

→ continuação **RGE Sul Distribuidora de Energia S.A. - CNPJ nº 02.016.440/0001-62**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Determinados empréstimos bancários, principalmente os contratos em moeda estrangeira possuem swap convertendo variação cambial e taxa pré-fixada para variação de taxa de juros. Para mais informações sobre as taxas consideradas, vide nota 32. (*) A Companhia possui empréstimo em moeda estrangeira atrelado a Libor, e apesar de a taxa Libor ser descontinuada em junho de 2023, esta mudança não trará impactos nas demonstrações financeiras, pois temos um SWAP nos mesmos termos do empréstimo que anula a exposição da Libor trocando-a por CDI. A Administração da Companhia está avaliando junto à Instituição financeira qual indexador irá substituir a Libor. **Taxa efetiva a.a.:** (*) De 90% a 120% do CDI. Em consonância com o CPC 48, os gastos com captação referem-se aos custos diretamente atribuíveis às dívidas e estas são classificadas como (i) passivos financeiros mensurados ao custo amortizado, e (ii) passivos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado. A classificação como passivos financeiros dos empréstimos e financiamentos mensurados ao valor justo tem o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas oriundas da marcação a mercado dos derivativos de proteção, atrelados às respectivas dívidas de modo a obter uma informação contábil mais relevante e consistente, reduzindo o descasamento contábil. As mudanças dos valores justos destas dívidas são reconhecidas no resultado financeiro da Companhia, exceto pela variação no valor justo em função do risco de crédito, que a depender das características das dívidas na época das contratações, pode ser registrada em outros resultados abrangentes ou no resultado do exercício. Em 31 de dezembro de 2022 os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas dívidas foram de R\$ 79.539 (R\$ 48.284 em 31 de dezembro de 2021), que reduzidos das perdas não realizadas obtidas com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 76.740 (R\$ 33.874 em 31 de dezembro de 2021), contratados para proteção da variação cambial (nota 32), geraram um ganho total líquido não realizado de R\$ 2.799 (R\$ 14.410 em 31 de dezembro de 2021). Os saldos de principal dos empréstimos e financiamentos registrados no passivo não circulante têm vencimentos assim programados:

Ano de vencimento	
2024	537.153
2025	840.147
2026	385.475
2027	1.395.605
Subtotal	3.158.380
Marcação a mercado	(68.551)
Total	3.089.830

Os principais índices utilizados para atualização dos empréstimos e financiamentos e a composição do perfil de endividamento em moeda nacional e estrangeira, já considerando os efeitos dos instrumentos derivativos estão abaixo demonstrados:

Indexador	Variação acumulada %		% da dívida	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
TJLP	6,31	4,80	-	0,01
IPCA	7,17	10,06	61,50	50,73
CDI	13,65	4,40	38,50	49,26
			100,00	100,00

Adições no exercício:

Modalidade	Total aprovado	Montantes liberados em 2022	Pagamento de juros	Amortização do principal	Destinação do recurso	Encargo financeiro e taxa efetiva anual
Moeda nacional - IPCA						
Empréstimo bancário (IPCA - BNDES)	353.019	70.607	Trimestral até 07/2023	Mensal após 07/2023	Investimento	IPCA + 4,34%
Empréstimo bancário (IPCA - BNDES)	1.132.601	226.532	Trimestral	em junho de 2027	Investimento	IPCA + 4,34%
	1.485.620	297.139				

Condições restritivas: Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras, sob pena de limitação à distribuição de dividendos, e/ou antecipação de vencimento das dívidas vinculadas. Algumas cláusulas contratuais estão vinculadas à índices financeiros da controladora CPFL Energia S.A. ("CPFL Energia"). Ainda o não cumprimento das obrigações ou restrições mencionadas pode ocasionar a inadimplência em relação a outras obrigações contratuais (*cross default*), dependendo de cada contrato de empréstimo e financiamento. As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2022. **Índices exigidos nas demonstrações financeiras da Companhia** • Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 4,00. **Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia:** • Dívida líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75; e, • EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25. A definição de EBITDA na controladora CPFL Energia, para fins de apuração de *covenants* leva em consideração principalmente a consolidação de controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto com base na participação societária detida direta ou indiretamente (tanto para EBITDA como para ativos e passivos). A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2022 a Administração da Companhia, não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

