

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	45
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	46
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	47
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2022
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 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	2.324.783	2.201.379
1.01	Ativo Circulante	622.822	488.710
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	223.004	74.804
1.01.03	Contas a Receber	264.877	271.980
1.01.03.01	Clientes	264.877	271.980
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.491	29.027
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.491	29.027
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	15.072	16.087
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	4.419	12.940
1.01.07	Despesas Antecipadas	22.385	29.187
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	93.065	83.712
1.01.08.03	Outros	93.065	83.712
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	77.872	65.096
1.01.08.03.02	Dividendos e juros sobre capital próprio	13.456	16.792
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	1.737	1.824
1.02	Ativo Não Circulante	1.701.961	1.712.669
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	100.096	101.834
1.02.01.07	Tributos Diferidos	10.078	12.724
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.078	12.724
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	90.018	89.110
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	95	144
1.02.01.10.04	Outros ativos não circulantes	60	83
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	72.275	70.137
1.02.01.10.07	Direito de Uso	15.191	16.369
1.02.01.10.08	Tributos sobre o lucro a recuperar	2.397	2.377
1.02.02	Investimentos	614.335	612.154
1.02.02.01	Participações Societárias	614.335	612.154
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	614.335	612.154
1.02.03	Imobilizado	987.407	998.542
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	766.040	780.359
1.02.03.01.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	71.616	73.103
1.02.03.01.02	Máquinas e equipamentos	694.412	707.242
1.02.03.01.03	Móveis e utensílios	7	7
1.02.03.01.04	Veículos	5	7
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	221.367	218.183
1.02.03.03.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	30.147	30.205
1.02.03.03.02	Máquinas e Equipamentos	121.947	118.906
1.02.03.03.03	Móveis e Utensílios	9	9
1.02.03.03.04	Material em depósito	21.290	21.290
1.02.03.03.05	Adiantamento a fornecedores e outros	47.974	47.773
1.02.04	Intangível	123	139
1.02.04.01	Intangíveis	123	139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	2.324.783	2.201.379
2.01	Passivo Circulante	503.151	489.522
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.475	3.283
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.475	3.283
2.01.02	Fornecedores	58.789	84.508
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	58.789	84.508
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.577	2.975
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.577	2.975
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	9.577	2.975
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	307.908	328.052
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	183.816	214.276
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	183.816	214.276
2.01.04.02	Debêntures	124.092	113.776
2.01.05	Outras Obrigações	123.402	70.704
2.01.05.02	Outros	123.402	70.704
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	17.688
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	77.099	1.381
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	5.085	3.798
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	4.501	4.458
2.01.05.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	36.717	43.379
2.02	Passivo Não Circulante	577.434	620.817
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	548.861	598.511
2.02.01.02	Debêntures	548.861	598.511
2.02.02	Outras Obrigações	25.619	19.390
2.02.02.02	Outros	25.619	19.390
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	2.283	2.563
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	5.818	10
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento	14.143	14.961
2.02.02.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	3.375	1.856
2.02.04	Provisões	2.954	2.916
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.954	2.916
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.805	2.770
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	55	55
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	94	91
2.03	Patrimônio Líquido	1.244.198	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	444.042	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	168.805	168.805
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	178.685	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-23.481	2.046

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	354.591	299.617
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-96.314	-191.026
3.02.01	Custos com energia elétrica	-70.711	-50.422
3.02.02	Custos de operação	-25.603	-140.604
3.03	Resultado Bruto	258.277	108.591
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-6.597	17.669
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.790	-5.824
3.04.02.01	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	-9.790	-5.824
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.193	23.493
3.04.06.01	Equivalência patrimonial	10.980	31.280
3.04.06.02	Amortização de mais-valia	-7.787	-7.787
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	251.680	126.260
3.06	Resultado Financeiro	-37.597	-14.402
3.06.01	Receitas Financeiras	-7.421	6.612
3.06.01.01	Receitas Financeiras	5.393	1.302
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-12.814	5.310
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.176	-21.014
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-30.176	-21.014
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	214.083	111.858
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35.398	-15.835
3.08.01	Corrente	-20.123	-7.567
3.08.02	Diferido	-15.275	-8.268
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	178.685	96.023
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	178.685	96.023
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,33	0,18

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	178.685	96.023
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-25.527	5.285
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	-20.391	26.773
4.02.02	Custo do hedge	0	8.036
4.02.03	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	12.629	-3.339
4.02.04	Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	-16.753	-24.988
4.02.05	Resultado de participações societárias	-1.012	-1.197
4.03	Resultado Abrangente do Período	153.158	101.308

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 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	219.958	123.522
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	264.086	118.229
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	15.501	15.442
6.01.01.03	Resultado de participação societária	-3.193	-23.493
6.01.01.04	Tributos sobre o lucro	35.398	15.835
6.01.01.05	Resultado financeiro, líquido	37.597	14.402
6.01.01.06	Lucro líquido do período	178.685	96.023
6.01.01.07	Baixa ativo não circulantes	98	20
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-44.128	5.293
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	7.103	32.242
6.01.02.02	Fornecedores	-11.742	-58.082
6.01.02.03	Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	192	417
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-1.773	3.443
6.01.02.05	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	40	6
6.01.02.06	Outros ativos e passivos, líquidos	-6.070	5.977
6.01.02.07	Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	3.336	3.296
6.01.02.08	Encargos de dívidas pagos	-8.427	-3.360
6.01.02.09	Instrumentos financeiros derivativos (pagos) recebidos, líquidos	-20.443	24.988
6.01.02.10	Rendimento de aplicações financeiras recebidos	4.310	1.359
6.01.02.11	Juros pagos – Arrendamentos	-582	-496
6.01.02.12	Tributos sobre o lucro pagos	-10.072	-4.497
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.284	-12.417
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-3.284	-12.417
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-68.474	-65.970
6.03.01	Captação de Empréstimo e financiamentos	-50.010	-49.980
6.03.07	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-17.688	-15.416
6.03.08	Pagamento de principal - Arrendamentos	-776	-574
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	148.200	45.135
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	74.804	234.196
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	223.004	279.331

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	178.685	-25.527	153.158
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	178.685	0	178.685
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-25.527	-25.527
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	444.042	178.685	-23.481	1.244.198

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	96.023	5.285	101.308
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	96.023	0	96.023
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.285	5.285
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	292.233	96.023	35.054	1.068.262

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	481.147	412.794
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	478.837	401.384
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.310	11.410
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-87.532	-187.319
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-16.724	-45.401
7.02.04	Outros	-70.808	-141.918
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-59.421	-40.134
7.02.04.02	Encargos de uso de rede básica de transmissão	-11.387	-10.112
7.02.04.03	Matérias-primas consumidas	0	-91.672
7.03	Valor Adicionado Bruto	393.615	225.475
7.04	Retenções	-15.501	-15.442
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-15.501	-15.442
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	378.114	210.033
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	41.635	61.757
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.193	23.493
7.06.02	Receitas Financeiras	38.442	38.264
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	419.749	271.790
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	419.749	271.790
7.08.01	Pessoal	4.668	4.517
7.08.01.01	Remuneração Direta	3.042	3.128
7.08.01.02	Benefícios	771	663
7.08.01.03	F.G.T.S.	213	188
7.08.01.04	Outros	642	538
7.08.01.04.01	Férias e 13º salário	487	498
7.08.01.04.02	Outros	155	40
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	160.621	118.660
7.08.02.01	Federais	54.031	35.013
7.08.02.02	Estaduais	106.590	83.647
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	75.775	52.590
7.08.03.01	Juros	75.775	52.590
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	178.685	96.023
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	178.685	96.023

Comentário do Desempenho

TERMOPERNAMBUCO


Rio de Janeiro, 26 de abril de 2022 – Termopernambuco anuncia hoje os seus resultados do primeiro trimestre de 2022 (1T22).

DESTAQUES (R\$ MM) 1T22	1T22	1T21	Δ %
Margem Bruta	284	158	80%
EBITDA	275	150	83%
Resultado Financeiro	(38)	(14)	171%
Lucro Líquido	179	96	86%

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	1T22	2021	Δ
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,75	1,09	(0,3)
EBITDA/Resultado Financeiro ³	10,24	12,12	(1,9)



⁽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\$ 284 milhões no 1T22 (+80% vs. 1T21);
- EBITDA de R\$ 275 milhões no 1T22 (+83% vs. 1T21);
- Lucro Líquido de R\$ 179 milhões no 1T22 (+86% vs. 1T21);
- Sem geração de energia no 1T22 vs. 712 GWh no 1T21, 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 primeiro trimestre de 2022 (1T22) 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).....	4
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, com muito orgulho, 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 1T22 não houve geração de energia vs. 712 GWh no 1T21. No 1T22 foram 90 dias equivalentes de parada, todos por restrição de gás, contra o total de 34 dias de parada no 1T21, das quais 33 foram por restrição de gás e 1 parada não programada.

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)	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Receita Líquida	355	300	55	18%
Custos Com Energia	(71)	(142)	71	(50%)
MARGEM BRUTA	284	158	126	80%
Despesas Operacionais	(20)	(39)	19	(49%)
Eq. Patrimonial	11	31	(20)	(65%)
EBITDA	275	150	125	83%
Depreciação	(15)	(15)	-	-
Amort. Ágio	(8)	(8)	-	-
Resultado Financeiro	(38)	(14)	(24)	171%
IR/CS	(35)	(16)	(19)	119%
LUCRO LÍQUIDO	179	96	83	86%

A margem bruta no 1T22 foi de R\$ 284 milhões, +80% acima do 1T21, explicado, principalmente, pelo impacto do reajuste tarifário (dolarizado) e pela compra de energia a um menor PLD.

No 1T22 as despesas operacionais atingiram R\$ 20 milhões, 49% menor do que o registrado no 1T21, devido, principalmente, pela menor quantidade de dias em operação em 2022 e ao reajuste dos contratos de O&M, que são dolarizados.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA no 1T22, foi de R\$ 275 milhões, 83% acima do registrado no 1T21.

Já o lucro líquido foi de R\$ 179 milhões no 1T22, uma variação positiva de 86% em relação ao 1T21.

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:

Comentário do Desempenho
Resultados em 31 de março de 2022
Publicado em 26 de abril de 2022
Termopernambuco

EBITDA (R\$ milhões)	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	179	96	83	86%
Despesas financeiras (B)	(30)	(21)	(9)	43%
Receitas financeiras (C)	5	1	4	400%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(13)	5	(18)	(360%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	(35)	(16)	(19)	119%
Depreciação e Amortização (F)	(15)	(15)	-	-
Amort. Ágio (G)	(8)	(8)	-	-
EBITDA (A - (B + C + D + E + F + G))	275	150	125	83%

5. RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro Líquido	1T22	1T21	Variação	
			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	4	1	3	207%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(34)	(7)	(28)	417%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(8)	(9)	1	(14%)
Variações monetárias e cambiais - outros	0	(0)	0	(200%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(8)	(9)	1	(13%)
Total	(38)	(14)	(23)	171%

(1) Em milhares de Reais, exceto onde indicada outra unidade de medida

No 1T22 o resultado financeiro foi de -R\$ 38 milhões, R\$ 23 milhões pior do que o registrado no 1T21. A variação é explicada pelo aumento do CDI no trimestre, resultando em maiores encargos de dívida, já que este é o indexador de 100% da dívida da Companhia.

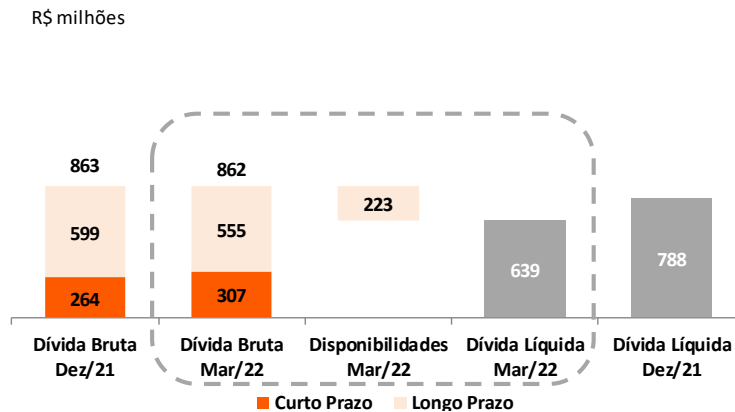
6. INVESTIMENTOS

A Termopernambuco realizou investimentos no montante de R\$ 3,7 milhões no 1T22, -68% inferior ao realizado no 1T21. A variação é explicada pela parada da planta no 1º trimestre 2022.

7. ENDIVIDAMENTO

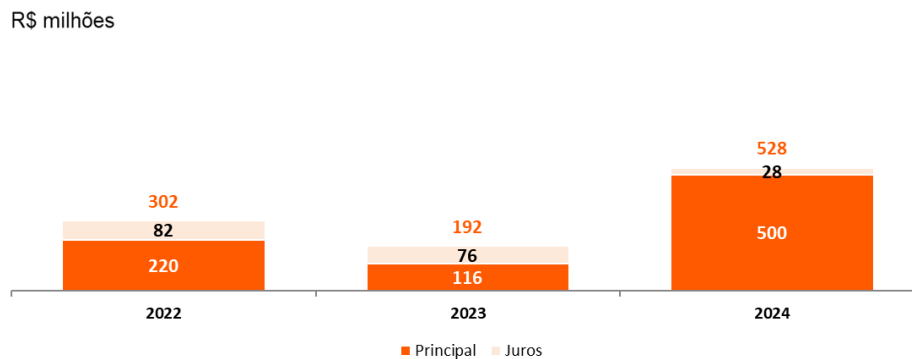
7.1. Posição da Dívida

Em março de 2022, a dívida líquida incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 639 milhões (dívida bruta de R\$ 862 milhões), apresentando uma redução de 19% (R\$ 149 milhões) em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a empresa possui 64,4% da dívida contabilizada no longo prazo e 35,6% 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 31 de março 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.

9. NOTA DE CONCILIAÇÃO

A Termopernambuco apresenta os resultados do primeiro trimestre (1T22) 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)	2022	2021	Correspondência nas Notas Explicativas
	1T22	1T21	
(+) Receita líquida	354.591	299.617	Demonstrações de resultado
= RECEITA Operacional Líquida	354.591	299.617	
(+) Custos com energia elétrica	(70.711)	(50.422)	Demonstrações de resultado
(+) Combustível para produção de energia	-	(91.672)	Nota 5
= Custo com Energia	(70.711)	(142.094)	
= MARGEM BRUTA	283.880	157.523	
(+) Custos de operação	(25.603)	(140.604)	Demonstrações de resultado
(+) Outras receitas/despesas gerais e administrativas	(9.790)	(5.824)	Demonstrações de resultado
(-) Combustível para produção de energia	-	91.672	Nota 5
(-) Depreciação	15.501	15.442	Nota 5
= Despesa Operacional (PMSO)	(19.892)	(39.314)	
(+) Equivalência Patrimonial	10.980	31.280	Demonstrações de resultado
EBITDA	274.968	149.489	
(+) Depreciação e amortização	(15.501)	(15.442)	Nota 5
(+) Amortização do ágio	(7.787)	(7.787)	Demonstrações de resultado
(+) Resultado Financeiro	(37.597)	(14.402)	Demonstrações de resultado
(+) IR/CS	(35.398)	(15.835)	Demonstrações de resultado
LUCRO LÍQUIDO	178.685	96.023	

**DISCLAIMER**

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

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 Termopernambuco 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

31 de Março de 2022

TERMOPERNAMBUCO S.A.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	Nota	3 meses findos em	
		31/mar/2022	31/mar/2021
Receita operacional, líquida	3	354.591	299.617
Custos dos serviços		(96.314)	(191.026)
Custos com energia elétrica	4	(70.711)	(50.422)
Custos de operação	5	(25.603)	(140.604)
Lucro bruto		258.277	108.591
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(9.790)	(5.824)
Equivalência patrimonial	10	3.193	23.493
Lucro operacional		251.680	126.260
Resultado financeiro	6	(37.597)	(14.402)
Receitas financeiras		5.393	1.302
Despesas financeiras		(30.176)	(21.014)
Outros resultados financeiros, líquidos		(12.814)	5.310
Lucro antes dos tributos		214.083	111.858
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(35.398)	(15.835)
Corrente		(20.123)	(7.567)
Diferido		(15.275)	(8.268)
Lucro líquido do período		178.685	96.023
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:	15.2	0,33	0,18

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em	
	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
Lucro líquido do período	178.685	96.023
Outros resultados abrangentes		
Itens que serão reclassificados para o resultado:		
Hedge de fluxo de caixa	(20.391)	34.809
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	12.629	(3.339)
Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	(16.753)	(24.988)
Participação sobre hedge de fluxo de caixa da investida	(1.012)	(1.197)
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	<u>(25.527)</u>	<u>5.285</u>
Resultado abrangente do período	<u>153.158</u>	<u>101.308</u>

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 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	178.685	96.023
Ajustado por:		
Depreciação e amortização*	15.501	15.442
Baixa de ativos não circulantes	98	20
Resultado de participação societária	(3.193)	(23.493)
Tributos sobre o lucro	35.398	15.835
Resultado financeiro, líquido	37.597	14.402
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	7.103	32.242
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	(11.742)	(58.082)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	192	417
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(1.773)	3.443
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	40	6
Outros ativos e passivos, líquidos	(6.070)	5.977
Caixa líquidos proveniente das operações	251.836	102.232
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	3.336	3.296
Encargos de dívidas pagos	(8.427)	(3.360)
Instrumentos derivativos (pagos) recebidos, líquidos	(20.443)	24.988
Rendimento de aplicação financeira	4.310	1.359
Pagamento de juros – Arrendamentos	(582)	(496)
Tributos sobre o lucro pagos	(10.072)	(4.497)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	219.958	123.522
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(3.284)	(12.417)
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(3.284)	(12.417)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos	(50.010)	(49.980)
Pagamento de principal – Arrendamentos	(776)	(574)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(17.688)	(15.416)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(68.474)	(65.970)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	148.200	45.135
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	74.804	234.196
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	223.004	279.331

*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 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	223.004	74.804
Contas a receber de clientes e outros	9	264.877	271.980
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	77.872	65.096
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	15.072	16.087
Outros tributos a recuperar	7.2.1	4.419	12.940
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		13.456	16.792
Despesas pagas antecipadamente		22.385	29.187
Outros ativos circulantes		1.737	1.824
Total do circulante		622.822	488.710
Não circulante			
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	2.397	2.377
Outros tributos a recuperar	7.2.1	72.275	70.137
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	10.078	12.724
Depósitos judiciais	14	95	144
Outros ativos não circulantes		60	83
Investimentos em participação societária	10	614.335	612.154
Direito de uso		15.191	16.369
Imobilizado	11	987.407	998.542
Intangível		123	139
Total do não circulante		1.701.961	1.712.669
Total do ativo		2.324.783	2.201.379

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

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

	Nota	31/mar/2022	31/dez/2021
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	12	58.789	84.508
Empréstimos e financiamentos	13.2	307.908	328.053
Passivo de arrendamento		4.501	4.458
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	77.099	1.381
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		3.475	3.283
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	9.577	2.975
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	36.717	43.379
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	17.688
Outros passivos circulantes		5.085	3.797
Total do circulante		503.151	489.522
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13.2	548.861	598.511
Passivo de arrendamento		14.143	14.961
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	5.818	10
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	3.375	1.856
Provisões	14	2.954	2.916
Outros passivos não circulantes		2.283	2.563
Total do não circulante		577.434	620.817
Patrimônio líquido			
Atribuído aos acionistas da Companhia	15	1.244.198	1.091.040
Total do patrimônio líquido		1.244.198	1.091.040
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.324.783	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 31 de março 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	-	-	-	-	-	-	-	178.685	178.685
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(25.527)	-	(25.527)
Saldos em 31 de março de 2022	539.570	44.429	60.953	55.186	220.051	168.805	(23.481)	178.685	1.244.198
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	-	-	-	-	-	-	-	96.023	96.023
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	5.285	-	5.285
Saldos em 31 de março de 2021	539.570	44.429	60.953	30.643	140.438	121.152	35.054	96.023	1.068.262

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais)

	31/mar/2022	31/mar/2021
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	478.837	401.384
Receita de construção de ativos próprios	2.310	11.410
	481.147	412.794
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(59.421)	(40.134)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(11.387)	(10.112)
Matérias-primas consumidas	-	(91.672)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(16.724)	(45.401)
	(87.532)	(187.319)
Valor adicionado bruto	393.615	225.475
Depreciação e amortização	(15.501)	(15.442)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	378.114	210.033
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	38.442	38.264
Resultado de equivalência patrimonial	3.193	23.493
	41.635	61.757
Valor adicionado total a distribuir	419.749	271.790
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	3.042	3.128
Férias e 13º salário	487	498
Encargos sociais (exceto INSS)	213	188
Benefícios	771	663
Outros	155	40
Subtotal	4.668	4.517
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	730	757
ICMS	106.590	83.647
PIS/COFINS	13.806	14.916
Tributos sobre o lucro	35.398	15.835
Obrigações intra-setoriais	4.010	3.435
Outros	87	70
Subtotal	160.621	118.660
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros e variações cambiais	75.775	52.590
Subtotal	75.775	52.590
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retidos	178.685	96.023
Subtotal	178.685	96.023
Valor adicionado distribuído	419.749	271.790

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 31 de março 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, conforme processo de revisão previsto.

Na Política de Riscos Financeiros, além de demais diretrizes abordadas, estão definidas as diretrizes para proteção do risco cambial, risco de taxa de juros e de utilização de instrumentos derivativos, estabelecendo níveis adequados de risco. A Política de Riscos Operacionais 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 31 de março 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 25 de abril 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	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Fornecimento de energia	478.524	376.262
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	3	24.885
Outras receitas	310	237
Receita operacional bruta	478.837	401.384
(-) Deduções da receita bruta	(124.246)	(101.767)
Receita operacional, líquida	354.591	299.617

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

3.1 Deduções de receita bruta

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Tributos		
Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS	(106.590)	(83.647)
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(13.639)	(14.664)
Imposto Sobre Serviços - ISS	(7)	(21)
	(120.236)	(98.332)
Encargos setoriais		
Outros encargos ⁽¹⁾	(4.010)	(3.435)
	(4.010)	(3.435)
	(124.246)	(101.767)

(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	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Compra para revenda		
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	-	(14.199)
Energia curto prazo – PLD ⁽¹⁾	(59.324)	(25.834)
Outros	(97)	(101)
Subtotal	(59.421)	(40.134)
Créditos PIS e COFINS	-	(208)
Total	(59.421)	(40.342)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão		
Encargos de rede básica	(11.387)	(10.112)
Subtotal	(11.387)	(10.112)
Créditos de PIS e COFINS	97	32
Total	(11.290)	(10.080)
Total dos custos com energia elétrica	(70.711)	(50.422)

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

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em		
	31/mar/2022		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(23)	(5.292)	(5.315)
Serviços de terceiros ⁽¹⁾	(5.535)	(4.094)	(9.629)
Depreciação e amortização	(15.496)	(5)	(15.501)
Outras receitas e despesas, líquidas	(4.549)	(399)	(4.948)
Total	(25.603)	(9.790)	(35.393)

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

	3 meses findos em		
	31/mar/2021		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(18)	(5.121)	(5.139)
Serviços de terceiros ⁽¹⁾	(27.032)	(393)	(27.425)
Depreciação e amortização	(15.441)	(1)	(15.442)
Combustível para produção de energia ⁽¹⁾	(91.672)	-	(91.672)
Outras receitas e despesas, líquidas	(6.441)	(309)	(6.750)
Total	(140.604)	(5.824)	(146.428)

(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 trimestre de 2022, quando comparado a 2021.

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Receitas Financeiras		
Renda de aplicações financeiras	4.310	1.359
(-) Tributos sobre receita financeira	(264)	(76)
Outras receitas financeiras ⁽¹⁾	1.347	19
	5.393	1.302
Despesas Financeiras		
Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾	(21.134)	(12.009)
Fee de garantia ⁽³⁾	(3.274)	(3.617)
Outras despesas financeiras	(5.768)	(5.388)
	(30.176)	(21.014)
Outros resultados financeiros, líquidos		
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	(28.904)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	32.492	-
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(45.511)	(2.619)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	94	36.886
Perdas com variações cambiais e monetárias	(88)	(53)
Ganhos com variações cambiais e monetárias	199	-
	(12.814)	5.310
	(37.597)	(14.402)

(1) Em 31 de março de 2022, o saldo em questão inclui o valor de R\$1.321, 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.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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.

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:

	31/mar/2022	31/mar/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	214.083	111.858
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(72.788)	(38.032)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:		
Incentivo fiscal SUDENE	36.312	14.218
Resultado de participações societárias	3.733	10.635
Outros adições (reversões) permanentes	(2.655)	(2.656)
Tributos sobre o lucro	(35.398)	(15.835)
Alíquota efetiva	17%	14%
Corrente	(20.123)	(7.567)
Diferido	(15.275)	(8.268)

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.

	31/mar/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)	1.224	1.360
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	1.341	1.341
Arrendamentos capitalizados	1.174	1.037
Depreciação acelerada	(11.709)	(12.086)
Valor justo de instrumentos financeiros	12.080	(550)
Outros ⁽¹⁾	4.376	4.349
Total	10.078	12.724
Ativo não circulante	10.078	12.724

⁽¹⁾ Valores de outros, referem-se a: Provisão de fornecedores R\$ 3.657 (R\$ 3.791 em 31 de dezembro de 2021) e Provisão de PLR R\$ 719 (R\$ 558 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Ativo
Saldos em 31 de dezembro de 2021	12.724
Efeitos reconhecidos no resultado	(15.275)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	12.629
Saldos em 31 de março de 2022	10.078
Saldos em 31 de dezembro de 2020	44.205
Efeitos reconhecidos no resultado	(8.268)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(3.339)
Saldos em 31 de março de 2021	32.598

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	31/mar/2022	31/dez/2021
IRPJ	16.409	17.417
CSLL	1.060	1.047
Ativo	17.469	18.464

Circulante	15.072	16.087
Não circulante	2.397	2.377

	31/mar/2022	31/dez/2021
IRPJ	3.698	-
CSLL	5.879	2.975
Passivo	9.577	2.975

Circulante	9.577	2.975
------------	-------	-------

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui o montante de R\$ 99.852 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\$ 80.988 (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\$ 18.864 (R\$ 24.785 em 31 de dezembro de 2021).

7.2 Outros tributos

7.2.1 Outros tributos a recuperar

	Ref.	31/mar/2022	31/dez/2021
Imposto sobre circulação de mercadorias - ICMS		2.846	10.356
Programa de integração social - PIS	(a)	13.180	12.968
Contribuição para o financiamento da seguridade social - COFINS	(a)	60.648	59.729
Outros		20	24
Outros tributos a recuperar		76.694	83.077
Circulante		4.419	12.940
Não circulante		72.275	70.137

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

(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\$67.697, 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.

7.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS	8.491	12.070
Programa de integração social – PIS	835	833
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	3.853	3.846
Impostos e contribuições retidos na fonte	1.225	3.835
Outros	975	908
Outros tributos a recolher	15.379	21.492
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	24.713	23.743
Encargos setoriais	24.713	23.743
Total outros tributos e encargos setoriais a recolher	40.092	45.235
Circulante	36.717	43.379
Não circulante	3.375	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>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	695	551
Certificado de depósito bancário (CDB)	110.575	40.219
Fundos de investimento	111.734	34.034
Total	223.004	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 31 de março de 2022 é de 99,83% do CDI.

Em 31 de março 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.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>31/mar/2022</u> <u>Recebível</u>	<u>31/dez/2021</u> <u>Recebível</u>
Fornecimento de energia (¹)	264.685	271.788
Comercialização de energia na CCEE	192	192
Total	<u>264.877</u>	<u>271.980</u>

(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>31/mar/2022</u> <u>Recebível</u>	<u>31/dez/2021</u> <u>Recebível</u>
A vencer	264.685	271.788
	<u>264.685</u>	<u>271.788</u>

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	<u>612.154</u>
Participações societárias no resultado	10.980
Amortização da mais-valia	(7.787)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	(1.012)
Saldos em 31 de março de 2022	<u>614.335</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>620.868</u>
Participações societárias no resultado	31.280
Amortização da mais-valia	(7.787)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	(1.197)
Dividendos declarados	(3.048)
Saldos em 31 de março de 2021	<u>640.116</u>

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.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

11. IMOBILIZADO

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

	Centrais de ciclos combinados	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
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	-	-	-	3.173	3.173
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	111	111
Baixas	-	-	-	(98)	(98)
Depreciação	(12.831)	(1.487)	(3)	-	(14.321)
Saldos em 31 de março de 2022	694.412	71.616	12	221.367	987.407
Custo	1.275.434	185.628	1.173	221.367	1.683.602
Depreciação acumulada	(581.022)	(114.012)	(1.161)	-	(696.195)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	758.050	79.052	20	138.470	975.592
Adições	-	-	-	11.275	11.275
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	135	135
Baixas	-	-	-	(20)	(20)
Depreciação	(12.864)	(1.487)	(2)	-	(14.353)
Transferências entre classes	201	-	-	(201)	-
Saldos em 31 de março de 2021	745.387	77.565	18	149.659	972.629
Custo	1.274.240	185.628	622	149.659	1.610.149
Depreciação acumulada	(528.853)	(108.063)	(604)	-	(637.520)

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

12. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	31/mar/2022	31/dez/2021
Energia elétrica	36.306	15.797
Encargos de uso da rede	4.289	4.435
Materiais e serviços	18.194	64.276
Total	58.789	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:

	31/mar/2022	31/dez/2021
Empréstimos bancários	183.816	214.276
Mercado de capitais (debêntures)	672.953	712.288
Empréstimos e financiamentos¹	856.769	926.564
(+) Instrumentos derivativos (nota 13.3)	5.045	(63.705)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(223.004)	(74.804)
Dívida líquida	638.810	788.055

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

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Dominados em R\$	675.758	715.577
Indexados a taxas flutuantes	675.758	715.577
Dominados em US\$	183.816	214.276
Indexados a taxas fixas	183.816	214.276
	859.574	929.853
(-) Custos de transação	(2.805)	(3.289)
	856.769	926.564
Passivo circulante	307.908	328.053
Passivo não circulante	548.861	598.511

Em 31 de Março de 2022, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Custo médio em % CDI ¹	110,50%	95,70%
Custo médio em taxa pré	7,50%	4,50%
Saldo da dívida	856.769	926.564
Instrumentos financeiros derivativos	5.045	(63.705)
Dívida total líquida de derivativos	861.814	862.859

(¹) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e 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	234.428	76.248	(8.678)	301.998
2023	100.020	76.196	16.337	192.553
2024	500.000	28.375	-	528.375
Total	834.448	180.819	7.659	1.022.926

(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 31 de Março 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.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/mar/2021</u>
Saldo inicial do período	926.564	1.186.003
Efeito no fluxo de caixa:		
Amortizações de principal	(50.010)	(49.980)
Pagamento de encargos de dívida	(8.427)	(3.360)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	21.134	12.009
Variação cambial	(32.492)	28.904
Saldo final do período	<u>856.769</u>	<u>1.173.576</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 31 de março 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.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>31/mar/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	28.799	62.137
Contratados para proteção de outras operações:		
Risco de câmbio – Produtos e serviços	(33.844)	1.568
Exposição líquida	<u>(5.045)</u>	<u>63.705</u>
Ativo circulante	77.872	65.096
Passivo circulante	(77.099)	(1.381)
Passivo não circulante	(5.818)	(10)

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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

	31/mar/2022	31/dez/2021
Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	28.799	62.137
Contratados para proteção de outras operações	(33.844)	1.568
	(5.045)	63.705

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

	31/mar/2022			31/mar/2021		
	Proteção de dívidas	Proteção de outras operações	Total	Proteção de dívidas	Proteção de outras operações	Total
Saldo inicial	62.137	1.568	63.705	121.534	26.703	148.237
Ganho (perda) reconhecido no resultado	(34.401)	(17.648)	(52.049)	32.251	23.980	56.231
Ganho (perda) reconhecido no Capex	-	-	-	-	1.007	1.007
Liquidação financeira (entradas) saídas	-	20.443	20.443	-	(24.988)	(24.988)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	1.063	(38.207)	(37.144)	(5.392)	15.213	9.821
Saldo final	28.799	(33.844)	(5.045)	148.393	41.915	190.308
Ganho (perda) reconhecido no resultado						
Custos de operação	-	(2.946)	(2.946)	-	25.228	25.228
Resultado financeiro, líquido	(34.401)	(14.702)	(49.103)	32.251	(1.249)	31.002

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	3	-	35	38
Saldos em 31 de março de 2022	94	55	2.805	2.954
Saldos em 31 de dezembro de 2020	67	154	2.728	2.949
Adições e reversões, líquido	6	-	-	6
Atualização monetárias	7	2	(7)	2
Saldos em 31 de março de 2021	80	156	2.721	2.957

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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:

	31/mar/2022	31/dez/2021
Processos cíveis	1.050	996
Processos trabalhistas	504	495
Processos fiscais	128.338	95.232
	129.892	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\$ 1.050 (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\$ 54.245 (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\$ 74.093 (R\$ 41.857 em 31 de dezembro de 2021). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da taxa SELIC.

c) Depósitos judiciais

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía depósitos judiciais vinculados a processos trabalhistas nos montantes de R\$ 95 e R\$ 144, respectivamente.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

15.1 Capital social

Em 31 de março 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

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

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	
	31/mar/2022	31/mar/2021
Lucro líquido do período	178.685	96.023
Média ponderada de número ações em circulação	539.570	539.570
Lucro básico e diluído por ação	0,33	0,18

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; (iii) compartilhamento de mão de obra e (iv) dividendos e juros sobre capital próprio a receber.

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 31 de março de 2022 e 2021

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

16.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	31/mar/2022				31/dez/2021			
	Subsidiárias da				Subsidiárias da			
	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total
Ativo								
Contas a receber e outros	264.685	-	-	264.685	271.788	-	-	271.788
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	13.456	-	13.456	-	16.792	-	16.792
Outros ativos	16	-	20.077	20.093	111	-	23.708	23.819
	264.701	13.456	20.077	298.234	271.899	16.792	23.708	312.399
Passivo								
Fornecedores e contas a pagar	61	-	8.682	8.743	36	-	8.015	8.051
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	-	-	-	-	-	-	17.688	17.688
Outros passivos	142	146	-	288	71	180	-	251
	203	146	8.682	9.031	107	180	25.703	25.990

16.2 Transações com partes relacionadas

	31/mar/2022				31/mar/2021			
	Subsidiárias da				Subsidiárias da			
	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total
Resultado do exercício								
Receita operacional líquida	479.770	-	-	479.770	376.498	-	-	376.498
Custos dos serviços	(160)	-	(474)	(634)	(14.258)	-	(18.224)	(32.482)
Despesas gerais e administrativas	(346)	(468)	(2.536)	(3.350)	(1.263)	-	-	(1.263)
Resultado financeiro líquido	-	-	(3.274)	(3.274)	-	-	(3.695)	(3.695)
	479.264	(468)	(6.284)	472.512	360.977	-	(21.919)	339.058

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 31 de março 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:

	31/mar/2022			31/dez/2021		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	111.270	-	111.734	40.770	-	34.034
Contas a receber de clientes e outros	264.877	-	-	271.980	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	77.872	-	-	65.096	-
	376.147	77.872	111.734	312.750	65.096	34.034
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	58.789	-	-	84.508	-	-
Empréstimos e financiamentos	856.769	-	-	926.564	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	82.917	-	-	1.391	-
Passivo de arrendamento	18.644	-	-	19.419	-	-
	934.202	82.917	-	1.030.491	1.391	-

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 31 de março 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:

	31/mar/2022		31/dez/2021	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	111.734	111.734	34.034	34.034
Instrumentos financeiros derivativos	77.872	77.872	65.096	65.096
	189.606	189.606	99.130	99.130
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	82.917	82.917	1.391	1.391
	82.917	82.917	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.

	31/mar/2022		31/dez/2021	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	856.769	863.465	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 31 de março 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 31 de março 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).

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	31/mar/2022	31/dez/2021		31/mar/2022	31/dez/2021	31/mar/2022
Ativo	US\$ 38.912	US\$ 38.451	2022	186.066	215.670	
Passivo	R\$ 156.667	R\$ 152.485		(157.267)	(153.533)	
Exposição líquida				28.799	62.137	(33.338)

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:

NDF Desembolso USD Empresa Termo Exposição líquida	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	31/mar/2022	31/dez/2021		31/mar/2022	31/dez/2021	31/mar/2022
	US\$ 100.965	US\$ 44.259	2022 - 2023	(45.849)	1.415	
Exposição líquida				(45.849)	1.415	(47.264)

NDF Desembolso USD Empresa Termo de Venda Exposição líquida	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	31/mar/2022	31/dez/2021		31/mar/2022	31/dez/2021	31/mar/2022
	US\$ 118.255	US\$ 4.777	2022	12.005	153	
Exposição líquida				12.005	153	11.852

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 31 de março 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 31 de março 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	4,7378	(183.816)	(45.955)	(91.910)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		186.066	46.519	93.035
Exposição Líquida				2.250	564	1.125

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	4,7378	(1.243.932)	291.309	582.619
NDF		Queda do Dólar		1.243.932	(291.309)	(582.619)
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	11,65%	222.309	5.642	(1.371)	(2.768)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	11,65%	(675.758)	(21.189)	(5.006)	(9.908)
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	11,65%	(157.267)	(4.936)	(1.166)	(2.308)

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Hugo Renato Anacleto Nunes
Presidente

Titulares

Oscar Fortis Pita
Rodolfo Fernandes da Rocha

DIRETORIA EXECUTIVA

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
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 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração 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 três meses findo em 31 de março 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 ao resultado, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado relativos ao trimestre findo em 31 de março de 2021, 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 31 de março 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 4 de maio de 2021 e 16 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas.

Salvador, 26 de abril 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

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 31.03.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 31.03.2022.

Rio de Janeiro, 25 de abril de 2022.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
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

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 31.03.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 31.03.2022.

Rio de Janeiro, 25 de abril de 2022.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação