

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	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
----------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	202.525
Preferenciais	0
Total	202.525
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	685.748	699.798
1.01	Ativo Circulante	98.322	89.625
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	67.009	31.209
1.01.03	Contas a Receber	21.966	21.833
1.01.03.01	Clientes	21.966	21.833
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.377	886
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.377	886
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	2.458	3
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	919	883
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.970	35.697
1.01.08.03	Outros	5.970	35.697
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	5.970	35.697
1.02	Ativo Não Circulante	587.426	610.173
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	38.257	52.725
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	38.257	52.725
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	6.954	6.407
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	1.364	902
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	103	174
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	29.183	44.195
1.02.01.10.08	Direito de uso	653	997
1.02.01.10.09	Outros Tributos	0	50
1.02.03	Imobilizado	382.946	385.178
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	358.495	365.921
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	254.806	259.324
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	43.551	44.350
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	46.454	48.282
1.02.03.01.05	Veículos	2.936	3.203
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	315	329
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	24.451	19.257
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	3.877	2.650
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	20.574	16.274
1.02.03.03.04	Veículos	0	333
1.02.04	Intangível	166.223	172.270
1.02.04.01	Intangíveis	166.223	172.270
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	156.199	160.996
1.02.04.01.02	Direito de uso software	886	1.568
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	9.138	9.706

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	685.748	699.798
2.01	Passivo Circulante	134.229	72.938
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.411	11.904
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.411	11.904
2.01.02	Fornecedores	12.140	13.559
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	12.140	13.559
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.376	5.046
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.376	5.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	224
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	240	330
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.111	1.527
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	67	185
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	844	917
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	187	249
2.01.03.01.07	Outros	1.927	1.614
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	505	538
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	505	538
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	505	538
2.01.05	Outras Obrigações	108.797	41.891
2.01.05.02	Outros	108.797	41.891
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	95.458	28.951
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	5.450	7.664
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.129	3.129
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	3.253	566
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	1.102	533
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	405	1.048
2.02	Passivo Não Circulante	247.768	257.185
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	132.944	141.637
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	132.944	141.637
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	132.944	141.637
2.02.02	Outras Obrigações	49.783	45.957
2.02.02.02	Outros	49.783	45.957
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	25.377	23.475
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	3.111	2.421
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	3.175	2.519
2.02.02.02.08	Outros Tributos	17.835	17.127
2.02.02.02.09	Passivo de arrendamento	285	415
2.02.03	Tributos Diferidos	25.545	28.824
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	25.545	28.824
2.02.04	Provisões	39.496	40.767
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.576	7.256
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.155	6.871
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	421	385
2.02.04.02	Outras Provisões	31.920	33.511
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	31.920	33.511

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	Patrimônio Líquido	303.751	369.675
2.03.01	Capital Social Realizado	202.525	202.525
2.03.02	Reservas de Capital	55.174	55.174
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	18.182	18.182
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	36.992	36.992
2.03.04	Reservas de Lucros	23.662	110.289
2.03.04.01	Reserva Legal	7.667	7.667
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	86.627
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	15.995	15.995
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	24.872	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.482	1.687
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	-2.482	1.687

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	48.780	99.107	49.710	106.197
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-19.515	-33.419	-14.403	-22.502
3.03	Resultado Bruto	29.265	65.688	35.307	83.695
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-9.630	-19.447	-8.185	-13.998
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.630	-19.447	-8.185	-13.998
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.635	46.241	27.122	69.697
3.06	Resultado Financeiro	-3.956	-8.536	-4.322	-7.821
3.06.01	Receitas Financeiras	742	1.012	777	1.941
3.06.01.01	Receitas Financeiras	2.335	4.142	544	957
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-1.593	-3.130	233	984
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.698	-9.548	-5.099	-9.762
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-4.698	-9.548	-5.099	-9.762
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	15.679	37.705	22.800	61.876
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	652	-2.443	-1.877	-8.046
3.08.01	Corrente	1.063	-3.574	-1.405	-8.514
3.08.02	Diferido	-411	1.131	-472	468
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	16.331	35.262	20.923	53.830
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	16.331	35.262	20.923	53.830
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,08	0,17	0,1	0,27

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	16.331	35.262	20.923	53.830
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.424	-4.169	-213	-1.850
4.02.01	Hedge de Fluxo de Caixa	-3.674	-6.317	-323	-2.803
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	1.250	2.148	110	953
4.03	Resultado Abrangente do Período	13.907	31.093	20.710	51.980

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	41.883	65.522
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	60.512	80.184
6.01.01.01	Lucro líquido do período (antes dos impostos)	35.262	53.830
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	14.271	13.130
6.01.01.04	Redução ao valor recuperável ou baixa de ativos não circulantes	0	68
6.01.01.05	Resultado financeiro líquido	8.536	7.821
6.01.01.09	Tributos sobre o lucro	2.443	8.046
6.01.01.11	Repactuação do risco hidrológico - GSF	0	-2.711
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-15.553	-15.883
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	-133	10.186
6.01.02.02	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	2.319	799
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-1.748	-6.136
6.01.02.08	Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	3.167	0
6.01.02.10	Fornecedores	-914	-5.695
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	-3.493	-3.518
6.01.02.12	Encargos de Dívidas pagos	-1.980	-2.026
6.01.02.15	Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-5.294	-8.247
6.01.02.17	Juros pagos - Arrendamentos	-51	-36
6.01.02.18	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-1.966	-214
6.01.02.19	Outros ativos e passivos, líquidos	-5.460	-996
6.01.03	Outros	-3.076	1.221
6.01.03.03	Instrumentos derivativos pagos	-3.076	1.221
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	23.683	-30.753
6.02.02	Aquisição de imobilizado e intangível	-5.604	-753
6.02.05	Mútuos com controladora aplicados	29.287	-30.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.766	-72.008
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-28.951	-70.955
6.03.05	Pagamento de principal e juros - Arrendamento	-815	-1.053
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	35.800	-37.239
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	31.209	56.660
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	67.009	19.421

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	202.525	55.174	110.289,275	0	1.687	369.675,275
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-86.627	-10.390	0	-97.017
5.04.06	Dividendos	0	0	-86.627	0	0	-86.627
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-10.390	0	-10.390
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	35.262	-4.169	31.093
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	35.262	0	35.262
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4.169	-4.169
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	23.662,275	24.872	-2.482	303.751,275

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	202.525	55.174	82.542	0	6.521	346.762
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	82.542	0	6.521	346.762
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-57.476	-6.993	0	-64.469
5.04.06	Dividendos	0	0	-57.476	0	0	-57.476
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-6.993	0	-6.993
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	53.830	-1.850	51.980
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	53.830	0	53.830
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.850	-1.850
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.850	-1.850
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	25.066	46.837	4.671	334.273

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	120.578	121.361
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	114.370	120.718
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	6.208	643
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-33.738	-14.659
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-17.492	-7.243
7.02.04	Outros	-16.246	-7.416
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-4.810	2.742
7.02.04.02	Encargos de uso da rede básica de transmissão	-11.436	-10.158
7.03	Valor Adicionado Bruto	86.840	106.702
7.04	Retenções	-14.271	-13.130
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-14.271	-13.130
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	72.569	93.572
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	60.584	32.840
7.06.02	Receitas Financeiras	60.584	32.840
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	133.153	126.412
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	133.153	126.412
7.08.01	Pessoal	8.960	6.735
7.08.01.01	Remuneração Direta	7.665	5.064
7.08.01.02	Benefícios	1.745	1.349
7.08.01.03	F.G.T.S.	-1.106	-1.051
7.08.01.04	Outros	656	1.373
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	20.015	25.233
7.08.02.01	Federais	20.015	25.233
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	68.916	40.614
7.08.03.01	Juros	68.916	40.614
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	35.262	53.830
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	10.390	0
7.08.04.02	Dividendos	0	6.993
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	24.872	46.837

Comentário do Desempenho

Itapebi



Rio de Janeiro, 26 de julho de 2022 – Itapebi 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	39	45	(13%)	84	100	(16%)
EBITDA	27	35	(23%)	61	83	(27%)
Resultado Financeiro	(4)	(4)	-	(9)	(8)	13%
Lucro Líquido	16	21	(24%)	35	54	(35%)

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	2T22	2021	Variação
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,18	0,29	(0,11)
EBITDA/Resultado Financeiro ³	15,01	17,64	(2,63)



⁽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\$ 39 milhões no 2T22, -13% vs. 2T21 e de R\$ 84 milhões no 6M22, -16% vs. 6M21;
- EBITDA de R\$ 27 milhões no 2T22, -23% vs. 2T21 e de R\$ 61 milhões no 6M22, -27% vs. 6M21;
- Lucro Líquido de R\$ 16 milhões no 2T22, -24% vs. 2T21 e de R\$ 35 milhões no 6M22, -35% vs. 6M21;
- Disponibilidade de 99,99% no 2T22 (vs. 100% no 2T21) e 98,41% no 6M22 (vs. 99,71% no 6M21).
- Geração de 27,7 GWh no 2T22 (vs. 34,9 GWh no 2T21) e de 613,9 GWh no 6M22 (vs. 294,3 GWh no 6M21).

Itapebi 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).

Comentário do DesempenhoResultado em 30 de junho de 2022
Publicado em 26 de julho de 2022**Itapebi****ÍNDICE**

1.	PERFIL CORPORATIVO.....	3
2.	DESEMPENHO OPERACIONAL	3
3.	DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO.....	3
4.	EBITDA (LAJIDA)	4
5.	RESULTADO FINANCEIRO.....	4
6.	INVESTIMENTOS	5
7.	ENDIVIDAMENTO	5
7.1.	Posição de Dívida	5
7.2.	Cronograma de amortização das dívidas	5

Comentário do Desempenho

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

Itapebi**1. PERFIL CORPORATIVO**

A Itapebi foi constituída em fevereiro de 1998 com o objetivo de construir e operar a Usina Hidrelétrica de Itabepi, localizada no Rio Jequitinhonha, município de Itapebi, divisa entre os Estados da Bahia e de Minas Gerais.

Em maio de 1999, a ANEEL, por meio de Contrato de Concessão, outorgou o direito de exploração do potencial de energia hidráulica, contudo a usina só veio a entrar em operação comercial, com três unidades geradoras, em fevereiro de 2003.

Atualmente, sua capacidade instalada é de 462 MW, conforme Despacho ANEEL nº 3.095 de 04 de outubro de 2012.

Sua Garantia Física é de 209 MW, os quais estão destinados ao Ambiente de Contratação Livre - ACL, por meio de um contrato de compra e venda de energia firmado com a NC Energia S.A, comercializadora do Grupo.

A Neoenergia detém 42% de participação acionária em Itapebi e os outros 58% são detidos por Termopernambuco - empresa do Grupo Neoenergia.

2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A UHE Itapebi apresentou índice de disponibilidade de 99,99% no 2T22 (vs. 100% no 2T21), acima do valor de referência da usina, de 94,0%. Já no acumulado do ano, a média da disponibilidade foi de 98,41%, abaixo do valor apresentado no 6M21 de 99,71%, com queda justificada pela parada para manutenção de 9 dias em janeiro de 2022.

No trimestre, Itapebi gerou 27,7 GWh (vs. 34,9 GWh no 2T21). Já no acumulado do ano gerou 613,9 GWh, acima do valor do 6M21, de 294,3 GWh, devido às maiores vazões hídricas causadas pelo aumento das chuvas ao longo da bacia no início do ano de 2022.

3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

DRE (R\$ MM)	2T22	2T21	Variação		6M22	6M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	49	50	(1)	(2%)	99	106	(7)	(7%)
Custos Com Energia	(10)	(5)	(5)	100%	(15)	(7)	(8)	114%
MARGEM BRUTA	39	45	(6)	(13%)	84	100	(16)	(16%)
Despesa Operacional	(12)	(10)	(2)	20%	(24)	(17)	(7)	41%
EBITDA	27	35	(8)	(23%)	61	83	(22)	(27%)
Depreciação	(7)	(8)	1	(13%)	(14)	(13)	(1)	8%
Resultado Financeiro	(4)	(4)	-	-	(9)	(8)	(1)	13%
IR/CS	1	(2)	3	(150%)	(2)	(8)	6	(75%)
LUCRO LÍQUIDO	16	21	(5)	(24%)	35	54	(19)	(35%)

No 2T22, a Itapebi registrou margem bruta de R\$ 39 milhões, -R\$ 6 milhões em relação ao 2T21, fruto, principalmente, da maior compra de energia a PLD no 2T22, compensado parcialmente por um maior volume de energia alocada ao contrato de venda junto à Neoenergia Comercializadora (NC) (175 MWm em 2T22 vs. 142 MWm em 2T21).