17 DEBÊNTURES

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

Modalidade	Saldo em 31/12/2021		Amortização principal	Encargos, atualização monetária e marcação a mercado	Encargos pagos 31/12/2022	Saldo em 31/12/2022
	Captação					
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	1.489.897	1.090.000	(865.000)	179.457	(175.245)	1.719.109
IPCA	168.163	-	-	18.662	(8.932)	177.893
Gastos com captação	(26.836)	(2.547)	-	23.407	-	(5.977)
Total ao custo	1.631.223	1.087.453	(865.000)	221.526	(184.177)	1.891.025
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	1.001.805	493.000	-	126.891	(61.508)	1.560.188
Marcação a mercado	(97.169)	-	-	(99.185)	-	(196.354)
Total ao valor justo	904.637	493.000	-	27.705	(61.508)	1.363.834
Total	2.535.860	1.580.453	(865.000)	249.232	(245.685)	3.254.860
Circulante	159.762					130.440
Não circulante	2.376.098					3.124.420

Os detalhes das debêntures estão demonstrados a seguir:

Modalidade	Encargos financeiros anuais		31/12/2022	31/12/2021	Faixa de vencimento	Garantia
Mensuradas ao custo						
Pós fixado						
CDI	CDI + 1,20% a 1,40%	(a)	1.719.109	1.489.897	2021 a 2028	Fiança da CPFL Energia
IPCA	IPCA + 5,35%	(b)	177.893	168.163	2017 a 2024	Fiança da CPFL Energia
Gastos com captação			(5.977)	(26.836)		
Total mensuradas ao custo			1.891.025	1.631.223		
Mensuradas ao valor justo						
Pós fixado						
IPCA	IPCA + 4,30% a 5,99%	(1)	1.560.188	270.320	2018 a 2029	Fiança da CPFL Energia e nota promissória
IPCA	IPCA + 4,30%	(1)	-	731.485	2029 a 2031	Fiança da CPFL Energia
Marcação a mercado			(196.354)	(97.169)		
Total mensuradas ao valor justo			1.363.834	904.637		
Total			3.254.860	2.535.860		

(1) Algumas debêntures possuem swap convertendo variação em IPCA para variação CDI. Para mais informações sobre a taxas consideradas, vide nota 32.

Taxa efetiva a.a.:

- (a) CDI + 1,20% a 1,58%
- (b) IPCA+ 5,49%
- (c) CDI + 1,48% e IPCA + 5,99% a 6,31%

Em consonância com o CPC 48, os gastos com emissão referem-se aos custos diretamente atribuíveis à emissão das debêntures e estas são classificadas como (i) passivos financeiros mensurados ao custo amortizado e (ii) passivos financeiros mensurados ao valor justo contra resultado. A classificação como passivos financeiros de debêntures mensurados ao valor justo, tem o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas oriundas da marcação a mercado dos derivativos de proteção, atrelados às respectivas debêntures, de modo a reduzir o descasamento contábil. As mudanças dos valores justos destas debêntures são reconhecidas no resultado financeiro da Companhia, exceto pelo componente de cálculo de risco de crédito que é registrado em outros resultados abrangentes. Em 31 de dezembro de 2022 os ganhos acumulados não realizados obtidos na marcação a mercado das referidas debêntures foram de R\$ 196.354 (R\$ 97.169 em 31 de dezembro de 2021), que deduzidos das perdas obtidas não realizadas com a marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos de R\$ 128.179 (R\$ 66.571 em 31 de dezembro de 2021), contratados para proteção da variação de taxa de juros (nota 32), geraram um ganho total líquido não realizado de R\$ 68.175 (R\$ 30.598 em 31 de dezembro de 2021). O saldo de principal de debêntures registrado no passivo não circulante tem seus vencimentos assim programados:

Ano de vencimento							
2024							224.745
2025							138.765
2026							1.289.844
2027							200.428
2028							1.466.991
Subtotal							3.320.774
Marcação a mercado							(196.354)
Total							3.124.420

Adições no exercício:

Modalidade	Montante em R\$ mil				Destinação do recurso	Encargo financeiro anual	Taxa efetiva anual	Taxa efetiva com derivativos
	Quantidade emitida	Liberado em 2022	Liberado dos gastos de emissão	Pagamento de juros				
Moeda nacional								
IPCA								
13ª Emissão	493.000	493.000	493.000	Semestral	2 Parcelas Mai/28 e Mai/29	IPCA + (a) 5,9853%	IPCA +	CDI + 0,60%
CDI								
14ª Emissão	1.090.000	1.090.000	1.087.453	Semestral	Parcela única em dezembro de 2026	CDI + (a) 1,20%	CDI +	Não se aplica
	1.583.000	1.583.000	1.580.453					

(a) Plano de investimentos, refinanciamento de dívida e reforço de capital de giro Companhia.

Pré-pagamento: Durante o exercício de 2022 foram liquidadas antecipadamente R\$ 1.398.334 em debêntures, cujo os vencimentos originais eram até maio de 2024. **Condições restritivas:** As debêntures emitidas pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas financeiras da sua controladora CPFL Energia. As apurações são feitas anualmente ou semestralmente, conforme o caso. Como os índices máximo e mínimo variam entre os contratos, apresentamos abaixo os parâmetros mais críticos de cada índice, considerando todos os contratos vigentes em 31 de dezembro de 2022. **Índices exigidos nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora CPFL Energia:** • Dívida Líquida dividida pelo EBITDA ajustado menor ou igual a 3,75. • EBITDA ajustado dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 2,25. A Administração da Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. Em 31 de dezembro de 2022 a Administração da Companhia, não identificou eventos ou condições de não conformidade de cláusulas financeiras e não financeiras.

18 ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Companhia mantém planos de suplementação de aposentadoria e pensões para seus empregados e ex-empregados administrado pela Fundação Família Previdência de Previdência Privada, que são distintos entre os colaboradores da incorporadora e os colaboradores da incorporada (extinta Rio Grande Energia S.A.), sendo conforme abaixo:

18.1 - Características: "Plano 1" (Plano Único da incorporada): Plano do tipo "benefício definido" com nível de benefício igual a 100% da média corrigida dos últimos salários, descontado o benefício presumido da Previdência Social, com um Ativo Líquido Segregado, que se encontra fechado à adesão de novos participantes desde 1997. Este plano estava registrado na extinta Rio Grande Energia S.A. até o agrupamento das distribuidoras aprovado em 31 de dezembro de 2018, conforme mencionado na nota 1; e **"Plano 2" (Plano Único da incorporadora):** Plano do tipo "benefício definido", que se encontra fechado à adesão de novos participantes desde fevereiro de 2011. A contribuição da Companhia é paritária à contribuição dos colaboradores beneficiados, na proporção de um para um, inclusive no que diz respeito ao plano de custeio administrativo da Fundação Família Previdência. Para os colaboradores contratados após o fechamento dos planos da Fundação Família Previdência, foram implantados planos de previdência privada na modalidade de "contribuição definida", sendo Bradesco Vida e Previdência para colaboradores contratados entre 1997 e 2018 pela extinta Rio Grande Energia S.A., e Itauprev para os colaboradores contratados pela companhia a partir de 2011, bem como para novos colaboradores a serem contratados após o evento de agrupamento das distribuidoras. Ao final do exercício de 2022 a Companhia procedeu à avaliação atuarial anual, realizada por atuários independentes, na qual foram revisadas todas as premissas para aquela data. A avaliação atuarial dos planos adotou o método da unidade de crédito projetado. O ativo líquido do plano de benefícios é avaliado pelo valor justo.

