

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	18
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	46
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	48
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	539.570
Preferenciais	0
Total	539.570
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.420.867	2.201.379
1.01	Ativo Circulante	790.872	488.710
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	321.549	74.804
1.01.03	Contas a Receber	306.018	271.980
1.01.03.01	Clientes	306.018	271.980
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.620	29.027
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.620	29.027
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	16.589	16.087
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	3.031	12.940
1.01.07	Despesas Antecipadas	22.385	29.187
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	121.300	83.712
1.01.08.03	Outros	121.300	83.712
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	53.882	65.096
1.01.08.03.02	Dividendos e juros sobre capital próprio	55.366	16.792
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	12.052	1.824
1.02	Ativo Não Circulante	1.629.995	1.712.669
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	90.816	101.834
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	12.724
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	12.724
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.816	89.110
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	65	144
1.02.01.10.04	Outros ativos não circulantes	38	83
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	73.979	70.137
1.02.01.10.07	Direito de Uso	14.317	16.369
1.02.01.10.08	Tributos sobre o lucro a recuperar	2.417	2.377
1.02.02	Investimentos	558.342	612.154
1.02.02.01	Participações Societárias	558.342	612.154
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	558.342	612.154
1.02.03	Imobilizado	980.661	998.542
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	874.888	780.359
1.02.03.01.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	114.238	73.103
1.02.03.01.02	Máquinas e equipamentos	760.640	707.242
1.02.03.01.03	Móveis e utensílios	7	7
1.02.03.01.04	Veículos	3	7
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	105.773	218.183
1.02.03.03.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	317	30.205
1.02.03.03.02	Máquinas e Equipamentos	84.155	118.906
1.02.03.03.03	Móveis e Utensílios	11	9
1.02.03.03.04	Material em depósito	21.290	21.290
1.02.03.03.05	Adiantamento a fornecedores e outros	0	47.773
1.02.04	Intangível	176	139
1.02.04.01	Intangíveis	176	139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.420.866,91878	2.201.379
2.01	Passivo Circulante	604.564,91878	489.522
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.459	3.283
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.459	3.283
2.01.02	Fornecedores	88.128	84.508
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	88.128	84.508
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.263	2.975
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.263	2.975
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	13.263	2.975
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	221.353	328.052
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	100.544	214.276
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	100.544	214.276
2.01.04.02	Debêntures	120.809	113.776
2.01.05	Outras Obrigações	279.362	70.704
2.01.05.02	Outros	279.362	70.704
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	196.209	17.688
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	25.001	1.381
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	20.238	3.798
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	4.547	4.458
2.01.05.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	33.367	43.379
2.02	Passivo Não Circulante	573.535	620.817
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	549.176	598.511
2.02.01.02	Debêntures	549.176	598.511
2.02.02	Outras Obrigações	20.798	19.390
2.02.02.02	Outros	20.798	19.390
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	2.317	2.563
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	0	10
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento	13.302	14.961
2.02.02.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	5.179	1.856
2.02.03	Tributos Diferidos	559	0
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	559	0
2.02.04	Provisões	3.002	2.916
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.002	2.916
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.846	2.770
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	57	55
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	99	91
2.03	Patrimônio Líquido	1.242.767	1.091.040
2.03.01	Capital Social Realizado	539.570	539.570
2.03.02	Reservas de Capital	105.382	105.382
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	44.429	44.429
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	60.953	60.953
2.03.04	Reservas de Lucros	275.237	444.042
2.03.04.01	Reserva Legal	55.186	55.186
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	220.051	220.051
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	168.805
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	326.211	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.633	2.046

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	407.465	762.056	352.141	651.758
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-168.646	-264.960	-227.342	-418.368
3.02.01	Custos com energia elétrica	-110.876	-181.587	-64.533	-114.955
3.02.02	Custos de operação	-57.770	-83.373	-162.809	-303.413
3.03	Resultado Bruto	238.819	497.096	124.799	233.390
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.272	-13.869	-916	16.754
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.956	-18.746	-5.264	-11.087
3.04.02.01	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	-8.956	-18.746	-5.264	-11.087
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.684	4.877	4.348	27.841
3.04.06.01	Equivalência patrimonial	9.472	20.452	12.136	43.416
3.04.06.02	Amortização de mais-valia	-7.788	-15.575	-7.788	-15.575
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	231.547	483.227	123.883	250.144
3.06	Resultado Financeiro	-22.060	-59.657	-6.182	-20.585
3.06.01	Receitas Financeiras	7.086	-335	15.701	22.312
3.06.01.01	Receitas financeiras	9.130	14.523	3.023	4.325
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-2.044	-14.858	12.678	17.987
3.06.02	Despesas Financeiras	-29.146	-59.322	-21.883	-42.897
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-29.146	-59.322	-21.883	-42.897
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	209.487	423.570	117.701	229.559
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-29.720	-65.118	-16.614	-32.449
3.08.01	Corrente	-30.033	-50.156	-6.952	-14.519
3.08.02	Diferido	313	-14.962	-9.662	-17.930
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	179.767	358.452	101.087	197.110
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	179.767	358.452	101.087	197.110
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,33	0,66	0,19	0,37

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	179.767	358.452	101.087	197.110
4.02	Outros Resultados Abrangentes	19.848	-5.679	-80.867	-75.582
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	31.457	11.066	-132.007	-105.234
4.02.02	Custo do hedge	0	0	16.315	24.351
4.02.03	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	-10.950	1.679	41.722	38.383
4.02.04	Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	748	-16.005	-7.021	-32.009
4.02.05	Resultado de participações societárias	-1.407	-2.419	124	-1.073
4.03	Resultado Abrangente do Período	199.615	352.773	20.220	121.528

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	405.183	256.166
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	512.688	254.107
6.01.01.01	Lucro líquido do período	358.452	197.110
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	33.216	30.917
6.01.01.03	Baixa de ativos não circulantes	1.122	887
6.01.01.04	Resultado de participação societária	-4.877	-27.841
6.01.01.05	Tributos sobre o lucro	65.118	32.449
6.01.01.06	Resultado financeiro, líquido	59.657	20.585
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-107.505	2.059
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-34.038	-28.696
6.01.02.02	Fornecedores	10.663	-25.139
6.01.02.03	Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	-824	-328
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-12.369	-2.351
6.01.02.05	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	65	15
6.01.02.06	Outros ativos e passivos, líquidos	-5.405	7.693
6.01.02.07	Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	16.792	41.154
6.01.02.08	Encargos de dívidas pagos	-37.170	-15.730
6.01.02.09	Instrumentos financeiros derivativos recebidos, líquidos	-22.563	37.517
6.01.02.10	Rendimento de aplicações financeiras recebidos	12.234	2.743
6.01.02.11	Juros pagos – Arrendamentos	-1.139	-975
6.01.02.12	Tributos sobre o lucro pagos	-33.751	-13.844
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-14.439	-236.723
6.02.01	No imobilizado	-14.439	-36.723
6.02.06	Operações de mútuo com a controladora	0	-200.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-143.999	-197.194
6.03.01	Captação de Empréstimo e financiamentos	-139.280	0
6.03.03	Pagamentos de Empréstimos, financiamentos	0	-49.980
6.03.07	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-17.688	-146.120
6.03.08	Pagamento de principal - arrendamentos	-1.574	-1.091
6.03.10	Recebimento/Pagamento de instrumentos derivativos	14.543	-3
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	246.745	-177.751
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	74.804	234.196
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	321.549	56.445

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	539.570	105.382	444.042	0	2.046	1.091.040
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	539.570	105.382	444.042	0	2.046	1.091.040
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-168.805	-32.241	0	-201.046
5.04.06	Dividendos	0	0	-168.805	0	0	-168.805
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-32.241	0	-32.241
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	358.452	-5.679	352.773
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	358.452	0	358.452
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-5.679	-5.679
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	275.237	326.211	-3.633	1.242.767

