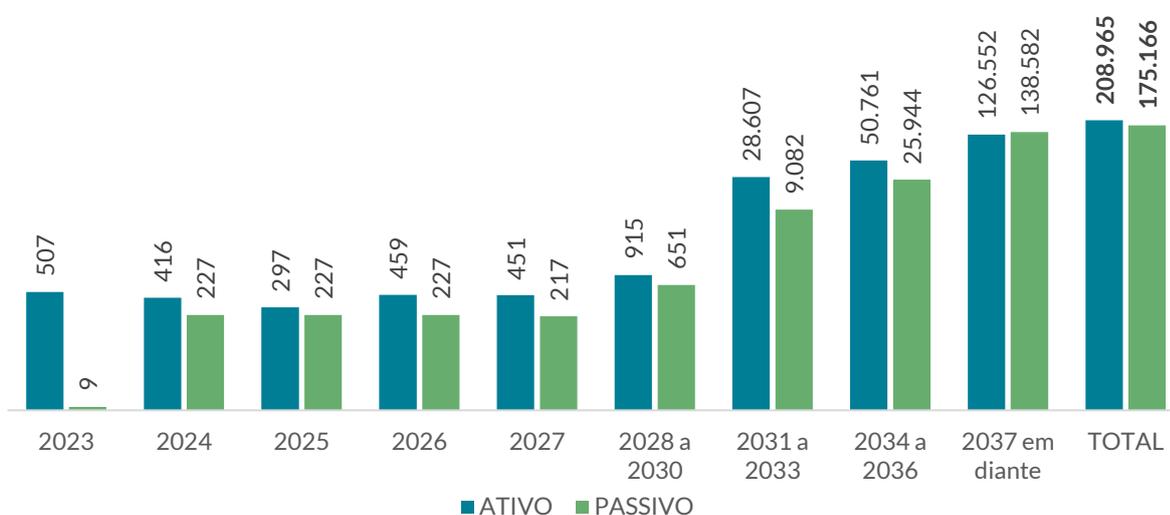
### c.1) Composição

Natureza dos créditos	31.12.2022			31.12.2021	
	Base de cálculo	IR	CSLL	Total	Total
<b>Ativo:</b>					
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	588.669	147.167	52.980	200.147	142.359
Depreciação antecipada - provisões	22.417	5.604	2.018	7.622	6.622
Despesas pré-operacionais	3.373	843	304	1.147	1.227
Outros	144	36	13	49	324
		<b>153.650</b>	<b>55.315</b>	<b>208.965</b>	<b>150.532</b>
<b>Passivo:</b>					
Depreciação acelerada	495.938	123.985	44.634	168.619	118.959
Encargos financeiros capitalizados	19.148	4.787	1.723	6.510	6.741
Outros	109	27	10	37	30
		<b>128.799</b>	<b>46.367</b>	<b>175.166</b>	<b>125.730</b>
<b>Valor líquido</b>		<b>24.851</b>	<b>8.948</b>	<b>33.799</b>	<b>24.802</b>

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

	Valor
<b>Passivo em 31.12.2020</b>	<b>(30.800)</b>
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	55.613
Impostos diferidos em outros resultados abrangentes	(11)
<b>Ativo em 31.12.2021</b>	<b>24.802</b>
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	8.994
Impostos diferidos em outros resultados abrangentes	3
<b>Ativo em 31.12.2022</b>	<b>33.799</b>

### c.3) Expectativa de realização e exigibilidade





## e) Conciliação dos tributos no resultado

	2022			2021		
	IR	CSLL	TOTAL	IR	CSLL	TOTAL
Resultado antes dos tributos	(26.466)	(26.466)	(26.466)	(165.095)	(165.095)	(165.095)
Alíquota nominal	25%	9%	34%	25%	9%	34%
Tributos às alíquotas nominais	6.617	2.382	8.999	41.274	14.859	56.133
Outros	162	(1)	161	(73)	(116)	(189)
	<b>6.779</b>	<b>2.381</b>	<b>9.160</b>	<b>41.201</b>	<b>14.743</b>	<b>55.944</b>
<b>Composição dos tributos no resultado</b>						
Corrente	166	-	166	331	-	331
Diferido	6.613	2.381	8.994	40.870	14.743	55.613
	<b>6.779</b>	<b>2.381</b>	<b>9.160</b>	<b>41.201</b>	<b>14.743</b>	<b>55.944</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>26%</b>	<b>9%</b>	<b>35%</b>	<b>25%</b>	<b>9%</b>	<b>34%</b>

## NOTA 13. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

### Prática contábil:

Correspondem aos benefícios de curto prazo aos empregados, como, por exemplo: (i) ordenados, salários e contribuições para a seguridade social; (ii) licença anual remunerada e licença médica remunerada; e (iii) participação nos lucros e bônus. São registrados quando os serviços são prestados à Companhia e correspondem ao montante não descontado dos benefícios de curto prazo dos empregados,

que se espera que sejam pagos em troca destes serviços.

	31.12.2022	31.12.2021
Provisão para bônus gerencial	8.469	8.339
Provisão para férias	1.231	953
Salários e encargos sociais a pagar	471	715
Provisão para gastos com demissão voluntária	194	392
	<b>10.365</b>	<b>10.399</b>

## NOTA 14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social

O capital social da Companhia em 31.12.2022 e 31.12.2021 era de R\$ 1.076.692 representado por 1.076.692.000 ações ordinárias, sem valor nominal, das quais 1.076.691.999 pertencem à ENGIE Brasil Energia e 1 pertence à ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. ("EBC").

### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 2022, a Companhia recebeu de sua controladora adiantamentos para futuro aumento de capital, totalizando um montante de R\$ 104.100. Conforme AGE realizada no dia 06.01.2023, esse montante foi capitalizado para aumento do Capital Social.

### c) Reserva de lucros

A composição da reserva de lucros é demonstrada a seguir:

	31.12.2022	31.12.2021
Reserva legal	9.320	9.320
Reserva de retenção de lucros	32.909	50.215
	<b>42.229</b>	<b>59.535</b>

#### c.1) Reserva legal

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social da Companhia. A referida reserva tem a finalidade de assegurar a integridade



do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital social. Em 2022 e 2021, a Companhia não constituiu reserva legal devido aos prejuízos dos exercícios apurados.

## c.2) Reserva de retenção de lucros

A reserva é constituída, com base em orçamento de capital, com a finalidade de financiar a manutenção da Usina. Os lucros retidos, quando aplicável, são decorrentes das obrigações assumidas no âmbito das dívidas contratadas pela Companhia, as quais preveem a necessidade do cumprimento de algumas obrigações para que seja destinado montante superior aos dividendos mínimos obrigatórios. Haja visto que tais compromissos ainda não foram cumpridos em sua totalidade, a Companhia permanecerá limitada somente à destinação do mínimo obrigatório.

No exercício de 2022, a Companhia registrou prejuízo, e, portanto, não houve montante destinado à reserva. Por conseguinte, o resultado apurado no exercício corrente foi integralmente absorvido pelo saldo da reserva de retenção de lucros.

## d) Prejuízo por ação básico e diluído

	31.12.2022	31.12.2021
Prejuízo do exercício	(17.306)	(109.151)
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	1.076.692	1.076.692
<b>Prejuízo por ação básico e diluído – Em reais</b>	<b>(0,01607)</b>	<b>(0,10138)</b>

A Companhia não possui ações com efeitos diluidores no exercício apresentado, motivo pelo qual não há diferença entre o prejuízo por ação básico e diluído.

## e) Outros resultados abrangentes

A conta registra as variações dos valores justos, líquidos do imposto de renda e da contribuição social diferidos das obrigações com os benefícios de aposentadoria dos planos de benefícios definidos patrocinados pela Companhia.

## NOTA 15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

### Prática contábil

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas: (i) identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente; (ii) identificação das obrigações de desempenho contratadas; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço às obrigações de desempenho; e (v) reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas. Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização.

A receita é reconhecida conforme os contratos firmados, cuja obrigação de desempenho é atendida mensalmente, dado que o cliente, simultaneamente, recebe e consome os benefícios fornecidos pela Companhia. Consequentemente, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

	2022	2021
<b>Receita operacional bruta</b>		
Suprimento de energia elétrica	723.778	526.136
Transações no mercado de curto prazo	21.526	136.959
Outras receitas	3.327	4.092
	<b>748.631</b>	<b>667.187</b>
<b>Deduções da receita operacional</b>		
PIS e Cofins	(69.206)	(61.253)
Pesquisa e desenvolvimento	(6.701)	(5.831)
ICMS	(460)	(12.792)
	<b>(76.367)</b>	<b>(79.876)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>672.264</b>	<b>587.311</b>



Em 31.12.2022, a Companhia não possuía clientes que participavam individualmente com percentual superior a 5% da receita operacional líquida.

## NOTA 16. RESULTADO FINANCEIRO

	2022	2021
<b>Receitas financeiras</b>		
Renda de aplicações financeiras	10.685	5.533
Renda de depósitos vinculados	12.498	5.230
Outros juros e variações monetárias	1.551	661
Outras receitas financeiras	31	2
	<b>24.765</b>	<b>11.426</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e variação monetária sobre		
Instrumentos de dívida	204.240	230.320
Outros	33	247
Outras despesas financeiras	32.571	1.042
	<b>236.844</b>	<b>231.609</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>212.079</b>	<b>220.183</b>

## NOTA 17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

### Prática contábil:

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

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

	Passivo		
	Fornecedores		
	Energia	Materiais e serviços	
<b>31.12.2022</b>			
ENGIE Brasil Energia	2.687	2.500	
<b>Total</b>	<b>2.687</b>	<b>2.500</b>	
<b>31.12.2021</b>	<b>2.030</b>	<b>-</b>	

	Custos e Despesas		
	Compra de Energia	Serviços de Terceiros	Despesas financeiras
	<b>2022</b>		
ENGIE Brasil Energia	30.168	4.518	-
Outras	-	332	-
<b>Total</b>	<b>30.168</b>	<b>4.850</b>	<b>-</b>
<b>2021</b>	<b>98.892</b>	<b>450</b>	<b>22.839</b>

### b) Remuneração dos administradores

Os administradores da Companhia, também são administradores da sua controladora, ENGIE Brasil Energia, e a partir de 01.01.2021 renunciaram seus direitos de remuneração pela Companhia, sendo remunerados apenas pela ENGIE.



### c) Serviços administrativos e financeiros

Os serviços necessários às atividades administrativas e financeiras são prestados pela sua controladora, ENGIE Brasil Energia, reajustados anualmente pelo INPC. O valor reconhecido no resultado de 2022 foi de R\$ 4.518 (R\$ 450 em 2021). A vigência do contrato é dezembro de 2023 e o saldo existente em 31.12.2022 é de R\$ 4.518 (R\$ 9.036 em 31.12.2021).

### d) Garantias

A controladora ENGIE Brasil Energia é interveniente garantidora no contrato de financiamento firmado pela Companhia com o BNDES, nas escrituras de emissão da 1ª e 2ª emissões de debêntures, prestando garantia fidejussória (fiança) até o *completion* do projeto, bem como oferecendo o penhor da totalidade das ações de emissão da Pampa de sua propriedade como garantia do fiel, pontual e integral cumprimento das obrigações assumidas pela Companhia nos contratos mencionados.

### e) Avais e fianças

A Companhia tem sua controladora, ENGIE Brasil Energia S.A., como avalista na garantia entregue em cumprimento ao contrato de CUST com o ONS, no valor de R\$ 5.810, que vencerá em 2023.

## NOTA 18. SEGUROS

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – *Property Damage and Business Interruption* (PDBI) – do programa de seguros de sua controladora ENGIE. A apólice tem como cobertura danos materiais incorridos à usina, incluindo a linha de transmissão, e lucros cessantes, no valor de R\$ 2.515.764 e R\$ 535.604, respectivamente. A vigência do seguro é até 31.05.2023.

## NOTA 19. COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia considera os compromissos de longo apresentados abaixo, como suas obrigações mais relevantes:

### a) CUST

Para o uso do sistema de transmissão e da rede básica, a Companhia mantém contrato com o ONS. Os compromissos futuros referentes a este contrato, na data base de 31.12.2022, eram de R\$ 950.006.

### b) Contratos compra de carvão

A Companhia possui contrato de compra de carvão, com vigência até 2029 e previsão de renovação por mais 15 anos. Os compromissos futuros referentes a este contrato, na data base de 31.12.2022, eram de R\$ 2.228.794.

### c) Contratos compra de calcário dolomítico

A Companhia possui contrato de compra de calcário dolomítico, com vigência até 2043. Os compromissos futuros referentes a este contrato, na data base de 31.12.2022, eram de R\$ 735.544.

### d) Contratos de venda de energia

A Companhia possui contratos de venda de energia de longo prazo, cujas quantidades contratadas estão demonstradas no quadro a seguir:

Em MW médios	Venda
2023	295
2024	295
2025	295
2026	295
2027	295
2028 a 2031	1.473
Demais anos	3.241
	<b>6.189</b>



## NOTA 20. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES AO FLUXO DE CAIXA

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

	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores de imobilizado e intangível	(17.059)	(34.993)
Reversão de estimativas	-	(13.898)



## DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

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.

José Luiz Jansson Laydner  
Diretor Executivo

Patricia Fabiana Farrapeira Muller  
Diretora Administrativa, Financeira e de  
Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes  
Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 06 de março de 2023.



## CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Eduardo Antonio Gori Sattamini  
Presidente

José Luiz Jansson Laydner  
Conselheiro

Marcelo Cardoso Malta  
Conselheiro

Cristina Riggenbach  
Conselheira

Guilherme Slovinski Ferrari  
Conselheiro

Sérgio Roberto Maes  
Conselheiro

Marcos Keller Amboni  
Conselheiro

## DIRETORIA EXECUTIVA

José Luiz Jansson Laydner  
Diretor Executivo

Patricia Fabiana Farrapeira Muller  
Diretora Administrativa, Financeira e de  
Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes  
Diretor Técnico-Operacional

## DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Keller de Negreiros  
Contador - CRC RS 068193/O-2 T-SC



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

### Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos administradores e acionistas da  
**Usina Termelétrica Pampa Sul S.A.**  
Florianópolis/SC

#### Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

#### Base para opinião

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



## Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

### *Reconhecimento de receita*

Conforme descrito na nota explicativa nº 15 às demonstrações contábeis, a receita da Companhia decorre substancialmente do suprimento de energia elétrica. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria, em função da complexidade no processamento, no registro das transações e no reconhecimento da receita. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 748.631 mil decorrente do suprimento de energia elétrica.

Como nossa auditoria conduziu este assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- (i) Avaliação da adequação das políticas contábeis adotadas pela Companhia, e entendimento dos controles internos relacionados ao reconhecimento da receita de fornecimento e suprimento de energia elétrica;
- (ii) Avaliação da razoabilidade das estimativa contábeis da receita, reconhecida ao final do exercício;
- (iii) Análise de uma amostra de contratos, para conferência dos dados utilizados na mensuração da estimativa da receita de fornecimento de energia elétrica ao final do exercício;
- (iv) Avaliação do relatório de liquidação subsequente emitido pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica-CCEE, com o propósito de corroborar a quantidade de energia transacionada pela Companhia;
- (v) Teste de recebimento e pagamento subsequente de faturas, por amostragem; e
- (vi) Avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre a receita, incluídas na nota 15 às demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento da receita, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas utilizadas são aceitáveis, assim como as respectivas divulgações.

## Outros assuntos

2



#### *Demonstração do valor adicionado*

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

#### *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 24 de fevereiro de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

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

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

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



## Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluimos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Blumenau (SC), 06 de março de 2023

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

  
Adilvo França Junior  
Contador CRC BA-021419/O