18.2 - Movimentações dos planos de benefício definido:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Plano 1	Plano 2	Plano 1	Plano 2
Valor presente das obrigações atuariais com cobertura	439.609	589.674	472.498	622.201
Valor justo dos ativos do plano	(468.394)	(499.466)	(451.414)	(482.743)
Valor presente das obrigações (valor justo dos ativos) líquidos	(28.785)	90.209	21.084	139.458
Efeito do limite máximo de reconhecimento de ativo	28.785	-	-	-
Passivo atuarial líquido reconhecido no balanço	-	90.209	21.084	139.458

As movimentações do valor presente das obrigações atuariais e do valor justo dos ativos e passivos do plano são como segue:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Plano 1	Plano 2	Plano 1	Plano 2
Valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2020	452.237	670.330		
Custo do serviço corrente bruto	(1.167)	1.142		
Juros sobre obrigação atuarial	33.746	50.085		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	205	554		
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	25.026	14.221		
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(9.252)	(76.057)		
Benefícios pagos no exercício	(28.297)	(38.074)		
Valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2021	472.498	622.201		
Custo do serviço corrente bruto	(79)	1.367		
Juros sobre obrigação atuarial	42.801	56.456		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	160	565		
Perda (ganho) atuarial: efeito de alteração de premissas demográficas	10.647	-		
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(52.349)	(45.221)		
Benefícios pagos no exercício	(34.069)	(45.694)		
Valor presente das obrigações atuariais em 31/12/2022	439.609	589.674		
Plano 1	463.399	(493.876)		
Valor justo dos ativos dos planos em 31/12/2020	(468.394)	(499.466)		
Rendimento esperado no exercício	(34.980)	(36.792)		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	(205)	(554)		
Contribuições de patrocinadoras	(2.160)	(3.201)		
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	21.033	13.616		
Benefícios pagos no exercício	28.297	38.074		
Valor justo dos ativos dos planos em 31/12/2021	(451.414)	(482.733)		
Rendimento esperado no exercício	(40.933)	(43.517)		
Contribuições de participantes vertidas no exercício	(160)	(565)		
Contribuições de patrocinadoras	(2.308)	(2.286)		
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	(7.648)	(16.049)		
Benefícios pagos no exercício	34.069	45.694		
Valor justo dos ativos dos planos em 31/12/2022	(468.394)	(499.456)		

18.3 - Movimentações dos passivos registrados: As movimentações ocorridas no passivo líquido são as seguintes:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Plano 1	Plano 2	Plano 1	Plano 2
Passivo atuarial no início do exercício	21.084	139.458	-	176.444
Despesas (receitas) reconhecidas na demonstração do resultado	1.789	14.306	(1.539)	14.435
Contribuições da patrocinadora vertidas no exercício	(2.308)	(2.286)	(2.160)	(3.201)
Perda (ganho) atuarial: efeito da alteração de premissas demográficas	10.647	-	25.026	14.221
Perda (ganho) atuarial: efeito de premissas financeiras	(52.349)	(45.221)	(9.252)	(76.057)
Perda (ganho) atuarial: retorno sobre os ativos do plano	(7.648)	(16.049)	21.033	13.616
Efeito no limite máximo de reconhecimento de ativo	28.785	-	(12.024)	-
Passivo atuarial no fim do exercício	-	90.209	21.084	139.458

18.4 - Contribuições e benefícios esperados

As contribuições esperadas ao plano para o exercício de 2023 estão apresentadas no montante de R\$ 2.425 (plano 1) e R\$ 2.411 (plano 2). Os benefícios esperados a serem pagos pela Fundação Família Previdência nos próximos 10 anos estão apresentados a seguir:

Ano de pagamento	Plano 1		Plano 2	
	2023	2024	2023	2024
2023	35.530	47.085		
2024	36.729	48.670		
2025	37.973	50.198		
2026	39.189	51.726		
2027 a 2032	260.908	345.337		
Total	410.329	543.016		

Em 31 de dezembro de 2022, a duração média da obrigação do benefício definido foi 9,4 anos (Plano 1) e 9,6 anos (Plano 2).