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	539.570	105.382	292.233	0	29.769	966.954
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	539.570	105.382	292.233	0	29.769	966.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-121.152	-19.690	0	-140.842
5.04.06	Dividendos	0	0	-121.152	0	0	-121.152
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-19.690	0	-19.690
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	197.110	-75.582	121.528
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	197.110	0	197.110
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-75.582	-75.582
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-75.582	-75.582
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	171.081	177.420	-45.813	947.640

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	1.033.320	913.036
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.022.638	876.653
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	10.682	36.383
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-251.545	-423.810
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-48.538	-97.435
7.02.04	Outros	-203.007	-326.375
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-160.127	-95.123
7.02.04.02	Encargos de uso de rede básica de transmissão	-22.740	-20.183
7.02.04.03	Matérias-primas consumidas	-20.140	-211.069
7.03	Valor Adicionado Bruto	781.775	489.226
7.04	Retenções	-33.216	-30.917
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-33.216	-30.917
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	748.559	458.309
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	71.982	122.210
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.877	27.841
7.06.02	Receitas Financeiras	67.105	94.369
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	820.541	580.519
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	820.541	580.519
7.08.01	Pessoal	9.315	8.737
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.269	6.080
7.08.01.02	Benefícios	1.487	1.357
7.08.01.03	F.G.T.S.	440	385
7.08.01.04	Outros	1.119	915
7.08.01.04.01	Férias e 13º Salário	836	940
7.08.01.04.02	Outros	283	-25
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	326.721	258.720
7.08.02.01	Federais	105.286	74.437
7.08.02.02	Estaduais	221.435	184.283
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	126.053	115.952
7.08.03.01	Juros	126.053	114.730
7.08.03.02	Aluguéis	0	1.222
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	358.452	197.110
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	32.241	19.690
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	326.211	177.420

Comentário do Desempenho

TERMOPERNAMBUCO



Rio de Janeiro, 26 de julho de 2022 – Termopernambuco anuncia hoje os seus resultados do segundo trimestre e seis meses de 2022 (2T22 e 6M22).

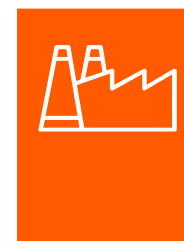
DESTAQUES (R\$ MM) 2T22	2T22	2T21	Δ%	6M22	6M21	Δ%
Margem Bruta	276	168	64%	560	326	72%
EBITDA	257	147	75%	532	297	79%
Resultado Financeiro	(22)	(6)	267%	(60)	(21)	186%
Lucro Líquido	180	101	78%	358	197	82%

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	2T22	2021	Δ
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,44	1,09	(0,7)
EBITDA/Resultado Financeiro ³	9,67	12,12	(2,4)

⁽¹⁾ Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

⁽²⁾ Dívida Líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

⁽³⁾ EBITDA e Resultado Financeiro de 12 meses



Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 276 milhões no 2T22, +64% vs. 2T21 e de R\$ 560 milhões no 6M22, +72% vs. 6M21;
- EBITDA de R\$ 257 milhões no 2T22, +75% vs. 2T21 e de R\$ 532 milhões no 6M22, +79% vs. 6M21;
- Lucro Líquido de R\$ 180 milhões no 2T22, +78% vs. 2T21 e de R\$ 358 milhões no 6M22, +82% vs. 6M21;
- Sem geração de energia no 2T22 e no 6M22 vs. 631 GWh no 2T21 e vs. 1.343 GWh no 6M21, em razão do não fornecimento de gás, cujo efeito no resultado da Companhia é compensado pela compra de energia a PLD inferior ao custo variável unitário, para suprir seus contratos de venda.

A Termopernambuco apresenta os resultados do segundo trimestre (2T22) e seis meses de 2022 (6M22) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da forma mais transparente o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS).

ÍNDICE

1. PERFIL CORPORATIVO	3
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	3
3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO	4
4. EBITDA (LAJIDA)	5
5. RESULTADO FINANCEIRO	5
6. INVESTIMENTOS.....	5
7. ENDIVIDAMENTO	6
7.1. Posição da Dívida	6
7.2. Cronograma de Amortização das dívidas	6
8. RATING.....	6
9. NOTA DE CONCILIAÇÃO	7

1. PERFIL CORPORATIVO

A Termopernambuco é uma companhia de capital aberto com 100% de participação da Neoenergia S.A., oriunda de responsabilidade definida no edital de privatização da Celpe, após o Grupo Neoenergia ter vencido o leilão em 2000. A usina termelétrica e a correspondente linha de transmissão estão localizadas no Complexo Industrial e Portuário de Suape, município de Ipojuca, no Estado de Pernambuco e utiliza como combustível o gás natural.

Em 15 de maio de 2004 foi iniciada a operação comercial da UTE Termopernambuco, conforme Despacho ANEEL nº 398 de 12.05.2004. Desde essa data, a UTE vem contribuindo para aumentar a confiabilidade e a segurança da operação, especialmente na região Nordeste, integrando sua capacidade instalada de 532,76 MW ao Sistema Interligado Nacional – SIN.

Em 21 de dezembro de 2021, a Termopernambuco foi uma das vencedoras do primeiro Leilão de Reserva de Capacidade. No leilão foi vendida toda a capacidade disponível da usina, ao preço da potência R\$ 487.412,70 MW/ano, com início de fornecimento em 1º de julho de 2026, assegurando a receita fixa de potência de R\$ 207 milhões por ano.

2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Termopernambuco trabalha com a tecnologia de ciclo combinado de modo a obter um melhor rendimento na sua produção e, em paralelo, minimizar o impacto no meio ambiente.

A usina é constituída por dois grupos geradores movidos a gás natural, acoplados a duas caldeiras de recuperação de calor, que produzem o vapor utilizado para mover o grupo gerador a vapor, além dos sistemas auxiliares. A condensação do vapor é realizada por meio de um circuito aberto de refrigeração com um sistema de captação e bombeamento de água do mar e sua posterior devolução por meio de um emissário de 800 m de extensão. Esse conjunto formado pelas três turbinas tem capacidade instalada de 532,76 MW médios.

A Termopernambuco é uma térmica inserida no PPT (Programa Prioritário de Térmicas), trazendo com isso a possibilidade de realização de contratos de compra de energia bilaterais. Nesse contexto a Termopernambuco tem PPAs com Neoenergia Coelba (65MW) e Neoenergia Pernambuco (390MW), com duração até 2024, que garantem a receita da usina. Adicionalmente, conforme acima citado, a Termopernambuco, sagrou-se vencedora do Leilão de Reserva de Capacidade em dezembro de 2021, onde foi vendida toda sua capacidade disponível com início de fornecimento em 1º de julho de 2026 com vigência de 15 anos (até 30 de junho de 2041).

No 2T22 não houve geração de energia vs. 631 GWh no 2T21. No 2T22 foram 91 dias equivalentes de parada, em razão do não fornecimento de gás, contra o total de 40 dias de parada no 2T21, das quais 36 foram por restrição de gás e 4 por parada não programada.

No 6M22 também não houve geração de energia vs. 1.343 GWh no 6M21. Essa redução também se deve à menor quantidade de dias em operação em 2022, já que no primeiro semestre de 2022 a planta ficou parada em razão do não fornecimento de gás, enquanto no mesmo período de 2020 a planta ficou 74 dias sem operar, sendo 57 dias por restrição de gás, 12 dias por não ter sido despachada e 5 dias para manutenção.

Comentário do Desempenho**Resultados em 30 de junho de 2022**
Publicado em 26 de julho de 2022**Termopernambuco**

Importante frisar que o efeito das paradas no resultado da Companhia é compensado pela compra de energia a preços inferiores ao custo variável unitário, para suprir seus contratos de venda.

Participação Neoenergia (Direta e Indireta)	Estado	Localidade	Capacidade Instalada (MW)	Energia Assegurada (MW)	Data da Autorização Atual	
					Autorização	Vencimento
100,00%	PE	Suape - Ipojuca	532,76	504,1	18/12/2000	18/12/2030

3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Os comentários da Administração sobre o desempenho econômico-financeiro e o resultado das operações devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas.