Comentário do Desempenho

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

Itapebi

No 6M22, a margem bruta atingiu R\$ 84 milhões, -R\$ 16 milhões frente ao 6M21, também em virtude da sazonalidade do contrato de venda com a NC.

No que tange às despesas, a usina registrou R\$ 12 milhões no 2T22 e R\$ 24 milhões no 6M22, aumento de 20% e 41% em relação aos mesmos períodos do ano anterior, explicado, principalmente, pelo reajuste por inflação, além do aumento de atividades de O&M na usina.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA encerrou o 2T22 em R\$ 27 milhões, -R\$ 8 milhões vs. 2T21. Já no acumulado, alcançou R\$ 61 milhões, -R\$ 22 milhões abaixo do 6M21.

Já o lucro líquido no 2T22 foi de R\$ 16 milhões, -R\$ 5 milhões em relação ao 2T21 e no 6M22 foi de R\$35 milhões, -R\$ 19 milhões abaixo de 6M21.

4. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à 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)	16	21	(5)	(24%)	35	54	(19)	(35%)
Despesas financeiras (B)	(5)	(5)	-	-	(10)	(10)	-	-
Receitas financeiras (C)	2	1	1	100%	4	1	3	300%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(2)	0	(2)	-	(3)	1	(4)	(400%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	1	(2)	3	(150%)	(2)	(8)	6	(75%)
Depreciação e Amortização (F)	(7)	(8)	1	(13%)	(14)	(13)	(1)	8%
EBITDA = A - (B + C + D + E + F)	27	35	(8)	(23%)	61	83	(22)	(27%)

5. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (em R\$ milhões)	2T22	2T21	2T22 X 2T21		6M22	6M21	6M22 X 6M21	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	1,6	0,4	1,2	300,0%	2,3	0,8	1,5	187,5%
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(3,0)	(0,9)	(2,1)	233,3%	(5,6)	(1,4)	(4,2)	300,0%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(2,5)	(3,9)	1,4	(35,9%)	(5,3)	(7,2)	1,9	(26,4%)
Variações monetárias e cambiais - outros	0,5	(0,1)	0,6	(600,0%)	0,5	(0,1)	0,6	(600,0%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(1,6)	(2,4)	0,8	(33,3%)	(3,6)	(4,0)	0,4	(10,0%)
Atualização do ativo / passivo financeiro setorial	(1,1)	(0,9)	(0,2)	22,2%	(2,1)	(2,0)	(0,1)	5,0%
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(0,3)	(0,6)	0,3	(50,0%)	(0,1)	(1,1)	1,0	(90,9%)
Total	(4,0)	(4,3)	0,3	(7,0%)	(8,5)	(7,8)	(0,7)	9,0%

O Resultado Financeiro foi de -R\$ 4 milhões no 2T22, melhora de 0,3 milhões vs. 2T21, explicado, principalmente, pela maior renda de aplicações financeiras em função de um maior CDI.

Já no acumulado, Itapebi apresentou -R\$ 8,5 milhões no 6M22, piora em 0,7 milhões vs. 6M21, explicado, principalmente, pelo aumento do CDI, indexador de 100% da dívida, resultando em maiores encargos de dívida.

Comentário do Desempenho

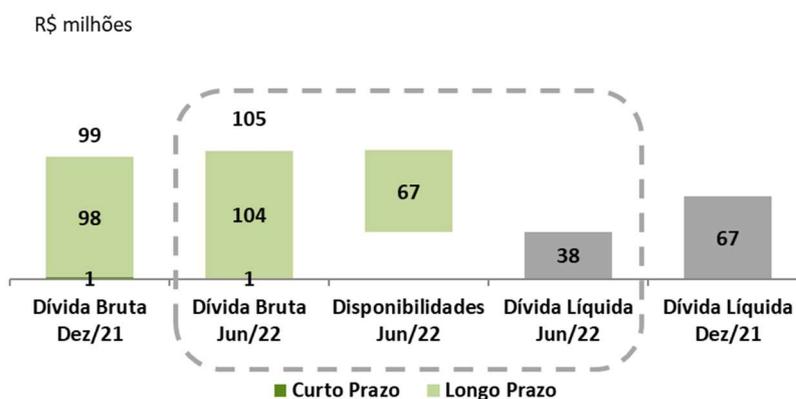
Resultado em 30 de junho de 2022
Publicado em 26 de julho de 2022

Itapebi**6. INVESTIMENTOS**

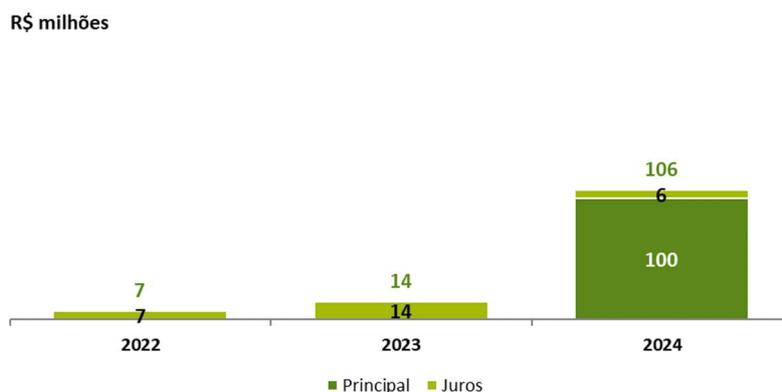
Na Itapebi foram investidos R\$ 5,2 milhões no 2T22, vs. R\$ 0,6 milhões no 2T21, em virtude, principalmente de obras de revitalização da Usina. No acumulado foram investidos R\$ 5,6 milhões, vs. 38,6 milhões no 6M21, redução devido ao reconhecimento no ativo intangível decorrente do acordo GSF ocorrido no 1T21.

7. ENDIVIDAMENTO**7.1. Posição de Dívida**

Em junho de 2022, a dívida líquida incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$38 milhões (dívida bruta de R\$ 105 milhões), apresentando uma redução de 43% (R\$ 29 milhões), em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a empresa possui 98,5% da dívida contabilizada no longo prazo e 1,5% no curto prazo.

**7.2. Cronograma de amortização das dívidas**

O gráfico abaixo 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.



Comentário do Desempenho**Resultado em 30 de junho de 2022**
Publicado em 26 de julho de 2022**Itapebi****DISCLAIMER**

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

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 ITAPEBI 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)



NEOENERGIA

Demonstrações
Financeiras
Intermediárias

30 de junho de 2022

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

	Notas	3 meses findos em		6 meses findos em	
		30/jun/2022	30/jun/2021	30/jun/2022	30/jun/2021
Receita operacional, líquida	3	48.780	49.710	99.107	106.197
Custos dos serviços		(19.515)	(14.403)	(33.419)	(22.502)
Custos com energia elétrica	4	(10.020)	(5.122)	(15.075)	(6.622)
Custos de operação	5	(9.495)	(9.281)	(18.344)	(15.880)
Lucro bruto		29.265	35.307	65.688	83.695
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(9.630)	(8.185)	(19.447)	(13.998)
Lucro operacional		19.635	27.122	46.241	69.697
Resultado financeiro	6	(3.956)	(4.322)	(8.536)	(7.821)
Receitas financeiras		2.335	544	4.142	957
Despesas financeiras		(4.698)	(5.099)	(9.548)	(9.762)
Outros resultados financeiros, líquidos		(1.593)	233	(3.130)	984
Lucro antes dos tributos		15.679	22.800	37.705	61.876
Tributos sobre o lucro	7.1.1	652	(1.877)	(2.443)	(8.046)
Corrente		1.063	(1.405)	(3.574)	(8.514)
Diferido		(411)	(472)	1.131	468
Lucro líquido do período		16.331	20.923	35.262	53.830
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:	17.2	0,08	0,10	0,17	0,27

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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	16.331	20.923	35.262	53.830
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos (perdas) em Hedge de fluxo de caixa	(3.674)	(323)	(6.317)	(2.803)
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	1.250	110	2.148	953
Outros resultados abrangentes do exercício, líquido dos tributos	(2.424)	(213)	(4.169)	(1.850)
Resultado abrangente do período	13.907	20.710	31.093	51.980

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	35.262	53.830
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	14.271	13.130
Baixa e/ou redução de ativos não circulantes	-	68
Tributos sobre o lucro	2.443	8.046
Resultado financeiro, líquido	8.536	7.821
Ressarcimento do risco hidrológico – GSF	-	(2.711)
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	(133)	10.186
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	(914)	(5.695)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(3.493)	(3.518)
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(1.748)	(6.136)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(1.966)	(214)
Outros ativos e passivos, líquidos	(5.460)	(995)
Caixa líquidos proveniente das operações	46.798	73.811
Encargos de dívidas pagos	(1.980)	(2.026)
Instrumentos derivativos pagos, líquidos	(3.076)	1.221
Rendimento de aplicação financeira	2.319	799
Pagamento de juros – Arrendamentos	(51)	(36)
Tributos sobre o lucro pagos	(5.294)	(8.247)
Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	3.167	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	41.883	65.522
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(5.604)	(753)
Recebimento (aplicação) de principal - operações de mútuo com controladora	29.287	(30.000)
Caixa gerado (consumido) nas atividades de investimentos	23.683	(30.753)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal – Arrendamentos	(815)	(1.053)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(28.951)	(70.955)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(29.766)	(72.008)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	35.800	(37.239)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	31.209	56.660
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	67.009	19.421

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	67.009	31.209
Contas a receber de clientes e outros	9	21.966	21.833
Contas a receber de operações de mútuo	10	-	31.347
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	2.458	3
Outros tributos a recuperar		919	883
Outros ativos circulantes		5.970	4.350
Total do circulante		98.322	89.625
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	29.183	44.195
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	1.364	902
Depósitos Judiciais	16.1	6.954	6.407
Outros ativos não circulantes		103	224
Direito de uso		653	997
Imobilizado	11	382.946	385.178
Intangível	12	166.223	172.270
Total do não circulante		587.426	610.173
Total do ativo		685.748	699.798

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	13	12.140	13.559
Empréstimos e financiamentos	14.2	505	538
Passivo de arrendamento		405	1.048
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	1.102	533
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		8.411	11.904
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	-	224
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	9.826	12.486
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	3.129	3.129
Dividendos e juros sobre capital próprio	18.1	95.458	28.951
Outros passivos circulantes		3.253	566
Total do circulante		134.229	72.938
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14.2	132.944	141.637
Passivo de arrendamento		285	415
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	3.111	2.421
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	17.835	17.127
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	25.545	28.824
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	25.377	23.475
Provisões	16	39.496	40.767
Outros passivos não circulantes		3.175	2.519
Total do não circulante		247.768	257.185
Patrimônio líquido			
Atribuído aos acionistas da Companhia	17	303.751	369.675
Total do patrimônio líquido		303.751	369.675
Total do passivo e do patrimônio líquido		685.748	699.798

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

	Reservas de Capital			Reservas de Lucros			Outros resultados abrangentes	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			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.525	18.182	36.992	7.667	15.995	86.627	1.687	-	369.675
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	35.262	35.262
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(4.169)	-	(4.169)
Aprovação dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(86.627)	-	-	(86.627)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(10.390)	(10.390)
Saldos em 30 de junho de 2022	202.525	18.182	36.992	7.667	15.995	-	(2.482)	24.872	303.751
Saldos em 31 de dezembro de 2020	202.525	18.182	36.992	7.667	17.399	57.476	6.521	-	346.762
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	53.830	53.830
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(1.850)	-	(1.850)
Aprovação dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(57.476)	-	-	(57.476)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(6.993)	(6.993)
Saldos em 30 de junho de 2021	202.525	18.182	36.992	7.667	17.399	-	4.671	46.837	334.273

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO**

Para os períodos findos em 31 de março de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	114.370	120.718
Receita de construção de ativos próprios	6.208	643
	120.578	121.361
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(4.810)	2.742
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(11.436)	(10.158)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(17.492)	(7.243)
	(33.738)	(14.659)
Valor adicionado bruto	86.840	106.702
Depreciação e amortização	(14.271)	(13.130)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	72.569	93.572
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	60.584	32.840
Valor adicionado total a distribuir	133.153	126.412
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	6.198	5.064
Férias e 13º salário	1.467	932
Encargos sociais (exceto INSS)	(1.106)	(1.051)
Benefícios	1.745	1.349
Administradores	616	504
Outros	40	(63)
Subtotal	8.960	6.735
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	3.123	3.209
PIS/COFINS sobre faturamento	9.134	10.203
Tributos sobre o lucro	2.443	8.046
Obrigações intra-setoriais	5.162	3.571
Outros	153	204
Subtotal	20.015	25.233
Financiamentos		
Juros e variações cambiais	68.916	40.614
Subtotal	68.916	40.614
Remuneração de Capitais Próprios		
Dividendos e Juros sobre capital próprio	10.390	6.993
Lucros retidos	24.872	46.837
Subtotal	35.262	53.830
Valor adicionado distribuído	133.153	126.412

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (“ITAPEBI” ou “Companhia”) é uma empresa do Grupo Neoenergia localizada no município de Itapebi, no estado da Bahia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, tendo firmado junto à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, em 1999, para exploração da referida área.

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 a comercializadora do grupo com contrato vigente até dezembro de 2022.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em 30 de junho de 2022 de R\$ 35.907, e prevê que a geração de caixa adicional será suficiente para equalizar o CCL negativo. Caso necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações.

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

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e apresentadas 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 as últimas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras estão apresentadas 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, 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.

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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em reunião realizada em 20 de julho de 2022.

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.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 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	55.924	53.942	105.449	116.695
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	(581)	1.874	8.921	4.023
Receita operacional bruta	55.343	55.816	114.370	120.718
(-) Deduções da receita bruta	(6.563)	(6.106)	(15.263)	(14.521)
Receita operacional, líquida	48.780	49.710	99.107	106.197

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				
PIS e COFINS	(5.173)	(5.067)	(10.101)	(10.950)
	(5.173)	(5.067)	(10.101)	(10.950)
Encargos setoriais				
Outros encargos ¹	(1.390)	(1.039)	(5.162)	(3.571)
	(1.390)	(1.039)	(5.162)	(3.571)
Total	(6.563)	(6.106)	(15.263)	(14.521)

(¹) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D), taxa de fiscalização de serviço de energia elétrica (TFSEE) e Compensação Financeira pela Utilização dos Recursos Hídricos (CFURH).

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 curto prazo – PLD e MRE	(4.980)	(607)	(4.748)	102
Repactuação do risco hidrológico – GSF (nota 12)	-	-	-	2.711
Outros	(32)	(35)	(62)	(71)
Subtotal	(5.012)	(642)	(4.810)	2.742
Créditos PIS e COFINS	-	136	-	(115)
Total	(5.012)	(506)	(4.810)	2.627
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(5.712)	(5.070)	(11.436)	(10.158)
Subtotal	(5.712)	(5.070)	(11.436)	(10.158)
Créditos de PIS e COFINS	704	454	1.171	909
Total	(5.008)	(4.616)	(10.265)	(9.249)
Total dos custos com energia elétrica	(10.020)	(5.122)	(15.075)	(6.622)

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 OUTRAS RECEITAS/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	(677)	(5.467)	(6.144)	(596)	(5.152)	(5.748)
Serviços de terceiros	(1.391)	(2.986)	(4.377)	(1.451)	(881)	(2.332)
Depreciação e amortização	(6.273)	(705)	(6.978)	(6.179)	(1.658)	(7.837)
Outras receitas e despesas, líquidas ¹	(1.154)	(472)	(1.626)	(1.055)	(494)	(1.549)
Total	(9.495)	(9.630)	(19.125)	(9.281)	(8.185)	(17.466)
	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	(1.077)	(10.966)	(12.043)	(1.102)	(8.801)	(9.903)
Serviços de terceiros	(2.688)	(4.892)	(7.580)	(2.059)	(2.248)	(4.307)
Depreciação e amortização	(12.548)	(1.723)	(14.271)	(10.886)	(2.244)	(13.130)
Outras receitas e despesas, líquidas ¹	(2.031)	(1.866)	(3.897)	(1.833)	(705)	(2.538)
Total	(18.344)	(19.447)	(37.791)	(15.880)	(13.998)	(29.878)

(1) Refere-se a seguros, materiais, viagens a serviço, arrendamentos entre outros;

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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	1.601	446	2.319	799
(-) Tributos sobre receita financeira	(115)	(27)	(204)	(47)
Outras receitas financeiras ⁽¹⁾	849	125	2.027	205
	2.335	544	4.142	957
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾	(981)	(1.201)	(1.959)	(2.464)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(1.080)	(893)	(2.135)	(1.998)
Atualização monetária do uso do bem público	(1.590)	(2.352)	(3.567)	(4.044)
Outras despesas financeiras ⁽³⁾	(1.047)	(653)	(1.887)	(1.256)
	(4.698)	(5.099)	(9.548)	(9.762)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(23.529)	(347)	(23.529)	(13.138)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	10.699	18.140	32.234	18.140
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(12.624)	(17.642)	(35.735)	(17.642)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	23.395	175	23.395	13.696
Outras variações monetárias, líquidas	466	(93)	505	(72)
	(1.593)	233	(3.130)	984
Resultado financeiro líquido	(3.956)	(4.322)	(8.536)	(7.821)

⁽¹⁾ Em 30 de junho de 2022, inclui o valor de atualização de depósitos judiciais R\$ 207 (R\$ 184 em 30 de junho de 2021) e remuneração da taxa de juros do contrato de mútuo a receber com a controladora Neoenergia R\$ 1.820 (R\$ 21 em 30 de junho de 2021);

⁽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 ao fee de garantias pago à Neoenergia, tributos, arrendamentos e encargos de P&D.

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%).

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:

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 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	15.679	22.800	37.705	61.876
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(5.331)	(7.752)	(12.820)	(21.038)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	3.533	2.378	3.533	2.378
Incentivos fiscais SUDENE	2.524	3.803	7.046	11.049
Outras adições	(74)	(306)	(202)	(435)
Tributos sobre o lucro	652	(1.877)	(2.443)	(8.046)
Alíquota efetiva	(4)%	8%	6%	13%
Corrente	1.063	(1.405)	(3.574)	(8.514)
Diferido	(411)	(472)	1.131	468

7.1.2 Tributos sobre o lucro diferidos

O reconhecimento do tributo diferido é com base nas diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	30/jun/2022	31/dez/2021
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	976	1.065
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	3.869	3.519
Provisões ambientais	3.752	3.579
Direito de uso da concessão	2.378	2.479
Arrendamentos capitalizados	13	158
PLR	1.985	2.673
Depreciação acelerada	(5.621)	(5.740)
Valor justo de instrumentos financeiros	1.279	(870)
Provisão de Fornecedores	6.315	6.035
Ressarcimento do Risco Hidrológico - GSF	(40.491)	(41.722)
Total	(25.545)	(28.824)
Passivo não circulante	(25.545)	(28.824)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Passivo
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(28.824)
Efeitos reconhecidos no resultado	1.131
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	2.148
Saldos em 30 de junho de 2022	(25.545)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(2.018)
Efeitos reconhecidos no resultado	468
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	953
Saldos em 30 de junho de 2021	(597)

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	3.298	799
CSLL	524	106
Ativo	3.822	905

Circulante	2.458	3
Não circulante	1.364	902

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	16.534	7.014
CSLL	1.301	10.337
Passivo	17.835	17.351

Circulante	-	224
Não circulante	17.835	17.127

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de junho de 2022, a Companhia possuía R\$ 17.835 (R\$ 17.127 em 31 de dezembro de 2021), reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas.

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, a Companhia possui o montante de R\$ 70.990 em 30 de junho de 2022 (R\$ 139.431 em 31 de dezembro de 2021), cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia. As principais naturezas das principais posições estão relacionadas abaixo, como segue:

- (i) Processos administrativos e judiciais de não compensação por meio das quais pleiteia compensar débitos de IRPJ, CSLL com o saldo credor de IRPJ, no valor de R\$ 36.045 (R\$ 90.604 em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) Autuação da Receita Federal do Brasil relacionada à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

das despesas de amortização do ágio com relação ao processo de privatização/desverticalização do setor elétrico, no montante de R\$ 34.945 (R\$ 48.827 em 31 de dezembro de 2021). Não obstante o Governo tenha concedido a possibilidade de amortização do ágio sobre o preço mínimo de venda das estatais, para abatimento do IRPJ/CSLL, a Receita Federal considera que as despesas de amortização de ágio não seriam dedutíveis em decorrência das operações societárias praticadas. O período autuado é de 2007 a 2010.

7.2 Outros tributos

7.2.1 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS	67	185
Programa de integração social – PIS	240	330
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	1.111	1.527
Impostos e contribuições retidos na fonte	2.444	1.318
Outros	514	1.462
Outros tributos a recolher	4.376	4.822
Pesquisa e Desenvolvimento – P&D	7.939	7.800
Outros	622	2.285
Encargos Setoriais	8.561	10.085
Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher	12.937	14.907
Circulante	9.826	12.486
Não Circulante	3.111	2.421

8 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O Caixa e 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	245	369
Fundos de Investimento	66.764	30.840
Total	67.009	31.209

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.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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	19.465	21.833
Comercialização de energia na CCEE	2.501	-
Total	<u>21.966</u>	<u>21.833</u>

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	19.465	21.833

10 CONTAS A RECEBER DE OPERAÇÕES DE MÚTUO

A composição do saldo refere-se, basicamente, ao contrato de mútuo entre partes relacionadas que a Companhia firmou com a Neoenergia S.A.

O contrato de mútuo foi remunerado pela taxa de juros de 142,23% do CDI, e totalmente recebido em 20 de maio de 2022:

<u>Partes relacionadas</u>	<u>2021</u>	<u>Atualização</u>	<u>Recebimento de principal</u>	<u>Recebimento de juros</u>	<u>IRRF</u>	<u>2022</u>
Neoenergia S.A.	31.347	1.820	(29.287)	(3.167)	(713)	-

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

11 IMOBILIZADO

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

	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
Taxa de depreciação a.a	2,00% - 16,70%	0,00% - 4,00%	6,25% -		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	307.606	54.783	3.533	19.256	385.178
Adições	-	-	-	5.564	5.564
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	39	39
Depreciação	(6.421)	(799)	(615)	-	(7.835)
Transferências entre classes	77	-	333	(410)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	301.262	53.984	3.251	24.449	382.946
Custo	543.082	84.614	7.122	24.449	659.267
Depreciação acumulada	(241.820)	(30.630)	(3.871)	-	(276.321)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	317.048	55.301	4.303	16.497	393.149
Adições	-	-	-	650	650
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	103	103
Baixas	(68)	-	-	-	(68)
Depreciação	(6.350)	(799)	(497)	-	(7.646)
Transferências entre classes	2.666	1.080	282	(4.028)	-
Saldos em 30 de junho de 2021	313.296	55.582	4.088	13.222	386.188
Custo	542.239	84.614	7.633	13.222	647.708
Depreciação acumulada	(228.943)	(29.032)	(3.545)	-	(261.520)

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

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 INTANGÍVEL

As variações do intangível, por natureza, estão demonstrados como segue:

	Concessão	Software	Outros⁽¹⁾	Ativos em formação	Total
Taxa de amortização a.a.	2,78% - 5,56%	20%	10%		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	160.997	1.568	9.705	-	172.270
Adições	-	-	-	1	1
Amortização	(4.797)	(644)	(607)	-	(6.048)
Saldos em 30 de junho de 2022	156.200	924	9.098	1	166.223
Custo	187.093	8.876	12.142	1	208.112
Amortização acumulada	(30.893)	(7.952)	(3.044)	-	(41.889)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	993	2.742	88.797	44	92.576
Adições	-	-	-	2.711	2.711
Amortização	(38)	(715)	(3.678)	-	(4.431)
Transferências – intangíveis	-	-	2.711	(2.711)	-
Saldos em 30 de junho de 2021	955	2.027	87.830	44	90.856
Custo	2.626	8.603	106.202	44	117.475
Amortização acumulada	(1.671)	(6.576)	(18.372)	-	(26.619)

(1) Em 30 de junho de 2022 refere-se a licença de operação R\$ 12.142 e amortização acumulada de R\$ (3.044).

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

13 FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Energia elétrica	6.830	1.150
Encargos de uso da rede	2.108	2.156
Materiais e serviços	3.202	10.253
Total	<u>12.140</u>	<u>13.559</u>

14 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

14.1 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	133.449	142.175
Empréstimos e financiamentos¹	133.449	142.175
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 14.3)	(28.081)	(43.662)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(67.009)	(31.209)
Dívida líquida	<u>38.359</u>	<u>67.304</u>

(¹) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos depósitos em garantias vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas.

14.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários e denominadas em 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>
Dominados em US\$	133.449	142.175
Indexados a taxas fixas	133.449	142.175
	<u>133.449</u>	<u>142.175</u>
Passivo circulante	505	538
Passivo não circulante	132.944	141.637

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 da dívida por moeda é o seguinte:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Custo médio em % CDI ²	95,9%	91,60%
Custo médio em taxa pré	8,7%	4,30%
Saldo da dívida	133.449	142.175
Instrumentos financeiros derivativos	(28.081)	(43.662)
Dívida total líquida de derivativos	<u>105.368</u>	<u>98.513</u>

(²) 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 pagamento futuros de dívida

Em 30 de junho de 2022, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 1,92 anos. Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	<u>Principal³</u>	<u>Juros³</u>	<u>Instrumentos derivativos</u>	<u>Total</u>
2022	-	2.481	4.690	7.171
2023	-	5.289	9.035	14.324
2024	154.248	2.786	(50.748)	106.286
Total	<u>154.248</u>	<u>10.556</u>	<u>(37.023)</u>	<u>127.781</u>

(³) 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 encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os, encargos incorridos já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

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	142.175	132.397
Efeito no fluxo de caixa:		
Pagamento de encargos de dívida	(1.980)	(2.026)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	1.959	2.093
Variação cambial	(8.705)	(5.002)
Saldo final do período	<u>133.449</u>	<u>127.462</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:

(i) Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4.

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

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

14.3 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*, com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 19.

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\$	28.081	43.662
Exposição líquida	<u>28.081</u>	<u>43.662</u>
Ativo não circulante	29.183	44.195
Passivo circulante	(1.102)	(533)

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, designados para contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”), 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	28.081	43.662
	<u>28.081</u>	<u>43.662</u>

b) Reconciliação dos derivativos com os fluxos de caixa e outros resultados abrangentes

	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de dívidas</u>
Saldo inicial	43.662	42.104
Ganho (perda) reconhecido no resultado	(12.340)	(3.946)
Liquidação financeira entradas (saídas)	3.076	(1.221)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(6.317)	(2.803)
Saldo final	<u>28.081</u>	<u>34.134</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado		
Resultado financeiro, líquido	(12.340)	(3.946)

15 USO DO BEM PÚBLICO (UBP)

Em 28 de maio de 1999, a Companhia celebrou o contrato de concessão de geração, com o intuito de regular a exploração do potencial de energia hidráulica localizado no Município de Itapebi, Estado da Bahia.

Como retribuição pela outorga da concessão, a Companhia pagará à União, ao longo do prazo de vigência de 35 anos e enquanto estiver na exploração do aproveitamento hidrelétrico, parcelas mensais equivalentes a 1/12 (um doze avos) do pagamento anual de R\$ 477, do 6º ao 35º ano de concessão.

O ativo intangível vem sendo amortizado de forma linear ao longo da vida útil econômica da concessão, enquanto o passivo atualizado ao valor presente, acrescido da taxa de desconto mais a inflação do período.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 seguir apresentamos a mutação dos saldos:

Saldos em 31 de dezembro de 2021	26.604
Atualização monetária	3.567
Pagamentos	(1.664)
Saldos em 30 de junho de 2022	28.507
Circulante	3.129
Não circulante	25.377
Saldos em 31 de dezembro de 2020	20.632
Atualização monetária	4.044
Pagamentos	(1.261)
Saldos em 30 de junho de 2021	23.415
Circulante	2.521
Não circulante	20.894

16 PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Provisões para processos judiciais (nota 16.1)	7.576	7.256
Provisão para obrigações ambientais (nota 16.2)	31.920	33.511
	39.496	40.767

16.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais**a) Provisão para litígios judiciais**

A Companhia é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Companhia considera a opinião dos assessores jurídicos quanto à possibilidade de êxito nas diversas demandas judiciais, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais sempre que a perda for avaliada como provável.

O passivo em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caibam mais recursos, ou a sua prescrição.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	<u>Provisões cíveis</u>	<u>Provisões trabalhistas</u>	<u>Provisões fiscais</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	385	6.871	-	7.256
Adições e reversões, líquido	-	(35)	-	(35)
Atualização monetárias	36	319	-	355
Saldos em 30 de junho de 2022	421	7.155	-	7.576
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.024	6.973	-	7.997
Adições e reversões, líquido	-	(19)	20	1
Atualização monetárias	83	172	4	259
Saldos em 30 de junho de 2021	1.107	7.126	24	8.257

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

Dentre os processos relevantes cujo risco de perda é considerado provável destacamos:

(i) Processos cíveis:

- Ação cível onde é requerida indenização por danos moral, decorrentes de alegação de pescadores devido a construção da barragem no Rio Jequitinhonha, onde os recursos ambientais da região foram modificados, causando-lhes diversos prejuízos, no montante de R\$ 421 (R\$ 385 em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Processos trabalhistas:

Do total de R\$ 7.155 (R\$ 6.871 em 31 de dezembro de 2021) provisionados, destacam-se:

- Ação de reclamação trabalhista diversas verbas trabalhistas incluindo horas extras não pagas e o reflexo nas demais verbas postuladas. O valor provisionado no montante de R\$ 6.102 (R\$ 5.723 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.
- Ação de reclamação trabalhista de terceirizados pleiteando diversas verbas trabalhistas incluindo verbas rescisórias. O valor provisionado no montante de R\$ 1.053 (R\$ 1.148 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.

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:

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis (i)	161.856	146.543
Processos trabalhistas (ii)	5.343	4.768
Processos fiscais (iii)	15.921	15.442
	<u>183.120</u>	<u>166.753</u>

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

Cíveis

A Companhia está no polo passivo de diversas ações cíveis referente a ações indenizatórias movidas por moradores de Salto da Divisa que alegam danos em seus imóveis após implantação da UHE Itapebi, com um total estimado de R\$ 161.856 em 30 de junho de 2022 (R\$ 146.543 em 31 de dezembro de 2021), com expectativa de perda possível.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC acrescidos de juros de 1% a.m.

Trabalhistas

Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados, envolvendo a cobrança de horas-extras, adicional de periculosidade, equiparação/reenquadramento salarial, discussão sobre plano de cargos e salários entre outras, e ações movidas por ex-empregados de seus empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Além dos valores provisionados, a Companhia possui um total estimado de R\$ 5.343 em 30 de junho de 2022 (R\$ 4.768 em 31 de dezembro de 2021) em processos trabalhistas com expectativa de perda possível.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

No ano de 2021 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.

Fiscais

A Companhia possui um total estimado em R\$ 15.921 em 30 de junho de 2022 (R\$ 15.442 em 31 de dezembro de 2021) em ações tributárias de naturezas diversas com expectativa de perda possível. Neste montante destacamos: (i) falta de retenção do IRRF incidente sobre o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 15.690 (R\$ 15.220 em 31 de dezembro de 2021).

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

	<u>30/jun/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis	1.899	1.833
Processos trabalhistas	5.055	4.574
	<u>6.954</u>	<u>6.407</u>

16.2 Provisões ambientais

As variações ocorridas no trimestre referem-se basicamente a atualização monetária das provisões ambientais atualizados monetariamente pelo IPCA mensal. As provisões ambientais estão destacadas nas Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

17 PATRIMÔNIO LIQUIDO

17.1 Capital social

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social é de R\$ 202.525, correspondente a 202.524.938 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	<u>ON</u>	<u>ON %</u>	<u>R\$</u>
Neoenergia S.A.	85.061	42%	85.061
Termopernambuco S.A.	117.464	58%	117.464
Total de ações em circulação	<u>202.525</u>	<u>100%</u>	<u>202.525</u>

17.2 Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ações estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em		6 meses findos em	
	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>	<u>30/jun/2022</u>	<u>30/jun/2021</u>
Lucro líquido do período	16.331	20.923	35.262	53.830
Média ponderada de número ações em circulação	202.525	202.525	202.525	202.525
Lucro básico e diluído por ação	<u>0,08</u>	<u>0,10</u>	<u>0,17</u>	<u>0,27</u>

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

18 PARTES RELACIONADAS

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

As principais transações comerciais com as subsidiárias da Neoenergia 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, contratos de uso do sistema de transmissão de energia; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos; (iv) compartilhamento de mão de obra; (v) operação de mútuo financeiro com a controladora.

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

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

18.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/jun/2022			31/dez/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Ativo						
Contas a receber e outros	19.465	-	19.465	21.833	-	21.833
Contas a receber de mútuos	-	-	-	-	31.347	31.347
Outros ativos	1.719	927	2.646	1.590	678	2.268
	21.184	927	22.111	23.423	32.025	55.448
Passivo						
Fornecedores e contas a pagar	337	756	1.093	208	1.922	2.130
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	95.458	95.458	-	28.951	28.951
Outros Passivos	46	655	701	36	543	579
	383	96.869	97.252	244	31.416	31.660

18.2 Transações com partes relacionadas

	30/jun/2022			30/jun/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Resultado do período						
Receita operacional líquida	105.449	-	105.449	116.695	-	116.695
Custos dos serviços	(1.776)	-	(1.776)	(1.611)	-	(1.611)
Despesas gerais e administrativas	9.552	(1.084)	8.468	9.260	(543)	8.717
Resultado financeiro líquido	-	1.058	1.058	-	(969)	(969)
	113.225	(26)	113.199	124.344	(1.512)	122.832

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

19 CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

19.1 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	245	-	66.764	369	-	30.840
Contas a receber de clientes e outros	21.966	-	-	21.833	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	29.183	-	-	44.195	-
	22.211	29.183	66.764	22.202	44.195	30.840
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	12.140	-	-	13.559	-	-
Empréstimos e financiamentos	133.449	-	-	142.175	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.102	-	-	533	-
Passivo de arrendamento	690	-	-	1.463	-	-
Uso do bem público	28.507	-	-	26.605	-	-
	174.786	1.102	-	183.802	533	-

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

19.2 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 19.2 (e), (análise de sensibilidade).

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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) Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo, está demonstrado como segue:

	30/jun/2022		31/dez/2021	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	66.764	66.764	30.840	30.840
Instrumentos financeiros derivativos	29.183	29.183	44.195	44.195
	95.947	95.947	75.035	75.035
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	1.102	1.102	533	533
	1.102	1.102	533	533

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

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

Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado que 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	133.449	125.446	142.175	139.666

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, 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).

c) Métodos e técnicas de avaliação

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

d) Informações complementares sobre os instrumentos 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. O principal instrumento utilizado é o *Swaps*.

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

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, o Grupo 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).

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* medidos a valor justo por meio do resultado:

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado
	30/jun/2022	31/dez/2021		30/jun/2022	31/dez/2021	Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
Ativo	US\$ 25.494	US\$ 25.731	2024	131.895	147.032	
Passivo	R\$ 101.695	R\$ 101.849		(103.814)	(103.370)	
Exposição Líquida				28.081	43.662	(15.581)

e) Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data de análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros, estimados com base nas 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.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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	(133.449)	(33.362)	(66.724)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		131.896	32.977	65.951
Exposição Líquida				(1.553)	(385)	(773)

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado do Grupo 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%	66.764	2.094	(506)	(1.023)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	13,15%	(103.814)	(3.566)	(838)	(1.657)

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Paulo Werberich
Presidente

Titulares

Eduardo Capelastegui Saiz
Mariane Carvalho Medeiros
Leonardo Pimenta Gadelha

DIRETORIA EXECUTIVA

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
**Diretor Financeiro e de Relações com
Investidores**

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
Itapebi Geração de Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Itapebi Geração de Energia 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 Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, 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 Delloite relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.06.2022; e

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

Rio de Janeiro, 20 de julho de 2022.

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa
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 Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, 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 relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.06.2022; e

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

Rio de Janeiro, 20 de julho de 2022.

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa
Diretor de Regulação