DRE (R\$ MM)	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	407	352	55	16%	762	652	110	17%
Custos Com Energia	(131)	(184)	53	(29%)	(202)	(326)	124	(38%)
MARGEM BRUTA	276	168	108	64%	560	326	234	72%
Despesas Operacionais	(29)	(33)	4	(12%)	(49)	(73)	24	(33%)
Eq. Patrimonial	9	12	(3)	(25%)	20	43	(23)	(53%)
EBITDA	257	147	110	75%	532	297	235	79%
Depreciação	(18)	(15)	(3)	20%	(33)	(31)	(2)	6%
Amort. Ágio	(8)	(8)	-	-	(16)	(16)	-	-
Resultado Financeiro	(22)	(6)	(16)	267%	(60)	(21)	(39)	186%
IR/CS	(30)	(17)	(13)	76%	(65)	(32)	(33)	103%
LUCRO LÍQUIDO	180	101	79	78%	358	197	161	82%

A margem bruta no 2T22 foi de R\$ 276 milhões, +64% acima do 2T21. No acumulado, a margem bruta foi de R\$ 560 milhões, +72% acima do 6M21. Essas variações são explicadas, principalmente, pela compra de energia a um menor PLD e pelo impacto do reajuste tarifário (dolarizado).

No 2T22 as despesas operacionais atingiram R\$ 29 milhões, -12% do registrado no 2T21 e no acumulado foi de R\$ 49 milhões, -33% em relação ao 6M21. Essas reduções são explicadas, principalmente, pela menor quantidade de dias em operação em 2022.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA no 2T22, foi de R\$ 257 milhões, 75% acima do registrado no 2T21. No 6M22, o EBITDA também apresentou um aumento, alcançando R\$ 532 milhões, 79% acima do reportado no 6M21.

Já o lucro líquido foi de R\$ 180 milhões no 2T22, uma variação positiva de 78% em relação ao 2T21 e no acumulado atingiu R\$ 358 milhões, +82% vs. 6M21.

Comentário do Desempenho**Resultados em 30 de junho de 2022**
Publicado em 26 de julho de 2022**Termopernambuco****4. EBITDA (LAJIDA)**

Atendendo a Instrução CVM nº 527 demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma instrução:

EBITDA (R\$ milhões)	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	180	101	79	78%	358	197	161	82%
Despesas financeiras (B)	(29)	(22)	(7)	32%	(59)	(43)	(16)	37%
Receitas financeiras (C)	9	3	6	200%	15	4	11	275%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(2)	13	(15)	(115%)	(15)	18	(33)	(183%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	(30)	(17)	(13)	76%	(65)	(32)	(33)	103%
Depreciação e Amortização (F)	(18)	(15)	(3)	20%	(33)	(31)	(2)	6%
Amort. Ágio (G)	(8)	(8)	-	-	(16)	(16)	-	-
EBITDA = A - (B + C + D + E + F + G)	257	147	110	75%	532	297	235	79%

5. RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro Líquido (R\$ MM)	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	7,9	1,4	6,5	464,3%	12,2	2,7	9,5	351,9%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(24,9)	(0,8)	(24,1)	3012,5%	(59,0)	(8,0)	(51,0)	637,5%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(5,1)	(6,7)	1,6	(23,9%)	(12,9)	(15,3)	2,4	(15,7%)
Variações monetárias e cambiais - outros	(0,1)	-	(0,1)	(100,0%)	-	-	-	-
Atualização do ativo / passivo financeiro setorial	(3,8)	(3,7)	(0,1)	2,7%	(7,1)	(7,4)	0,3	(4,1%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(1,1)	(3,0)	1,9	(63,3%)	(5,8)	(7,9)	2,1	(26,6%)
Total	(22,1)	(6,2)	(15,9)	256,5%	(59,6)	(20,6)	(39,0)	189,3%

No 2T22, o Resultado Financeiro foi de -R\$ 22 milhões, R\$ 16 milhões pior do que o registrado no 2T21 e no acumulado, foi de -R\$ 60 milhões, R\$ 39 milhões abaixo do que o verificado no 6M21. A variação é explicada pelo aumento do CDI nos períodos, resultando em maiores encargos de dívida, já que este é o indexador de 100% da dívida da Companhia. Entretanto, vale destacar a redução de 25,5% no saldo médio da dívida da empresa em relação ao 2T21, devido aos pagamentos de dívidas ocorridos no período.

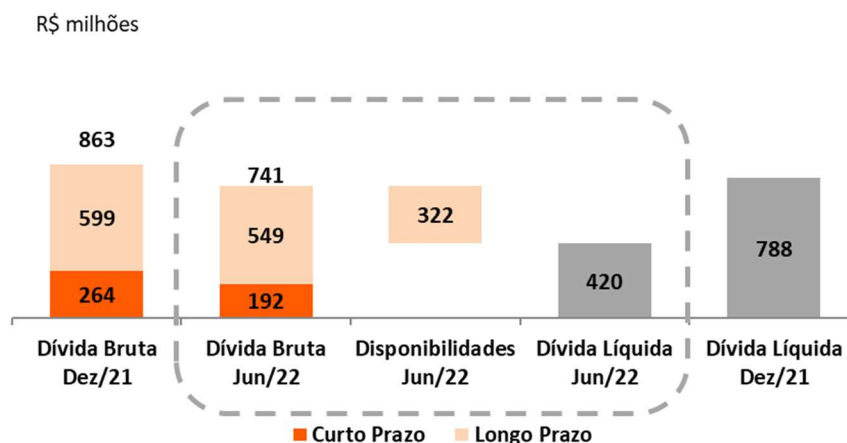
6. INVESTIMENTOS

A Termopernambuco realizou investimentos no montante de R\$ 11,2 milhões no 2T22, -56% inferior ao realizado no 2T21. No acumulado, a Companhia realizou R\$ 14,5 milhões em investimentos, montante -60% abaixo do registrado no 6M21, reduções em virtude, principalmente, da parada total da planta em 2022.

7. ENDIVIDAMENTO

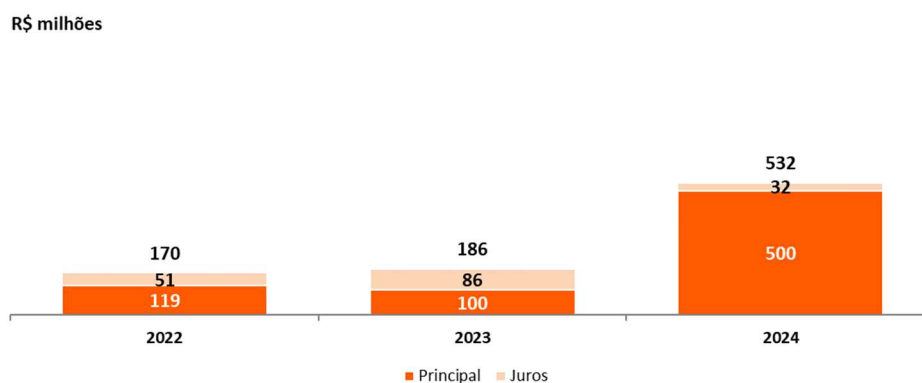
7.1 Posição da Dívida

Em junho de 2022, a dívida líquida incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 420 milhões (dívida bruta de R\$ 741 milhões), apresentando uma redução de 47% (R\$ 368 milhões) em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a empresa possui 74% da dívida contabilizada no longo prazo e 26% no curto prazo.



7.2 Cronograma de Amortização das dívidas

O gráfico, a seguir, apresenta o cronograma de vencimentos de principal e juros da dívida, utilizando as curvas forward de mercado para os indexadores e moedas atrelados ao endividamento da Companhia vigente em 30 de junho de 2022.



8. RATING

Em 29 de março de 2022, a Standard & Poor's – S&P reafirmou o rating da Neoenergia e suas distribuidoras em "BB-" na Escala Global e 'brAAA' na Escala Nacional Brasil, limitadas ao rating soberano. Nesta mesma data, a S&P reafirmou o rating de emissão 'brAA+' da Termopernambuco.

Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de junho de 2022
Publicado em 26 de julho de 2022

Termopernamebuco

9. NOTA DE CONCILIAÇÃO

A Termopernamebuco apresenta os resultados do segundo trimestre (2T22) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da melhor forma o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (*International Financial Reporting Standards – IFRS*). Para referência, segue abaixo quadro de conciliação:

Memória de Cálculo (R\$ mil)	Ano atual		Ano anterior		Correspondência nas Notas Explicativas
	2T22	6M22	2T21	6M21	
(+) Receita líquida	407.465	762.056	352.141	651.758	Demonstrações de resultado
= RECEITA Operacional Líquida	407.465	762.056	352.141	651.758	
(+) Custos com energia elétrica	(110.876)	(181.587)	(64.533)	(114.955)	Demonstrações de resultado
(+) Combustível para produção de energia	(20.140)	(20.140)	(119.397)	(211.069)	Nota 5
= Custo com Energia	(131.016)	(201.727)	(183.930)	(326.024)	
= MARGEM BRUTA	276.449	560.329	168.211	325.734	
(+) Custos de operação	(57.770)	(83.373)	(162.809)	(303.413)	Demonstrações de resultado
(+) Outras receitas/despesas gerais e administrativas	(8.956)	(18.746)	(5.264)	(11.087)	Demonstrações de resultado
(-) Combustível para produção de energia	20.140	20.140	119.397	211.069	Nota 5
(-) Depreciação	17.715	33.216	15.475	30.917	Nota 5
= Despesa Operacional (PMO)	(28.871)	(48.763)	(33.201)	(72.514)	
(+) Equivalência Patrimonial	9.472	20.452	12.136	43.416	Demonstrações de resultado
EBITDA	257.050	532.018	147.146	296.636	
(+) Depreciação e amortização	(17.715)	(33.216)	(15.475)	(30.917)	Nota 5
(+) Amortização do ágio	(7.788)	(15.575)	(7.788)	(15.575)	Demonstrações de resultado
(+) Resultado Financeiro	(22.060)	(59.657)	(6.182)	(20.585)	Demonstrações de resultado
(+) IR/CS	(29.720)	(65.118)	(16.614)	(32.449)	Demonstrações de resultado
LUCRO LÍQUIDO	179.767	358.452	101.087	197.110	



DISCLAIMER

Esse documento foi preparado pela Termopernamebuco S.A., visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da Termopernamebuco e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da Termopernamebuco.

A informação contida neste documento reflete as atuais condições e nosso ponto de vista até esta data, estando sujeitas a alterações. O documento contém declarações que apresentam expectativas e projeções da Termopernamebuco sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados, não podendo a Companhia garantir a sua realização.

Todas as informações relevantes, ocorridas no exercício e utilizadas pela Administração na gestão da Companhia, estão evidenciadas neste documento e na Informação Contábil Anual.

Demais informações sobre a empresa podem ser obtidas no Formulário de Referência, disponível no site da CVM e no site de Relações com Investidores do Grupo Neoenergia (ri.neoenergia.com.br).



Demonstrações
Financeiras
Intermediárias

30 de Junho de 2022

TERMOPERNAMBUCO S.A.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelos valores de lucro por ação)

	Nota	3 meses findos em		6 meses findos em	
		30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Receita operacional, líquida	3	407.465	352.141	762.056	651.758
Custos dos serviços		(168.646)	(227.342)	(264.960)	(418.368)
Custos com energia elétrica	4	(110.876)	(64.533)	(181.587)	(114.955)
Custos de operação	5	(57.770)	(162.809)	(83.373)	(303.413)
Lucro bruto		238.819	124.799	497.096	233.390
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(8.956)	(5.264)	(18.746)	(11.087)
Equivalência patrimonial	10	1.684	4.348	4.877	27.841
Lucro operacional		231.547	123.883	483.227	250.144
Resultado financeiro	6	(22.060)	(6.182)	(59.657)	(20.585)
Receitas financeiras		9.130	3.023	14.523	4.325
Despesas financeiras		(29.146)	(21.883)	(59.322)	(42.897)
Outros resultados financeiros, líquidos		(2.044)	12.678	(14.858)	17.987
Lucro antes dos tributos		209.487	117.701	423.570	229.559
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(29.720)	(16.614)	(65.118)	(32.449)
Corrente		(30.033)	(6.952)	(50.156)	(14.519)
Diferido		313	(9.662)	(14.962)	(17.930)
Lucro líquido do período		179.767	101.087	358.452	197.110
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:	15.2	0,33	0,19	0,66	0,37

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Lucro líquido do período	179.767	101.087	358.452	197.110
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
Hedge de fluxo de caixa	31.457	(115.692)	11.066	(80.883)
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	(10.950)	41.722	1.679	38.383
Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	748	(7.021)	(16.005)	(32.009)
Participação sobre hedge de fluxo de caixa da investida	(1.407)	124	(2.419)	(1.073)
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	19.848	(80.867)	(5.679)	(75.582)
Resultado abrangente do período	199.615	20.220	352.773	121.528

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	358.452	197.110
Ajustado por:		
Depreciação e amortização*	33.216	30.917
Baixa de ativos não circulantes	1.122	887
Resultado de participação societária	(4.877)	(27.841)
Tributos sobre o lucro	65.118	32.449
Resultado financeiro, líquido	59.657	20.585
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	(34.038)	(28.696)
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	10.663	(25.139)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(824)	(328)
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(12.369)	(2.351)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	65	15
Outros ativos e passivos, líquidos	(5.405)	7.693
Caixa líquido proveniente das operações	470.780	205.301
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	16.792	41.154
Encargos de dívidas pagos	(37.170)	(15.730)
Instrumentos derivativos (pagos) recebidos, líquidos	(22.563)	37.517
Rendimento de aplicação financeira	12.234	2.743
Pagamento de juros – Arrendamentos	(1.139)	(975)
Tributos sobre o lucro pagos	(33.751)	(13.844)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	405.183	256.166
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(14.439)	(36.723)
Operações de mútuo com controladora	-	(200.000)
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(14.439)	(236.723)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos	(139.280)	(49.980)
Pagamento de principal – Arrendamentos	(1.574)	(1.091)
Instrumentos derivativos recebidos (pagos), líquidos	14.543	(3)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(17.688)	(146.120)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(143.999)	(197.194)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	246.745	(177.751)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	74.804	234.196
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	321.549	56.445

*Valor bruto, não deduzido dos créditos de PIS/COFINS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 BALANÇO PATRIMONIAL
 Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	321.549	74.804
Contas a receber de clientes e outros	9	306.018	271.980
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	53.882	65.096
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	16.589	16.087
Outros tributos a recuperar	7.2.1	3.031	12.940
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		55.366	16.792
Despesas pagas antecipadamente		22.385	29.187
Outros ativos circulantes		12.052	1.824
Total do circulante		<u>790.872</u>	<u>488.710</u>
Não circulante			
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	2.417	2.377
Outros tributos a recuperar	7.2.1	73.979	70.137
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	-	12.724
Depósitos judiciais	14	65	144
Outros ativos não circulantes		38	83
Investimentos em participação societária	10	558.342	612.154
Direito de uso		14.317	16.369
Imobilizado	11	980.661	998.542
Intangível		176	139
Total do não circulante		<u>1.629.995</u>	<u>1.712.669</u>
Total do ativo		<u>2.420.867</u>	<u>2.201.379</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 BALANÇO PATRIMONIAL
 Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	12	88.128	84.508
Empréstimos e financiamentos	13.2	221.353	328.053
Passivo de arrendamento		4.547	4.458
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	25.001	1.381
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		2.459	3.283
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	13.263	2.975
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	33.367	43.379
Dividendos e juros sobre capital próprio	15.2	196.209	17.688
Outros passivos circulantes		20.238	3.797
Total do circulante		604.565	489.522
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13.2	549.176	598.511
Passivo de arrendamento		13.302	14.961
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	-	10
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	5.179	1.856
Tributos sobre o lucro diferidos		559	-
Provisões	14	3.002	2.916
Outros passivos não circulantes		2.317	2.563
Total do não circulante		573.535	620.817
Patrimônio líquido	15		
Atribuído aos acionistas da Companhia		1.242.767	1.091.040
Total do patrimônio líquido		1.242.767	1.091.040
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.420.867	2.201.379

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Reserva de capital			Reservas de Lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Reserva especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	539.570	44.429	60.953	55.186	220.051	168.805	2.046	-	1.091.040
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	358.452	358.452
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(5.679)	-	(5.679)
Aprovação de dividendos propostos	-	-	-	-	-	(168.805)	-	-	(168.805)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(32.241)	(32.241)
Saldos em 30 de junho de 2022	539.570	44.429	60.953	55.186	220.051	-	(3.633)	326.211	1.242.767
Saldos em 31 de dezembro de 2020	539.570	44.429	60.953	30.643	140.438	121.152	29.769	-	966.954
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	197.110	197.110
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(75.582)	-	(75.582)
Aprovação de dividendos propostos	-	-	-	-	-	(121.152)	-	-	(121.152)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(19.690)	(19.690)
Saldos em 30 de junho de 2021	539.570	44.429	60.953	30.643	140.438	-	(45.813)	177.420	947.640

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	1.022.638	876.653
Receita de construção de ativos próprios	10.682	36.383
	1.033.320	913.036
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(160.127)	(95.123)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(22.740)	(20.183)
Matérias-primas consumidas	(20.140)	(211.069)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(48.538)	(97.435)
	(251.545)	(423.810)
Valor adicionado bruto	781.775	489.226
Depreciação e amortização	(33.216)	(30.917)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	748.559	458.309
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	67.105	94.369
Resultado de equivalência patrimonial	4.877	27.841
	71.982	122.210
Valor adicionado total a distribuir	820.541	580.519
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	6.269	6.080
Férias e 13º salário	836	940
Encargos sociais (exceto INSS)	440	385
Benefícios	1.487	1.357
Outros	283	(25)
Subtotal	9.315	8.737
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	1.484	1.421
ICMS	221.435	184.283
PIS/COFINS	30.021	33.193
Tributos sobre o lucro	65.118	32.449
Obrigações intra-setoriais	8.541	7.265
Outros	122	109
Subtotal	326.721	258.720
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros e variações cambiais	126.053	114.730
Aluguéis	-	1.222
Subtotal	126.053	115.952
Remuneração de capitais próprios		
Dividendos e juros sobre capital próprio	32.241	19.690
Lucros retidos	326.211	177.420
Subtotal	358.452	197.110
Valor adicionado distribuído	820.541	580.519

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termopernambuco S.A. (“Termope” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Usina Termoelétrica se localiza na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com as distribuidoras do grupo.

Em 21 de dezembro de 2021, a Companhia participou e ganhou o Leilão de Reserva de Capacidade, onde vendeu sua capacidade disponível de 498 MW, ao preço de potência R\$ 487.412,70/MW ano, com o início do fornecimento em 1º de julho de 2026, com vigência até 30 de junho de 2041 (15 anos), assegurando uma receita fixa anual de R\$ 207 milhões.

A Resolução n.º 533, que autorizou a Companhia a se estabelecer como Produtor Independente de Energia e implantar a usina Termopernambuco, tem prazo de vigência de 30 (trinta) anos, encerrando-se em 18/12/2030. Em decorrência do êxito no Leilão de Reserva de Capacidade de 2021, a Companhia irá instruir processo administrativo na ANEEL solicitando a prorrogação do prazo da outorga de autorização, com o objetivo de concatená-lo com a vigência do Contrato de Reserva de Capacidade (CRCAP).

1.1 Gestão de riscos financeiros e operacionais

As políticas de Riscos Financeiros e Operacionais da Companhia foram atualizadas em relação às políticas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, tendo sido aprovadas em 30 de março de 2022.

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o grupo Neoenergia, sendo reproduzidas por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de commodities, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 Base de preparação

Esta demonstração financeira intermediária, foi preparada e apresentada de acordo com a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e o CPC 21 - Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com a última demonstração financeira anual da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, previamente divulgada. A demonstração financeira está apresentada de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, quando relevantes, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em uma reunião realizada em 20 de julho de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação em ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para moeda funcional, utilizando a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

2.4 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* (‘IASB’) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (‘CPC’) que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato).	01/01/2022

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias.

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Fornecimento de energia	543.457	466.860	1.021.981	843.122
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	3	8.123	6	33.008
Outras receitas	341	286	651	523
Receita operacional bruta	543.801	475.269	1.022.638	876.653
(-) Deduções da receita bruta	(136.336)	(123.128)	(260.582)	(224.895)
Receita operacional, líquida	407.465	352.141	762.056	651.758

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

3.1 Deduções de receita bruta

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Tributos				
Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS	(114.845)	(100.636)	(221.435)	(184.283)
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(16.953)	(18.656)	(30.592)	(33.320)
Imposto Sobre Serviços - ISS	(7)	(6)	(14)	(27)
	(131.805)	(119.298)	(252.041)	(217.630)
Encargos setoriais				
Outros encargos ⁽¹⁾	(4.531)	(3.830)	(8.541)	(7.265)
	(4.531)	(3.830)	(8.541)	(7.265)
Total	(136.336)	(123.128)	(260.582)	(224.895)

(1) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e taxa de fiscalização serviço energia elétrica (TFSEE).

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	(57.533)	(40.337)	(57.533)	(54.536)
Energia curto prazo – PLD ⁽¹⁾	(43.079)	(14.551)	(102.403)	(40.385)
Outros	(94)	(101)	(191)	(202)
Subtotal	(100.706)	(54.989)	(160.127)	(95.123)
Créditos PIS e COFINS	1.049	397	1.049	189
Total	(99.657)	(54.592)	(159.078)	(94.934)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(11.353)	(10.071)	(22.740)	(20.183)
Subtotal	(11.353)	(10.071)	(22.740)	(20.183)
Créditos de PIS e COFINS	134	130	231	162
Total	(11.219)	(9.941)	(22.509)	(20.021)
Total dos custos com energia elétrica	(110.876)	(64.533)	(181.587)	(114.955)

(1) Aumento da necessidade de compra de energia junto a CCEE, devido a parada da usina no primeiro semestre de 2022.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em 30 de junho de 2022			3 meses findos em 30 de junho de 2021		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(156)	(5.081)	(5.237)	(77)	(4.588)	(4.665)
Serviços de terceiros ⁽¹⁾	(13.947)	(3.598)	(17.545)	(21.842)	(431)	(22.273)
Depreciação e amortização	(17.708)	(7)	(17.715)	(15.475)	-	(15.475)
Combustível para produção de energia ⁽¹⁾	(20.140)	-	(20.140)	(119.397)	-	(119.397)
Outras receitas e despesas, líquidas	(5.819)	(270)	(6.089)	(6.018)	(245)	(6.263)
Total	(57.770)	(8.956)	(66.726)	(162.809)	(5.264)	(168.073)

	6 meses findos em 30 de junho de 2022			6 meses findos em 30 de junho de 2021		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(179)	(10.373)	(10.552)	(95)	(9.709)	(9.804)
Serviços de terceiros ⁽¹⁾	(19.482)	(7.692)	(27.174)	(48.874)	(824)	(49.698)
Depreciação e amortização	(33.204)	(12)	(33.216)	(30.916)	(1)	(30.917)
Combustível para produção de energia ⁽¹⁾	(20.140)	-	(20.140)	(211.069)	-	(211.069)
Outras receitas e despesas, líquidas	(10.368)	(669)	(11.037)	(12.459)	(553)	(13.012)
Total	(83.373)	(18.746)	(102.119)	(303.413)	(11.087)	(314.500)

(1) Redução dos custos de serviços de terceiros (principalmente operação e manutenção) e de combustível para produção de energia, estão diretamente relacionados com a parada da usina no primeiro semestre de 2022, quando comparado a 2021.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Receitas Financeiras				
Renda de aplicações financeiras	7.924	1.384	12.234	2.743
(-) Tributos sobre receita financeira	(445)	(148)	(709)	(224)
Outras receitas financeiras ⁽¹⁾	1.651	1.787	2.998	1.806
	9.130	3.023	14.523	4.325
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾	(22.996)	(13.516)	(44.130)	(26.004)
Fee de garantia ⁽³⁾	(3.848)	(3.695)	(7.122)	(7.389)
Outras despesas financeiras	(2.302)	(4.672)	(8.070)	(9.504)
	(29.146)	(21.883)	(59.322)	(42.897)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(13.129)	35	(13.129)	(28.923)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	4.352	39.795	36.844	39.795
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(7.828)	(40.300)	(53.339)	(42.919)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	14.704	13.139	14.798	50.025
Perdas com variações cambiais e monetárias	56	-	(32)	-
Ganhos com variações cambiais e monetárias	(199)	9	-	9
	(2.044)	12.678	(14.858)	17.987
Resultado financeiro líquido	(22.060)	(6.182)	(59.657)	(20.585)

(1) O saldo referente a 6 meses findos em 30 de junho de 2022, inclui o valor de R\$2.952, referente a receita de atualização (selic) advinda da exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS.

(2) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (CDI) e amortização de custos de captação.

(3) Refere-se à amortização da cobrança de fee, pelos avais dados pela Neoenergia em garantia de operações financeiras das empresas do Grupo. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia.

7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS

7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do período.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	209.487	117.701	423.570	229.559
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(71.226)	(40.018)	(144.014)	(78.050)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	8.913	5.316	8.913	5.316
Incentivo fiscal SUDENE	32.037	16.606	68.349	30.824
Resultado de participações societárias	3.221	4.127	6.954	14.761
Outras adições (reversões)	(2.665)	(2.645)	(5.320)	(5.300)
Tributos sobre o lucro	(29.720)	(16.614)	(65.118)	(32.449)
Alíquota efetiva	14,19%	14,12%	15,37%	14,14%
Corrente	(30.033)	(6.952)	(50.156)	(14.519)
Diferido	313	(9.662)	(14.962)	(17.930)

7.1.2 Tributos diferidos ativos e passivos

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras intermediárias e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	30/jun/2022	31/dez/2021
Prejuízo fiscal (inclui base negativa)	1.592	17.273
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	1.089	1.360
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	1.357	1.341
Arrendamentos capitalizados	1.201	1.037
Depreciação acelerada	(11.332)	(12.086)
Valor justo de instrumentos financeiros	1.130	(550)
Outros ⁽¹⁾	4.404	4.349
Total	(559)	12.724
Ativo não circulante	-	12.724
Passivo não circulante	(559)	-

(1) Valores de outros, referem-se a: Provisão de fornecedores R\$ 4.014 (R\$ 3.791 em 31 de dezembro de 2021) e Provisão de PLR R\$ 390 (R\$ 558 em 31 de dezembro de 2021).

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Ativo	Passivo
Saldos em 31 de dezembro de 2021	12.724	-
Efeitos reconhecidos no resultado	-	(14.962)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	-	1.679
Transferências entre ativos e passivos	(12.724)	12.724
Saldos em 30 de junho de 2022	-	(559)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	44.205	-
Efeitos reconhecidos no resultado	(17.930)	-
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	38.383	-
Saldos em 30 de junho de 2021	64.658	-

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	17.934	17.417
CSLL	1.072	1.047
Ativo	<u>19.006</u>	<u>18.464</u>

Circulante	16.589	16.087
Não circulante	2.417	2.377

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	3.063	-
CSLL	10.200	2.975
Passivo	<u>13.263</u>	<u>2.975</u>

Circulante	13.263	2.975
------------	--------	-------

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 109.804 e R\$ 104.298, respectivamente, referente a tributos sobre o lucro, de processos cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia.

As naturezas das principais posições se referem a autuações da Receita Federal do Brasil relacionadas à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas das despesas de amortização do ágio no processo de privatização/desverticalização do setor elétrico no montante de R\$ 91.287 (R\$ 79.513 em 31 de dezembro de 2021), e não homologação de crédito de saldo negativo de IRPJ e CSLL para os anos-calendário de 2002 a 2013, no montante de R\$ 18.517 (R\$ 24.785 em 31 de dezembro de 2021).

7.2 Outros tributos

7.2.1 Outros tributos a recuperar

	<u>Ref.</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS		3.066	10.356
Programa de integração social - PIS	(a)	13.165	12.968
Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS	(a)	60.485	59.729
Outros		294	24
Outros tributos a recuperar		<u>77.010</u>	<u>83.077</u>
Circulante		3.031	12.940
Não circulante		73.979	70.137

(a) Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal ("STF") concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706-PR, em sede de repercussão geral, confirmando que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS. A União Federal apresentou embargos de declaração buscando a modulação dos efeitos e a definição do valor do ICMS que será excluído da base de cálculos dessas contribuições. Em maio de 2021, o STF julgou os Embargos, acolhendo-os em parte para (i) modular no tempo a decisão de inconstitucionalidade, cujos efeitos se darão após 15.03.2017 (data do julgamento do mérito do leading case), exceto para ações judiciais ou administrativas protocoladas até a referida data; e (ii) fixar que a parcela do ICMS a ser expurgada da base de cálculo das contribuições é aquela destacada no faturamento, e não a efetivamente paga.

A Companhia possui um ativo no valor de R\$69.328, referente à processo ajuizado cuja decisão judicial ainda não transitaram em julgado. Entretanto, a Companhia, após análise criteriosa do processo, observou semelhanças frente às ações transitadas em julgado para os quais outras subsidiárias do grupo Neoenergia já obtiveram êxito, e estão alinhadas com as decisões de mérito e dos Embargos de Declaração no STF. Os valores do ativo estão atualizados pela taxa SELIC.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS	5.110	12.070
Programa de integração social - PIS	884	833
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	4.082	3.846
Impostos e contribuições retidos na fonte	628	3.835
Outros	1.299	908
Outros tributos a recolher	12.003	21.492
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	26.543	23.743
Encargos setoriais	26.543	23.743
Total outros tributos e encargos setoriais a recolher	38.546	45.235
Circulante	33.367	43.379
Não circulante	5.179	1.856

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	571	551
Certificado de depósito bancário (CDB)	100.846	40.219
Fundos de investimento	220.132	34.034
Total	321.549	74.804

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 30 de junho de 2022 é de 100,19% (99,3% em 31 de dezembro de 2021) do CDI.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os fundos de investimentos são substancialmente compostos por aplicações em Letras Financeiras do Tesouro e operações compromissadas com lastros em títulos públicos. Estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
Fornecimento de energia ⁽¹⁾	305.826	271.788
Comercialização de energia na CCEE	192	192
Total	306.018	271.980

(1) Refere-se ao faturamento com as empresas do Grupo, Neoenergia Pernambuco e Neoenergia Coelba.

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentada como segue:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
A vencer	305.826	271.788
	305.826	271.788

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

10. INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

A Companhia possui participação acionária de 58% na investida Itapebi Geração de Energia S.A., cuja movimentação é apresentada como segue:

	<u>Itapebi S.A</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	612.154
Participações societárias no resultado	20.452
Amortização da mais-valia	(15.575)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	(2.419)
Dividendos declarados	(56.270)
Saldos em 30 de junho de 2022	558.342
Saldos em 31 de dezembro de 2020	620.868
Participações societárias no resultado	43.416
Amortização da mais-valia	(15.575)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	(1.073)
Dividendos declarados	(40.441)
Saldos em 30 de junho de 2021	607.195

A Companhia utiliza-se do método de equivalência patrimonial, uma vez que as decisões relevantes são tomadas pela Neoenergia S.A, que efetua a consolidação da Itapebi Geração de Energia S.A.

O efeito de equivalência patrimonial nas demonstrações do resultado, demonstrações dos fluxos de caixa e demonstrações do valor adicionado, está líquido da amortização da mais valia.

11. IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstradas conforme a seguir:

	<u>Centrais de ciclos combinados</u>	<u>Construções e terrenos</u>	<u>Outros</u>	<u>Ativos em construção</u>	<u>Total</u>
Taxa de depreciação a.a	2,50% - 20,00%	2,00% - 6,25%	3,57% - 16,67%	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	707.243	73.103	15	218.181	998.542
Adições	-	-	-	14.152	14.152
Capitalização de gastos ⁽¹⁾	-	-	-	249	249
Baixas	-	-	-	(1.122)	(1.122)
Depreciação	(26.664)	(4.491)	(5)	-	(31.160)
Transferências entre classes	80.061	45.626	-	(125.687)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	760.640	114.238	10	105.773	980.661
Custo	1.299.063	231.254	1.173	105.773	1.637.263
Depreciação acumulada	(538.423)	(117.016)	(1.163)	-	(656.602)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	758.050	79.052	20	138.470	975.592
Adições	-	-	-	36.354	36.354
Capitalização de gastos ⁽¹⁾	-	-	-	369	369
Baixas	-	-	-	(887)	(887)
Depreciação	(25.720)	(2.974)	(5)	-	(28.699)
Transferências entre classes	262	-	-	(262)	-
Saldos em 30 de junho de 2021	732.592	76.078	15	174.044	982.729
Custo	1.274.302	185.628	622	174.044	1.634.596
Depreciação acumulada	(541.710)	(109.550)	(607)	-	(651.867)

(1) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação da usina.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Energia elétrica	48.551	15.797
Encargos de uso da rede	4.249	4.435
Materiais e serviços	35.328	64.276
Total	88.128	84.508

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

13.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Empréstimos bancários	100.544	214.276
Mercado de capitais (debêntures)	669.985	712.288
Empréstimos e financiamentos ⁽¹⁾	770.529	926.564
(+) Instrumentos derivativos (nota 13.3)	(28.881)	(63.705)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(321.549)	(74.804)
Dívida líquida	420.099	788.055

(1) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transação vinculados às dívidas.

13.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários, agências de fomento e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Denominados em R\$	672.326	715.577
Indexados a taxas flutuantes	672.326	715.577
Denominados em US\$	100.544	214.276
Indexados a taxas fixas	100.544	214.276
	772.870	929.853
(-) Custos de transação	(2.341)	(3.289)
	770.529	926.564
Passivo circulante	221.353	328.053
Passivo não circulante	549.176	598.511

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de Junho de 2022, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Custo médio em % CDI ⁽¹⁾	117,97%	95,70%
Custo médio em taxa pré	10,70%	4,50%
Saldo da dívida	770.529	926.564
Instrumentos financeiros derivativos	<u>(28.881)</u>	<u>(63.705)</u>
Dívida total líquida de derivativos	<u>741.648</u>	<u>862.859</u>

(1) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses, o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

b) Fluxo de pagamentos futuros de dívida

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	<u>Principal ⁽¹⁾</u>	<u>Juros ⁽¹⁾</u>	<u>Instrumentos derivativos</u>	<u>Total</u>
2022	151.833	48.078	(29.825)	170.086
2023	100.020	85.379	140	185.539
2024	500.000	32.103	-	532.103
Total	<u>751.853</u>	<u>165.560</u>	<u>(29.685)</u>	<u>887.728</u>

(1) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 30 de Junho de 2022 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de juros (ainda não provisionados), além dos juros já reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias.

c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>
Saldo inicial do período	926.564	1.186.003
Efeito no fluxo de caixa:		
Amortizações de principal	(139.280)	(49.980)
Pagamento de encargos de dívida	(37.170)	(15.730)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	44.130	26.004
Variação cambial	<u>(23.715)</u>	<u>(10.872)</u>
Saldo final do período	<u>770.529</u>	<u>1.135.425</u>

d) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de *covenants*. Os principais *covenants* da Companhia obrigam a manter certos índices, como a dívida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) e EBITDA sobre o resultado financeiro. Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4; e
- EBITDA dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 1,5.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

13.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza *swaps* e contratos a termo com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 17.6.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	23.480	62.137
Contratados para proteção de outras operações:		
Risco de câmbio – Produtos e serviços	5.401	1.568
Exposição líquida	<u>28.881</u>	<u>63.705</u>
Ativo circulante	53.882	65.096
Passivo circulante	(25.001)	(1.381)
Passivo não circulante	-	(10)

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	23.480	62.137
Contratados para proteção de outras operações	5.401	1.568
	<u>28.881</u>	<u>63.705</u>

b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes

	<u>30/jun/2022</u>			<u>30/jun/2021</u>		
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>	<u>Total</u>	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	62.137	1.568	63.705	121.533	26.704	148.237
Ganho (perda) reconhecido no resultado	(26.955)	(10.950)	(37.905)	(4.551)	31.076	26.525
Ganho (perda) reconhecido no Capex	-	-	-	-	933	933
Liquidação financeira (entradas) saídas	(11.553)	19.573	8.020	(5.504)	(32.010)	(37.514)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(149)	(4.790)	(4.939)	(5.905)	(106.987)	(112.892)
Saldo final	<u>23.480</u>	<u>5.401</u>	<u>28.881</u>	<u>105.573</u>	<u>(80.284)</u>	<u>25.289</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado						
Custos de operação	-	4.543	4.543	-	25.205	25.205
Resultado financeiro, líquido	(26.955)	(15.493)	(42.448)	(4.551)	5.870	1.319

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	Provisões cíveis	Provisões trabalhistas	Provisões fiscais	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	91	55	2.770	2.916
Atualização monetárias	8	2	76	86
Saldos em 30 de junho de 2022	99	57	2.846	3.002
Saldos em 31 de dezembro de 2020	67	154	2.728	2.949
Adições e reversões, líquido	6	-	-	6
Atualização monetárias	10	5	3	18
Saldos em 30 de junho de 2021	83	159	2.731	2.973

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

	30/jun/2022	31/dez/2021
Processos cíveis (i)	1.114	996
Processos trabalhistas (ii)	49	495
Processos fiscais (iii)	130.575	95.232
	131.738	96.723

Os processos relevantes cuja probabilidade de perda é considerada possível são conforme segue:

- (i) Processos cíveis: Referem-se a ação de cobrança de taxa de portuária, no montante de R\$ 1.114 (R\$ 996 em 31 de dezembro de 2021). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC, acrescido de juros de 1% a.m.
- (ii) Processos trabalhistas: Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados e ex-empregados de empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m. e pela variação do IPCA na fase pré-processual e SELIC após o ajuizamento das ações trabalhistas, conforme decisão do Supremo Tribunal Federal na ADC 58.
- (iii) Processos fiscais: Referem-se a suposta não retenção na fonte do imposto de renda sobre os juros sobre capital próprio no montante de R\$ 55.318 (R\$ 53.375 em 31 de dezembro de 2021), e outras discussões envolvendo tributos diversos, tais como, ICMS, PIS e COFINS no montante de R\$ 75.257 (R\$ 41.857 em 31 de dezembro de 2021). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da taxa SELIC.

c) Depósitos judiciais

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía depósitos judiciais vinculados a processos trabalhistas nos montantes de R\$ 65 e R\$ 144, respectivamente.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

15.1 Capital social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social é de R\$ 539.570 correspondendo a 539.570.000 ações escrituradas, totalmente subscrito, integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	ON	ON %	R\$
Neoenergia S.A.	539.570.000	100%	539.570
Total de ações em circulação	539.570.000	100%	539.570

15.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas

a) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ação são os seguintes:

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Lucro líquido do período	179.767	101.087	358.452	197.110
Média ponderada de número ações em circulação	539.570	539.570	539.570	539.570
Lucro básico e diluído por ação	0,33	0,19	0,66	0,37

b) Remuneração aos acionistas

O estatuto Social da Companhia determina a remuneração mínima de 25% do lucro líquido, após os ajustes de acordo com as prescrições legais do Brasil. A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio ('JCP'), baseado nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar é como segue:

	30/jun/2022	31/dez/2021
Saldos iniciais	17.688	24.969
Dividendos e juros sobre o capital próprio:		
Dividendos declarados	168.805	298.571
Juros sobre capital próprio declarados	32.241	40.499
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	(4.837)	(6.075)
Dividendos pagos no período	-	(308.124)
Juros sobre capital próprio pagos no período	(17.688)	(32.152)
Saldos finais	196.209	17.688

16. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são coligadas, acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da administração da Companhia.

As principais transações comerciais com partes relacionadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos; (iv) compartilhamento de mão de obra e (v) dividendos e juros sobre capital próprio a receber e a pagar.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias são apresentados abaixo:

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

16.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/jun/2022				31/dez/2021			
	Subsidiárias da				Subsidiárias da			
	Neoenergia	Coligada	Acionistas	Total	Neoenergia	Coligada	Acionistas	Total
Ativo								
Contas a receber e outros	305.826	-	-	305.826	271.788	-	-	271.788
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	55.366	-	55.366	-	16.792	-	16.792
Outros ativos	20	-	14.588	14.608	111	-	23.708	23.819
	305.846	55.366	14.588	375.800	271.899	16.792	23.708	312.399
Passivo								
Fornecedores e contas a pagar	11.222	-	5.561	16.783	36	-	8.015	8.051
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	-	-	196.209	196.209	-	-	17.688	17.688
Outros passivos	120	135	-	255	71	180	-	251
	11.342	135	201.770	213.247	107	180	25.703	25.990

16.2 Transações com partes relacionadas

	30/jun/2022				30/jun/2021			
	Subsidiárias da				Subsidiárias da			
	Neoenergia	Coligada	Acionistas	Total	Neoenergia	Coligada	Acionistas	Total
Resultado do período								
Receita operacional líquida	1.015.327	-	-	1.015.327	845.519	-	-	845.519
Custos dos serviços	(57.852)	-	(2.548)	(60.400)	(54.656)	-	(36.569)	(91.225)
Despesas gerais e administrativas	(648)	(864)	(5.228)	(6.740)	(1.818)	-	-	(1.818)
Resultado financeiro líquido	-	-	(7.122)	(7.122)	-	-	(6.041)	(6.041)
	956.827	(864)	(14.898)	941.065	789.045	-	(42.610)	746.435

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

17. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

17.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

	30/jun/2022			31/dez/2021		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	101.417	-	220.132	40.770	-	34.034
Contas a receber de clientes e outros	306.018	-	-	271.980	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	53.882	-	-	65.096	-
	<u>407.435</u>	<u>53.882</u>	<u>220.132</u>	<u>312.750</u>	<u>65.096</u>	<u>34.034</u>
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	88.128	-	-	84.508	-	-
Empréstimos e financiamentos	770.529	-	-	926.564	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	25.001	-	-	1.391	-
Passivo de arrendamento	17.849	-	-	19.419	-	-
	<u>876.506</u>	<u>25.001</u>	<u>-</u>	<u>1.030.491</u>	<u>1.391</u>	<u>-</u>

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

17.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

Nível 3 – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 17.7, (análise de sensibilidade).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

17.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo estão demonstrados como segue:

	30/jun/2022		31/dez/2021	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	220.132	220.132	34.034	34.034
Instrumentos financeiros derivativos	53.882	53.882	65.096	65.096
	274.014	274.014	99.130	99.130
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	25.001	25.001	1.391	1.391
	25.001	25.001	1.391	1.391

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

17.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

	30/jun/2022		31/dez/2021	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	770.529	779.037	926.564	931.464

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros setoriais são iguais aos montantes mensurados ao custo amortizado (saldo contábil).

17.5 Métodos e técnicas de avaliação

Os métodos e técnicas de avaliação são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras findas em 31 de dezembro de 2021.

17.6 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

Em 30 de junho de 2022 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*, *Non-Deliverable Forwards* (NDF).

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* da Companhia estão detalhadas nos quadros a seguir, que incluem informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores a receber ou a pagar.

Com o objetivo de avaliar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados, com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (Libor).

<u>Swap US\$ pré vs R\$ pós</u>	<u>Valor de referência</u>		<u>Vencimento (Ano)</u>	<u>Valor justo</u>		<u>Efeito acumulado</u>
	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>		<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>	<u>Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago</u>
Ativo	US\$ 19.223	US\$ 38.451	2022	100.925	215.670	
Passivo	R\$ 77.108	R\$ 152.485		(77.445)	(153.533)	
Exposição líquida				23.480	62.137	(38.657)

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

Programa de *hedge* para desembolsos em Dólar

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa oriunda de variação cambial do R\$ frente ao US\$, a Companhia pode contratar operações via NDF e opções para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Dólar.

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

<u>NDF</u>	<u>Valor de referência</u>		<u>Vencimento (Ano)</u>	<u>Valor justo</u>		<u>Efeito acumulado</u>
	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>		<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>	<u>Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago</u>
Desembolso USD Empresa						
Termo	US\$ 154.115	US\$ 44.259	2022 - 2023	(21.018)	1.415	
Exposição líquida				(21.018)	1.415	(22.433)

<u>NDF</u>	<u>Valor de referência</u>		<u>Vencimento (Ano)</u>	<u>Valor justo</u>		<u>Efeito acumulado</u>
	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>		<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>	<u>Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago</u>
Desembolso USD Empresa						
Termo de Venda	US\$ 37.795	US\$ 4.777	2022-2023	26.419	153	
Exposição líquida				26.419	153	26.266

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de junho de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

17.7 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros, derivativos e respectivas exposições objetos de proteção, em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado ao qual estão expostos, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data da análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros estimados, com base nas as taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 30 de junho de 2022.

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

Para fins da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir:

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar	Dólar (US\$)	Alta do Dólar	5,2380	(100.544)	(25.135)	(50.271)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		100.925	25.232	50.464
Exposição Líquida				381	97	193

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Item protegido: parte de desembolsos em USD	Dólar(US\$)	Alta do Dólar	5,2380	(1.122.900)	267.619	535.239
NDF		Queda do Dólar		1.122.900	(267.619)	(535.239)
Exposição Líquida				-	-	-

Em relação as NDFs apresentadas acima a exposição observada refere-se somente aos impactos relacionados ao instrumento financeiro derivativo.

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

Operação	Indexador	Risco	Taxa no Período	Exposição (Saldo/ Nocional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	13,15%	320.978	10.159	(2.452)	(4.961)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	13,15%	(672.326)	(23.670)	(5.556)	(10.982)
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	13,15%	(77.445)	(2.728)	(640)	(1.266)

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Hugo Renato Anacleto Nunes
Presidente

Titulares

Oscar Fortis Pita
Eduardo Capelastegui Saiz
Leonardo Pimenta Gadelha
Rodolfo Fernandes da Rocha

DIRETORIA EXECUTIVA

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de RI

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação

CONTADORA

Rachel Alves Pascale
CRC-RJ-Nº 115915/O-3

Luciana Maximino Maia
Superintendente de Contabilidade

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da
Termopernambuco S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Termopernambuco S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais referidas anteriormente não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

As informações contábeis intermediárias referidas anteriormente incluem informações contábeis correspondentes às demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período de seis meses findo naquela data, obtidas das informações contábeis intermediárias daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, obtido das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações contábeis intermediárias do trimestre findo em 30 de junho de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatórios de revisão e de auditoria com datas de 19 de julho de 2021 e 16 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas.

Salvador, 25 de julho de 2022

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" BA

Jônatas José Medeiros de Barcelos
Contador
CRC nº 1 RJ 093376/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte Touche Tohmatsu relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 30.06.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 30.06.2022.

Rio de Janeiro, 20 de julho de 2022.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de RI

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da TERMOPERAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da Deloitte Touche Tohmatsu relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 30.06.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 30.06.2022.

Rio de Janeiro, 20 de julho de 2022.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de RI

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação