

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 - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
Balanço Patrimonial Passivo	14
Demonstração do Resultado	16
Demonstração do Resultado Abrangente	17
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	21
Demonstração de Valor Adicionado	22

Comentário do Desempenho	24
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	67
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	69
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	70

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	109.168
Preferenciais	218.335
Total	327.503
Em Tesouraria	
Ordinárias	26
Preferenciais	87
Total	113

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	13.931.029	14.420.859
1.01	Ativo Circulante	641.412	977.559
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	311.720	643.045
1.01.01.01	Caixa	159	1.473
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	311.561	641.572
1.01.03	Contas a Receber	193.439	213.276
1.01.03.01	Clientes	193.439	213.276
1.01.03.01.01	Consumidores e Revendedores / RTE e CCEE	193.439	213.276
1.01.06	Tributos a Recuperar	59.921	48.639
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	59.921	48.639
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.163	1.957
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	69.169	70.642
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	8.487	0
1.01.08.03	Outros	60.682	70.642
1.01.08.03.02	Dividendos a receber	0	1.158
1.01.08.03.04	Outros Ativos	60.682	69.484
1.02	Ativo Não Circulante	13.289.617	13.443.300
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.591.451	5.939.477
1.02.01.05	Estoques	5.967	6.023
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.632.639	3.933.797
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.632.639	3.933.797
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.952.845	1.999.657
1.02.01.10.03	Cauções e depósitos judiciais	213.684	260.496
1.02.01.10.04	Ativo Sujeito à indenização	1.739.161	1.739.161
1.02.02	Investimentos	54.764	31.176
1.02.02.01	Participações Societárias	54.764	31.176
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	54.764	31.176
1.02.03	Imobilizado	5.705.829	5.956.429
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.705.829	5.956.429
1.02.04	Intangível	1.937.573	1.516.218
1.02.04.01	Intangíveis	1.937.573	1.516.218
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.931.951	1.509.895
1.02.04.01.02	Direito de Uso em Arrendamento	5.622	6.323

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	13.931.029	14.420.859
2.01	Passivo Circulante	393.868	926.818
2.01.02	Fornecedores	97.739	42.342
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	97.739	42.342
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.010	32.084
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.010	32.084
2.01.03.01.02	Tributos a Recolher	11.010	32.084
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	10.599	19.920
2.01.04.02	Debêntures	8.807	18.220
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.792	1.700
2.01.04.03.01	Arrendamentos	1.792	1.700
2.01.05	Outras Obrigações	274.520	832.472
2.01.05.02	Outros	274.520	832.472
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	290	581.919
2.01.05.02.05	Obrigações Estimadas e Folha de Pagamento	19.449	22.479
2.01.05.02.06	Encargos Setoriais	75.955	76.507
2.01.05.02.07	UBP - Uso do bem público	40.421	41.307
2.01.05.02.08	Obrigações Socioambientais	34.389	28.426
2.01.05.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	29.619	58.936
2.01.05.02.10	Outros passivos	74.397	22.898
2.02	Passivo Não Circulante	6.051.893	6.287.828
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.918.609	1.805.642
2.02.01.02	Debêntures	1.914.585	1.800.854
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4.024	4.788
2.02.01.03.01	Arrendamentos	4.024	4.788
2.02.02	Outras Obrigações	2.808.443	2.733.929
2.02.02.02	Outros	2.808.443	2.733.929
2.02.02.02.04	Encargos Setoriais	1.240	1.240
2.02.02.02.05	UBP - Uso do bem público	88.738	114.057
2.02.02.02.06	Obrigações Socioambientais	139.753	152.749
2.02.02.02.07	Benefícios pós-emprego	2.531.841	2.412.379
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	0	6.019
2.02.02.02.09	Outros Passivos	46.871	47.485
2.02.04	Provisões	1.324.841	1.748.257
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.324.841	1.748.257
2.02.04.01.05	Provisões	1.324.841	1.748.257
2.03	Patrimônio Líquido	7.485.268	7.206.213
2.03.01	Capital Social Realizado	5.975.433	5.975.433
2.03.02	Reservas de Capital	1.929.098	1.929.098
2.03.02.07	Reservas de capital	1.929.098	1.929.098
2.03.04	Reservas de Lucros	1.931.290	2.187.137
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.934.622	1.934.515
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	252.622
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-3.332	0
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	471.224	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-897.890	-919.658

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1.923.887	-1.965.797

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	366.194	1.122.458	312.308	1.075.069
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	471.524	68.043	-168.602	-529.517
3.02.01	Custo com Energia Elétrica	-183.957	-374.572	-63.514	-205.865
3.02.02	Custo com Operação	-126.493	-339.359	-105.088	-323.652
3.02.03	Repactuação do risco hidrológico	781.974	781.974	0	0
3.03	Resultado Bruto	837.718	1.190.501	143.706	545.552
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-84.267	42.911	-10.896	76.117
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.098	-72.920	-24.675	-66.662
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-25.098	-72.920	-24.675	-66.662
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-54.707	118.908	11.774	104.446
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.462	-3.077	2.005	38.333
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	753.451	1.233.412	132.810	621.669
3.06	Resultado Financeiro	-123.212	-449.399	-182.000	-386.361
3.06.01	Receitas Financeiras	9.558	20.468	6.212	23.783
3.06.02	Despesas Financeiras	-132.770	-469.867	-188.212	-410.144
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	630.239	784.013	-49.190	235.308
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-234.916	-291.021	-9.335	-102.222
3.08.01	Corrente	22.403	0	-17.182	-71.182
3.08.02	Diferido	-257.319	-291.021	7.847	-31.040
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	395.323	492.992	-58.525	133.086
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	395.323	492.992	-58.525	133.086

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	395.323	492.992	-58.525	133.086
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.455	41.910	10.601	-149.168
4.02.02	Instrumentos financeiros derivativos	6.998	26.403	7.974	-101.981
4.02.03	Instrumentos financeiros derivativos - reflexo	1.457	15.507	2.627	-47.187
4.03	Resultado Abrangente do Período	403.778	534.902	-47.924	-16.082

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	521.575	574.474
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	707.436	855.750
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos sobre a renda	784.013	235.308
6.01.01.02	Depreciação e amortização	306.110	295.479
6.01.01.03	Juros e variações monetárias	172.656	69.321
6.01.01.04	Apropriação de custos de captação	4.123	16.751
6.01.01.05	Ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	177	218
6.01.01.06	Provisão (reversão) para Litígios	-450.631	-129.240
6.01.01.07	Atualização do saldo de provisão para litígios	145.404	226.443
6.01.01.08	Reversão de provisão para ajuste ao Valor recuperável de almoxarifados	0	-66
6.01.01.09	Repactuação de risco hidrológico	-781.974	0
6.01.01.10	Prêmio Repactuação Risco Hidrológico	0	12.554
6.01.01.11	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	3.070	541
6.01.01.12	Atualização do saldo de benefícios pós-emprego	119.905	44.351
6.01.01.13	Equivalência Patrimonial	3.077	-38.333
6.01.01.14	Atualização do Saldo de Depósitos Judiciais	-6.719	-6.709
6.01.01.15	Provisão (Reversão) de PIS/COFINS sobre Atualização e Depósitos Judiciais	405	-464
6.01.01.16	Baixa de Depósitos Judiciais	52.117	68.713
6.01.01.17	Ajuste a valor presente sobre UBP - Uso do bem público	4.278	6.138
6.01.01.18	Hedge Accounting operacional	46.515	48.233
6.01.01.19	Ajuste a valor presente sobre obrigações socioambientais	5.458	6.512
6.01.01.20	Provisão de impairment de ativo intangível	299.452	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-91.118	-182.659
6.01.02.01	Contas a Receber	19.837	29.325
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	-11.282	-6.571
6.01.02.03	Almoxarifado	56	1.636
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-5.206	-4.502
6.01.02.05	Cauções e Depósitos Judiciais	1.414	13.236
6.01.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	-37.202
6.01.02.07	Outros Ativos	10.330	-1.431
6.01.02.08	Fornecedores	55.397	-29.333
6.01.02.09	Tributos a Recolher	1.208	1.290
6.01.02.10	Pagamentos a benefícios pós-emprego	-443	-349
6.01.02.11	Encargos Setoriais	-2.080	-1.161
6.01.02.12	Pagamentos de Litígios	-118.189	-52.495
6.01.02.13	Obrigações Estimadas e Folha de Pagamento	-3.030	-1.732
6.01.02.14	Obrigações socioambientais	-12.491	-6.762
6.01.02.15	Instrumentos Financeiros Derivativos	-41.847	0
6.01.02.16	Pagamento de UBP - Uso do bem público	-31.808	-18.289
6.01.02.17	Outros passivos	47.016	-68.319
6.01.03	Outros	-94.743	-98.617
6.01.03.01	Juros pagos de Debêntures	-72.461	-57.595
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-22.282	-41.022
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-14.169	-10.093

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-3.782	-7.582
6.02.02	Aquisição de Intangível	-387	-2.511
6.02.04	Aumento de capital na investida	-10.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-838.731	-460.303
6.03.01	Captação de recursos, líquido dos custos de captação	0	1.450.167
6.03.02	Liquidação de Debêntures	0	-1.500.033
6.03.03	Liquidação de Arrendamento Mercantil	-1.255	-793
6.03.04	Pagamento de Dividendos	-834.144	-409.644
6.03.05	Recompra de ações	-3.332	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-331.325	104.078
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	643.045	690.276
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	311.720	794.354

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	5.975.433	1.929.098	2.187.137	0	-2.885.455	7.206.213
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.975.433	1.929.098	2.187.137	0	-2.885.455	7.206.213
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-255.847	0	0	-255.847
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-3.332	0	0	-3.332
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	492.992	41.910	534.902
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	492.992	0	492.992
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	41.910	41.910
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	26.403	26.403
5.05.03.03	Ajustes de Instrumentos Financeiros reflexo	0	0	0	0	15.507	15.507
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-21.768	21.768	0
5.07	Saldos Finais	5.975.433	1.929.098	1.931.290	471.224	-2.821.777	7.485.268

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	5.975.433	1.929.098	1.084.883	0	-1.844.509	7.144.905
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.975.433	1.929.098	1.084.883	0	-1.844.509	7.144.905
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	133.086	-149.168	-16.082
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	133.086	0	133.086
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-149.168	-149.168
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-101.981	-101.981
5.05.03.03	Ajustes de Instrumentos Financeiros reflexo	0	0	0	0	-47.187	-47.187
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-30.804	30.804	0
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial (depreciação)	0	0	0	-30.804	30.804	0
5.07	Saldos Finais	5.975.433	1.929.098	1.084.883	102.282	-1.962.873	7.128.823

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.291.135	1.243.194
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.291.135	1.243.194
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	369.951	-234.222
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-30.922	-19.952
7.02.04	Outros	400.873	-214.270
7.02.04.01	Energia Comprada	-374.572	-205.865
7.02.04.02	Outros Custos Operacionais	-6.529	-8.405
7.02.04.03	Repactuação do risco hidrológico	781.974	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.661.086	1.008.972
7.04	Retenções	-306.110	-295.479
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-306.110	-295.479
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.354.976	713.493
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-167.612	128.178
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.077	38.333
7.06.02	Receitas Financeiras	20.468	23.783
7.06.03	Outros	-185.003	66.062
7.06.03.02	Benefícios pós-emprego	-1.314	366
7.06.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-291.021	-31.040
7.06.03.04	Provisão para Litígios	450.631	129.240
7.06.03.05	Outras (Despesas) / Receitas Líquidas	4.054	18.664
7.06.03.06	Reversão de Provisão para Redução ao Valor Realizável de Almoxxarifado	0	66
7.06.03.07	Provisão PIS/COFINS sobre Atualização de Depósitos Judiciais	-405	464
7.06.03.08	Baixa de depósitos judiciais	-44.328	-46.806
7.06.03.09	Seguros	-3.168	-4.892
7.06.03.10	Provisão de impairment de ativo intangível	-299.452	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.187.364	841.671
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.187.364	841.671
7.08.01	Pessoal	55.260	54.313
7.08.01.01	Remuneração Direta	49.336	50.592
7.08.01.04	Outros	5.924	3.721
7.08.01.04.01	Remuneração do pessoal chave da Administração	5.924	3.721
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	123.839	192.730
7.08.02.01	Federais	123.734	192.665
7.08.02.03	Municipais	105	65
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	515.273	461.542
7.08.03.01	Juros	172.656	69.321
7.08.03.02	Aluguéis	568	1.337
7.08.03.03	Outras	342.049	390.884
7.08.03.03.02	Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos	27.949	34.515
7.08.03.03.03	Reserva Global de Reversão - RGR	1.333	1.910
7.08.03.03.04	Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	11.563	10.293
7.08.03.03.05	Taxa de Fiscalização dos Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	3.993	3.343
7.08.03.03.06	Outras despesas financeiras	297.211	340.823

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	492.992	133.086
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	492.992	133.086

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	14.537.360	14.680.300
1.01	Ativo Circulante	1.063.178	1.221.996
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	397.465	713.384
1.01.01.01	Caixa	245	1.579
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	397.220	711.805
1.01.03	Contas a Receber	262.969	272.817
1.01.03.01	Clientes	262.969	272.817
1.01.03.01.01	Consumidores e Revendedores / RTE e CCEE	262.969	272.817
1.01.06	Tributos a Recuperar	74.339	61.190
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	74.339	61.190
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.163	1.957
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	321.242	172.648
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	8.487	0
1.01.08.03	Outros	312.755	172.648
1.01.08.03.02	Contratos Futuros de Energia	252.015	103.139
1.01.08.03.03	Outros Ativos	60.740	69.509
1.02	Ativo Não Circulante	13.474.182	13.458.304
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.830.584	5.985.657
1.02.01.05	Estoques	5.967	6.023
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.647.114	3.954.680
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.647.114	3.954.680
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.177.503	2.024.954
1.02.01.10.03	Cauções e Depósitos Judiciais	213.684	260.496
1.02.01.10.04	Ativos Sujeito à Indenização	1.739.161	1.739.161
1.02.01.10.06	Contratos Futuros de Energia	224.658	25.297
1.02.03	Imobilizado	5.705.829	5.956.429
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	5.705.829	5.956.429
1.02.04	Intangível	1.937.769	1.516.218
1.02.04.01	Intangíveis	1.937.769	1.516.218
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.932.147	1.509.895
1.02.04.01.02	Direito de Uso em Arrendamento	5.622	6.323

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	14.537.360	14.680.300
2.01	Passivo Circulante	774.375	1.153.732
2.01.02	Fornecedores	180.803	103.080
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	180.803	103.080
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.949	40.721
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.949	40.721
2.01.03.01.02	Tributos a recolher	14.949	40.721
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	10.599	19.920
2.01.04.02	Debêntures	8.807	18.220
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.792	1.700
2.01.04.03.01	Arrendamentos	1.792	1.700
2.01.05	Outras Obrigações	568.024	990.011
2.01.05.02	Outros	568.024	990.011
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	290	581.919
2.01.05.02.05	Obrigações Estimadas e Folha de Pagamento	20.703	23.387
2.01.05.02.06	Encargos Setoriais	75.955	76.507
2.01.05.02.07	UBP - Uso do Bem Público	40.421	41.307
2.01.05.02.08	Obrigações Socioambientais	34.389	28.426
2.01.05.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	45.944	95.084
2.01.05.02.10	Contratos Futuros de Energia	275.892	120.475
2.01.05.02.11	Outros Passivos	74.430	22.906
2.02	Passivo Não Circulante	6.277.717	6.320.355
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.918.609	1.805.642
2.02.01.02	Debêntures	1.914.585	1.800.854
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	4.024	4.788
2.02.01.03.01	Arrendamentos	4.024	4.788
2.02.02	Outras Obrigações	3.034.267	2.766.456
2.02.02.02	Outros	3.034.267	2.766.456
2.02.02.02.03	Encargos Setoriais	1.240	1.240
2.02.02.02.04	UBP - Uso do Bem Público	88.738	114.057
2.02.02.02.05	Obrigações Socioambientais	139.753	152.749
2.02.02.02.06	Benefícios pós-emprego	2.531.841	2.412.379
2.02.02.02.07	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	9.141
2.02.02.02.08	Contratos futuros de energia	225.824	29.405
2.02.02.02.09	Outros Passivos	46.871	47.485
2.02.04	Provisões	1.324.841	1.748.257
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.324.841	1.748.257
2.02.04.01.05	Provisões	1.324.841	1.748.257
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	7.485.268	7.206.213
2.03.01	Capital Social Realizado	5.975.433	5.975.433
2.03.02	Reservas de Capital	1.929.098	1.929.098
2.03.02.07	Reservas de Capital	1.929.098	1.929.098
2.03.04	Reservas de Lucros	1.931.290	2.187.137
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.934.622	1.934.515
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	252.622
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-3.332	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	471.224	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-897.890	-919.658
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1.923.887	-1.965.797

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	572.063	1.654.111	470.527	1.416.599
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	250.031	-458.359	-312.967	-820.358
3.02.01	Custo com Energia Elétrica	-405.439	-900.889	-207.879	-496.706
3.02.02	Custo com Operação	-126.504	-339.444	-105.088	-323.652
3.02.03	Repactuação do risco hidrológico	781.974	781.974	0	0
3.03	Resultado Bruto	822.094	1.195.752	157.560	596.241
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-71.700	34.553	-24.056	43.984
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.828	-80.755	-27.420	-74.284
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-43.872	115.308	3.364	118.268
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	750.394	1.230.305	133.504	640.225
3.06	Resultado Financeiro	-122.434	-447.873	-181.673	-385.209
3.06.01	Receitas Financeiras	10.348	22.044	6.550	25.004
3.06.02	Despesas Financeiras	-132.782	-469.917	-188.223	-410.213
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	627.960	782.432	-48.169	255.016
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-232.637	-289.440	-10.356	-121.930
3.08.01	Corrente	27.550	0	-21.273	-88.205
3.08.02	Diferido	-260.187	-289.440	10.917	-33.725
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	395.323	492.992	-58.525	133.086
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	395.323	492.992	-58.525	133.086
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	395.323	492.992	-58.525	133.086

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	395.323	492.992	-58.525	133.086
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.455	41.910	10.601	-149.168
4.02.02	Hedge Accounting operacional	6.998	26.403	7.974	-101.981
4.02.03	Hedge accounting operacional - reflexo	1.457	15.507	2.627	-47.187
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	403.778	534.902	-47.924	-16.082
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	403.778	534.902	-47.924	-16.082

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	527.177	601.545
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	736.289	931.448
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos sobre a renda	782.432	255.016
6.01.01.02	Depreciação e amortização	306.110	295.647
6.01.01.03	Juros e variações monetárias	172.656	69.321
6.01.01.04	Apropriação de custos de captação	4.123	16.751
6.01.01.05	Ajuste a valor presente de arrendamento mercantil	177	218
6.01.01.06	Provisão (reversão) para Litígios	-450.631	-129.240
6.01.01.07	Atualização do saldo de provisão para litígios	145.404	226.443
6.01.01.08	Reversão de provisão para ajuste ao Valor recuperável de almoxarifados	0	-66
6.01.01.09	Repactuação de risco hidrológico	-781.974	0
6.01.01.10	Prêmio Repactuação Risco Hidrológico	0	12.554
6.01.01.11	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	3.070	541
6.01.01.12	Atualização do saldo de benefícios pós-emprego	119.905	44.351
6.01.01.13	Provisão de impairment de ativo intangível	299.452	0
6.01.01.14	Atualização do Saldo de Depósitos Judiciais	-6.719	-6.709
6.01.01.15	Provisão (Reversão) de PIS/COFINS sobre Atualização e Depósitos Judiciais	405	-464
6.01.01.16	Baixa de Depósitos Judiciais	52.117	68.713
6.01.01.17	Ajuste a valor presente sobre UBP - Uso do bem público	4.278	6.138
6.01.01.18	Hedge Accounting operacional	76.427	79.558
6.01.01.19	Ajuste a valor presente sobre obrigações socioambientais	5.458	6.512
6.01.01.20	Contratos Futuros de Energia	3.599	-13.836
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-109.319	-216.797
6.01.02.01	Contas a Receber	9.848	-38.563
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	-13.149	-12.760
6.01.02.03	Almoxarifado	56	1.636
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-5.206	-4.502
6.01.02.05	Cauções e Depósitos Judiciais	1.414	13.236
6.01.02.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	-63.112
6.01.02.07	Outros Ativos	10.297	-1.132
6.01.02.08	Fornecedores	77.723	24.417
6.01.02.09	Tributos a Recolher	1.560	12.335
6.01.02.10	Pagamentos a benefícios pós-emprego	-443	-349
6.01.02.11	Encargos Setoriais	-2.080	-1.161
6.01.02.12	Pagamentos de Litígios	-118.189	-52.495
6.01.02.13	Obrigações Estimadas e Folha de Pagamento	-2.684	-958
6.01.02.14	Obrigações socioambientais	-12.491	-6.762
6.01.02.16	Pagamento de UBP - Uso do bem público	-31.808	-18.289
6.01.02.17	Instrumentos Financeiros Derivativos	-71.208	0
6.01.02.18	Outros passivos	47.041	-68.338
6.01.03	Outros	-99.793	-113.106
6.01.03.01	Juros pagos de Debêntures	-72.461	-57.595
6.01.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-27.332	-55.511
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.365	-10.093

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-3.782	-7.582
6.02.02	Aquisição de Intangível	-583	-2.511
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-838.731	-460.303
6.03.01	Captação de recursos, líquido dos custos de captação	0	1.450.167
6.03.02	Liquidação de Debêntures	0	-1.500.033
6.03.03	Liquidação de Arrendamento Mercantil	-1.255	-793
6.03.04	Pagamento de Dividendos	-834.144	-409.644
6.03.05	Recompra de ações	-3.332	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-315.919	131.149
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	713.384	741.444
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	397.465	872.593

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.975.433	1.929.098	2.187.137	0	-2.885.455	7.206.213	0	7.206.213
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.975.433	1.929.098	2.187.137	0	-2.885.455	7.206.213	0	7.206.213
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-255.847	0	0	-255.847	0	-255.847
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-3.332	0	0	-3.332	0	0
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	0	0	0	0	0	0	-3.332
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	492.992	41.910	534.902	0	534.902
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	492.992	0	492.992	0	492.992
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	41.910	41.910	0	41.910
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	26.403	26.403	0	26.403
5.05.03.03	Ajustes de Instrumentos Financeiros reflexo	0	0	0	0	15.507	15.507	0	15.507
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-21.768	21.768	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.975.433	1.929.098	1.931.290	471.224	-2.821.777	7.485.268	0	7.485.268

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.975.433	1.929.098	1.084.883	0	-1.844.509	7.144.905	0	7.144.905
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.975.433	1.929.098	1.084.883	0	-1.844.509	7.144.905	0	7.144.905
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	133.086	-149.168	-16.082	0	-16.082
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	133.086	0	133.086	0	133.086
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-149.168	-149.168	0	-149.168
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-101.981	-101.981	0	-101.981
5.05.03.03	Ajustes de Instrumentos Financeiros reflexo	0	0	0	0	-47.187	-47.187	0	-47.187
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-30.804	30.804	0	0	0
5.06.04	Realização de Ajuste de Avaliação Patrimonial (depreciação)	0	0	0	-30.804	30.804	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.975.433	1.929.098	1.084.883	102.282	-1.962.873	7.128.823	0	7.128.823

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.880.027	1.622.023
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.880.027	1.622.023
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-157.512	-526.251
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-31.983	-21.140
7.02.04	Outros	-125.529	-505.111
7.02.04.01	Energia Comprada	-900.889	-496.706
7.02.04.02	Outros Custos Operacionais	-6.614	-8.405
7.02.04.03	Repactuação do risco hidrológico	781.974	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.722.515	1.095.772
7.04	Retenções	-309.709	-281.811
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-306.110	-295.647
7.04.02	Outras	-3.599	13.836
7.04.02.01	Contratos futuros de energia	-3.599	13.836
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.412.806	813.961
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-162.424	87.833
7.06.02	Receitas Financeiras	22.044	25.004
7.06.03	Outros	-184.468	62.829
7.06.03.02	Benefícios pós-emprego	-1.314	366
7.06.03.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-289.440	-33.725
7.06.03.04	Provisão para Litígios	450.631	129.240
7.06.03.05	Outras (Despesas) / Receitas Líquidas	3.008	18.116
7.06.03.06	Reversão de Provisão para Redução ao Valor Realizável de Almoarifado	0	66
7.06.03.07	Provisão PIS/COFINS sobre Atualização de Depósitos Judiciais	-405	464
7.06.03.08	Baixa de depósitos judiciais	-44.328	-46.806
7.06.03.09	Seguros	-3.168	-4.892
7.06.03.10	Provisão de impairment de ativo intangível	-299.452	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.250.382	901.794
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.250.382	901.794
7.08.01	Pessoal	60.941	59.799
7.08.01.01	Remuneração Direta	55.017	56.078
7.08.01.04	Outros	5.924	3.721
7.08.01.04.01	Remuneração do pessoal chave da Administração	5.924	3.721
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	181.078	247.271
7.08.02.01	Federais	180.973	247.206
7.08.02.03	Municipais	105	65
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	515.371	461.638
7.08.03.01	Juros	172.656	69.321
7.08.03.02	Aluguéis	616	1.364
7.08.03.03	Outras	342.099	390.953
7.08.03.03.02	Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH	27.949	34.515
7.08.03.03.03	Reserva Global de Reversão - RGR	1.333	1.910
7.08.03.03.04	Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	11.563	10.293
7.08.03.03.05	Taxa de Fiscalização dos Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	3.993	3.343

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.08.03.03.06	Outras despesas financeiras	297.261	340.892
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	492.992	133.086
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	492.992	133.086

DESEMPENHO FINANCEIRO

RECEITA LÍQUIDA

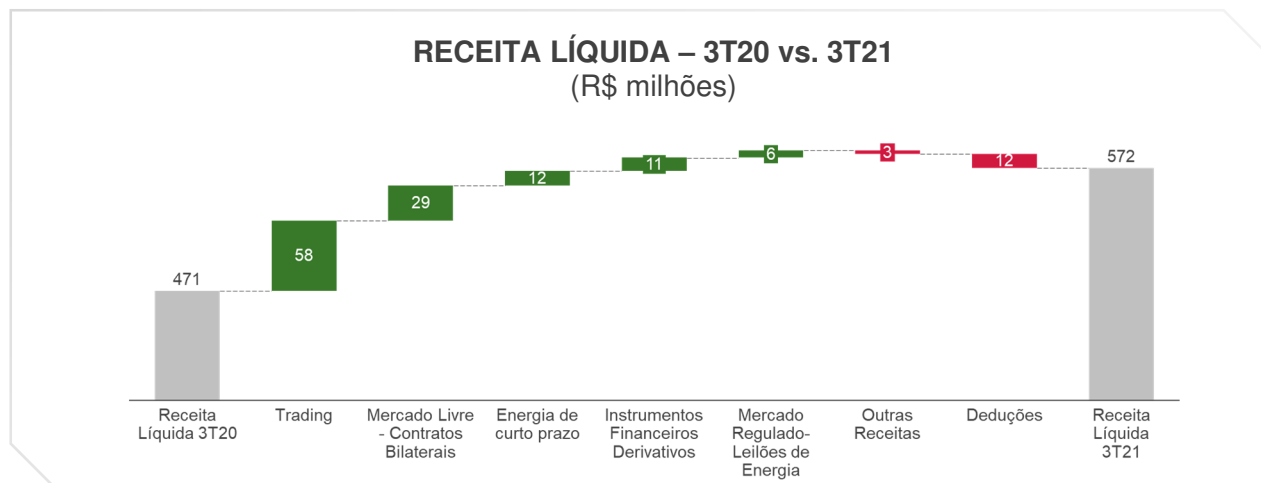
A receita operacional líquida no 3T21 totalizou R\$572 milhões, aumento de R\$102 milhões (+22%) em relação aos R\$471 milhões do 3T20, majoritariamente decorrente de:

- **Trading:** Aumento de R\$58 milhões em função do crescimento do volume e incremento significativo no preço médio das operações de *trading* realizadas pela CESP Comercializadora no período, com receita de R\$86 milhões no 3T21 vs. R\$28 milhões no 3T20. Este relevante aumento de preços reflete às condições hídricas desfavoráveis enfrentadas no período.
- **Mercado Livre – Contratos Bilaterais:** Incremento de R\$29 milhões explicado pelo maior preço médio dos contratos, totalizando uma receita de R\$437 milhões no 3T21 vs. R\$408 milhões no 3T20.
- **Energia de curto prazo:** Aumento de R\$12 milhões em decorrência da maior liquidação de energia neste mercado no 3T21 em relação ao 3T20, totalizando uma receita de R\$28 milhões no 3T21 vs. R\$16 milhões no 3T20.
- **Instrumentos financeiros derivativos¹:** Redução da despesa de R\$11 milhões pela leve valorização do real frente ao dólar na comparação entre os períodos, totalizando uma despesa de R\$30 milhões no 3T21 vs. R\$41 milhões no 3T20.
- **Mercado Regulado – Leilão de Energia:** Aumento de R\$6 milhões decorrente do reajuste de preço de contrato, com receita de R\$127 milhões no 3T21 vs. R\$122 milhões no 3T20.

Esses efeitos foram parcialmente compensados por:

- **Deduções:** Aumento da despesa em R\$12 milhões, explicado principalmente pelo aumento do PIS e COFINS, em linha com o aumento das receitas operacionais, totalizando deduções de R\$77 milhões no 3T21 vs. R\$66 milhões no 3T20.

¹ Instrumentos financeiros derivativos utilizados pela Companhia para proteção da exposição cambial dos contratos no mercado livre, indexados ao dólar (R\$5,6407 em 30/09/2020 vs. R\$5,4394 em 30/09/2021). Fonte: Banco Central do Brasil.



CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

Os custos e despesas operacionais totalizaram uma receita de R\$178 milhões no 3T21 frente a uma despesa de R\$337 milhões registrada no 3T20, uma variação de R\$515 milhões na comparação dos períodos, devido principalmente a:

- **Repactuação do risco hidrológico:** Impacto positivo de R\$782 milhões (R\$483 milhões líquido de *impairment*) resultado da homologação dos cálculos de extensão de concessão das UHES Paraibuna (R\$43 milhões) e Porto Primavera (R\$739 milhões). Para mais detalhes sobre esse tema, consultar a seção “Regulatório” deste documento.
- **Reversão de provisão para litígios:** Impacto positivo de R\$218 milhões, devido à reversão de provisão no valor de R\$240 milhões no 3T21 vs. R\$22 milhões no 3T20, sendo este um efeito não-caixa. Para mais detalhes sobre a variação do passivo contencioso da Companhia no período, consultar a seção “Contingências” deste documento.
- **Contratos Futuros de Energia:** Efeito positivo de R\$11 milhões no 3T21 vs. despesa de R\$8 milhões no 3T20, totalizando um resultado positivo de R\$19 milhões, sendo este um efeito não-caixa, explicado principalmente pela volatilidade das premissas usadas no cálculo da marcação à mercado das operações.
- **Baixa de depósitos judiciais:** Impacto positivo de R\$ 19 milhões na comparação entre os períodos (R\$4 milhões no 3T21 vs. R\$23 milhões no 3T20). Cabe ressaltar que a maior parte do montante registrado neste trimestre são valores identificados no processo de conciliação dos depósitos judiciais iniciado no ano passado, em linha com a estratégia de análise criteriosa dos depósitos judiciais existentes.

Efeitos compensados parcialmente por:

- **Custo de compra de energia:** R\$405 milhões no 3T21 vs. R\$208 milhões no 3T20, um aumento de R\$198 milhões decorrente principalmente do:
- Aumento de R\$101 milhões na energia comprada para equacionamento do balanço energético (mercado livre e *spot*) pela manutenção do cenário hidrológico desfavorável no trimestre. Resultado

disso foi o incremento da necessidade de compra (450 MWm no 3T21 vs. 392 MWm no 3T20) pela piora do GSF (51% no 3T21 vs. 66% no 3T20) e do preço médio de compra desta energia em mais de 40% na comparação entre os períodos. (R\$284/MWh no 3T21 vs. R\$201/MWh no 3T20); e

- Incremento de R\$86 milhões nas compras para as operações de trading no 3T21 (R\$101 milhões) vs. 3T20 (R\$16 milhões), em linha com a estratégia da Companhia para o período.
- **Provisão de *Impairment*:** Constituição de provisão de *impairment* no valor de R\$299 milhões resultado da limitação de 7 anos de extensão da outorga estabelecido na Lei nº 14.052/020, uma vez que o valor registrado da repactuação do risco hidrológico da UHE Porto Primavera daria direito a uma extensão superior ao limite estabelecido.

▪ **PMSO:**

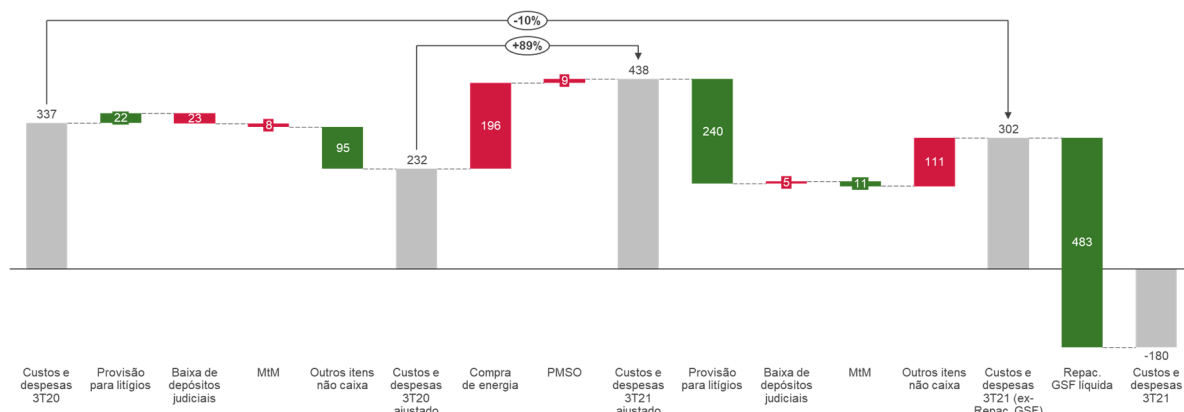
- Pessoal, Materiais e Serviços de Terceiros (**PMS**): Incremento da despesa em R\$4 milhões na comparação entre os períodos (R\$38 milhões no 3T21 vs. R\$34 milhões no 3T20) explicado principalmente pelo aumento de R\$8 milhões no gasto com Serviço de Terceiros em função de incremento de gastos com consultorias para apoio à projetos estratégicos e estudos relacionados à segurança das operações, compensado parcialmente pela redução de R\$5 milhões com despesas de Pessoal em decorrência de despesa adicional com o Programa de Demissão Voluntária (PDV) no 3T20.
- Outras despesas e receitas, líquidas (**O**): Incremento da despesa em R\$6 milhões devido à efeitos não recorrentes como a apropriação de créditos extemporâneos de tributos em 2020, parcialmente compensados pela venda de imóveis no valor de R\$4,5 milhões no 3T21.
 - **Outros efeitos não caixa²:** Tais efeitos totalizaram R\$110 milhões no 3T21 vs. R\$95 milhões no 3T20, um aumento de R\$15 milhões na despesa na comparação entre os trimestres devido principalmente ao aumento da amortização na comparação entre os períodos pelo registro da repactuação do risco hidrológico da UHE Paraibuna com efeito desde abril de 2021, início da extensão de concessão.

Excluindo todos os efeitos não recorrentes e não caixa, os custos e as despesas operacionais no 3T21 totalizaram R\$439 milhões vs. R\$232 milhões no 3T20, principalmente pelo impacto detalhado acima na linha de compra de energia.

Excluindo da análise apenas o efeito trazido pela repactuação do GSF (incluindo *impairment*), o total de custos e despesas no 3T21 seria de R\$304 milhões vs. R\$337 milhões no 3T20, uma redução de 10%.

² Outros itens não caixa incluem: depreciação/amortização e provisões de PIS/COFINS para depósitos judiciais.

CUSTOS E DESPESAS¹⁶ – 3T20 vs. 3T21 (R\$ milhões)



EBITDA

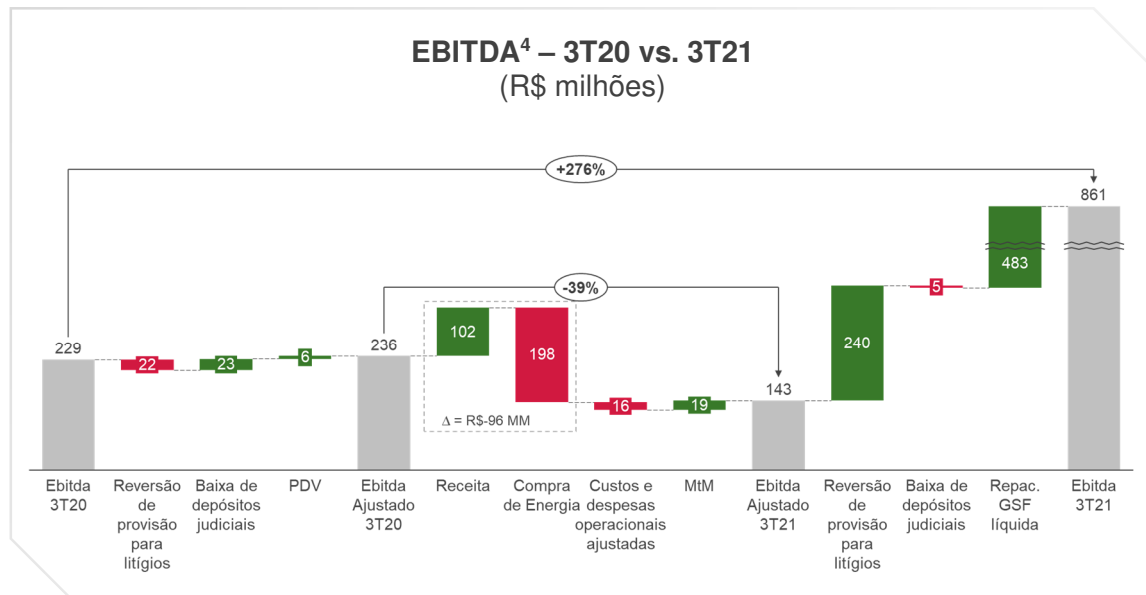
(R\$ mil)	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Lucro Líquido	395.323	(58.525)	-	492.992	133.086	-
IR e CSLL líquidos ³	232.637	10.356	-	289.440	121.930	137%
Resultado financeiro	122.434	181.673	-33%	447.873	385.209	16%
= EBIT	750.394	133.504	-	1.230.305	640.225	92%
Depreciação e amortização	110.884	95.376	16%	306.110	295.647	4%
EBITDA	861.278	228.880	-	1.536.415	935.872	64%
PDV	-	5.961	-	-	5.961	-
Reversão de provisão para litígios	(239.822)	(22.052)	-	(450.631)	(129.240)	-
Baixa de depósitos judiciais	4.547	23.163	-80%	44.328	46.806	-5%
Repactuação GSF líquida de <i>impairment</i>	(482.522)	-	-	(482.522)	-	-
EBITDA ajustado	143.481	235.952	-39%	647.590	859.399	-25%
Margem EBITDA ajustado	25%	50%	-25 p.p.	39%	61%	-21 p.p.

O EBITDA ajustado totalizou R\$143 milhões no 3T21 com margem de 25%, valor 39% abaixo do que o mesmo período de 2020 (R\$236 milhões). As variações do EBITDA ajustado podem ser explicadas, principalmente: (i) pela queda na margem operacional do período em R\$96 milhões devido à manutenção do período hídrico desfavorável, impactando o volume e preço de compra de energia; e (ii) incremento de

³ 3T21: IR e CSLL líquidos resultado de reversão de R\$27 milhões de imposto corrente e R\$260 milhões de diferido impactado pela repactuação do GSF, sendo R\$7 milhões de saída de caixa.

R\$9 milhões no PMSO explicado principalmente pelo incremento no gasto com serviços de terceiros no período.

Os ajustes realizados no período foram: (i) reconhecimento de R\$483 milhões referente a repactuação do GSF das usinas da Companhia no período, líquido de *impairment*; e (ii) reversão de provisão para litígios no valor de R\$240 milhões; efeitos parcialmente compensados pela (iii) baixa de depósitos judiciais no total de R\$5 milhões.



⁴ Despesas Operacionais Ajustadas considera despesas operacionais totais menos provisão para litígios, baixa de depósitos judiciais, depreciação, amortização, compra de energia, repactuação GSF líquida e contratos futuros de energia ("MtM"). Repactuação GSF líquida considera *impairment*.



RESULTADO FINANCEIRO

(R\$ mil)	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Receitas financeiras	10.348	6.550	58%	22.044	25.004	-12%
Despesas financeiras	(132.782)	(188.223)	-29%	(469.917)	(410.213)	15%
Encargos de dívida	(23.274)	(18.185)	28%	(63.048)	(64.552)	-2%
Atualização monetária de debênture	(39.116)	(4.769)	-	(109.608)	(4.769)	-
Apropriação de custo de captação	-	(14.465)	-	-	(14.465)	-
Atualização de provisão para litígios	(17.146)	(110.651)	-85%	(145.404)	(226.443)	-36%
Baixas de depósitos judiciais	(5.957)	(5.874)	1%	(7.789)	(21.907)	-64%
Atualização de benefícios pós-emprego	(39.530)	(14.906)	165%	(118.591)	(44.717)	165%
Outras despesas financeiras	(7.759)	(19.373)	-60%	(25.477)	(33.360)	-24%
Resultado financeiro	(122.434)	(181.673)	-33%	(447.873)	(385.209)	16%

O resultado financeiro líquido no 3T21 foi uma despesa de R\$122 milhões comparado a despesa de R\$182 milhões apresentada no 3T20. A redução na comparação trimestral pode ser explicada principalmente, por:

- **Atualização do saldo de provisão para litígios:** Redução de R\$94 milhões, decorrente da baixa significativa de provisão do contencioso entre os períodos (R\$1,3 bilhão no 3T21 vs. R\$1,8 bilhão no 3T20) e pela queda do IGP-M acumulado do período (0,80% no 3T21 vs. 9,31% no 3T20) totalizando R\$17 milhões no 3T21 vs. R\$111 milhões no 3T20; efeito parcialmente compensado pelo:
- **Encargos de dívidas e atualização monetária de debêntures:** Incremento de R\$39 milhões devido ao aumento dos indexadores (CDI: 5,15% no 3T21 vs. 1,98% no 3T20; IPCA: 9,64% no 3T21 vs. 2,63% no 3T20) utilizados para cálculos da remuneração e atualização monetária das debêntures da Companhia, totalizando uma despesa de R\$62 milhões no 3T21 vs. R\$23 milhões no 3T20;
- **Atualização do saldo de benefícios pós-emprego:** Despesa de R\$40 milhões no 3T21 vs. R\$15 milhões no 3T20, um aumento de R\$25 milhões, explicado principalmente pela atualização do saldo do passivo atuarial dos planos de pensão patrocinados pela Companhia e os efeitos da liquidação parcial antecipada da 11ª emissão de debêntures (prêmio e baixa dos custos de captação) no 3T20. Para mais detalhes sobre este tema veja seção “Plano de Aposentadoria – Vivest” deste documento.

IMPOSTO DE RENDA (IR) E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (CSLL)

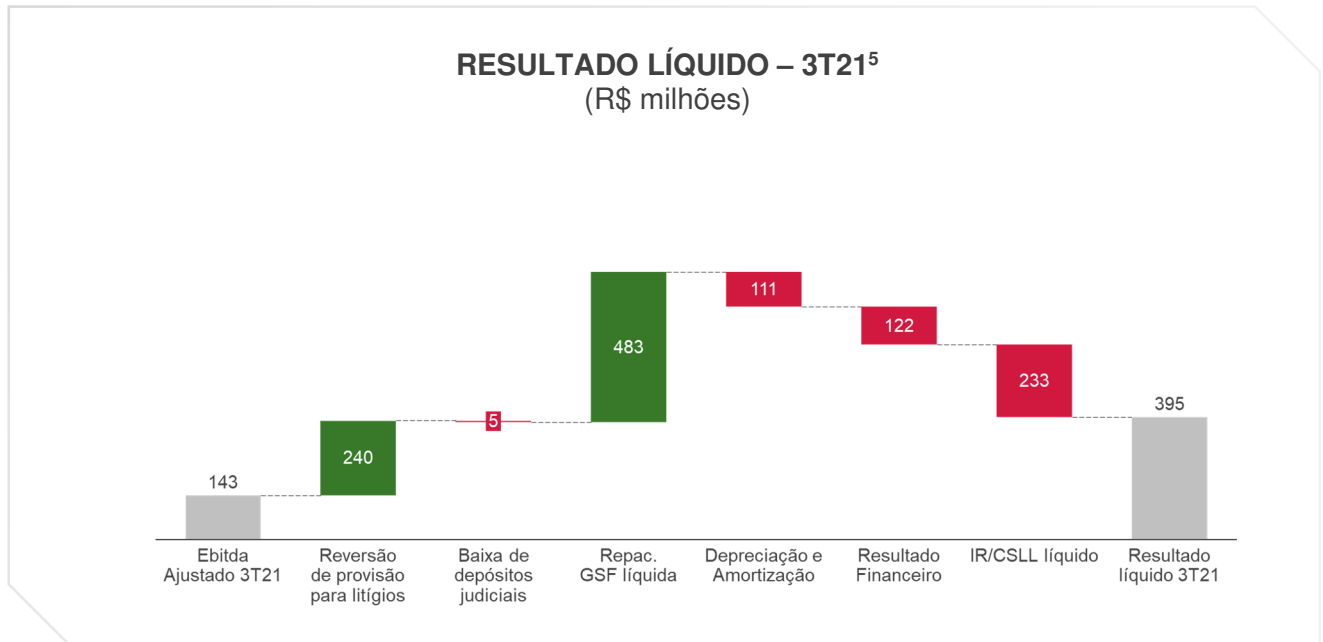
Os valores de IR e CSLL (“impostos”) do exercício compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos obedecem ao regime de competência e são apurados conforme a legislação vigente. A Companhia adota o regime de lucro real anual com pagamento por estimativa mensal, o que pode gerar um descasamento entre o pagamento e a apuração do imposto, sendo ajustado na apuração anual do IR e CSLL.

O resultado líquido de IR e CSLL no 3T21 foi de R\$233 milhões, sendo o principal impacto do trimestre a constituição de IR diferido devido ao reconhecimento do ativo intangível proveniente da repactuação do GSF e consequente extensão de concessão das usinas da Companhia, que é calculado com base no valor total do ressarcimento (R\$ 782 milhões).

O valor pago de imposto no 3T21, calculado por estimativa, foi de R\$7 milhões (efeito caixa, considerando uma alíquota efetiva total de 37%).

RESULTADO LÍQUIDO

O resultado líquido do 3T21 foi positivo em R\$395 milhões, contra um prejuízo de R\$58 milhões no 3T20. O gráfico a seguir apresenta os principais fatores que influenciaram o resultado líquido do trimestre, a partir do EBITDA ajustado do mesmo período:



⁵ Repactuação GSF líquida considera *impairment*.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Considerações gerais

1.1 Contexto operacional

A CESP - Companhia Energética de São Paulo ("CESP" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo. A Companhia tem como acionista controladora a VTRM Energia Participações S.A. ("VTRM"). Em conjunto com sua controlada CESP Comercializadora de Energia S.A. ("CESP Comercializadora"), tem como atividades principais o planejamento, a construção e a operação de sistemas de geração e a comercialização de energia elétrica. Mantém outras atividades operacionais, de caráter complementar, tais como florestamento, reflorestamento e piscicultura, como meio de proteger os ambientes modificados pela construção de seus reservatórios e instalações.

As ações da Companhia são negociadas no Nível 1 de Governança Corporativa da B3. Como consequência, a Administração da Companhia vem continuamente aperfeiçoando a prestação de informações, de acordo com as melhores práticas de mercado.

A Companhia integra o Índice Brasil Amplo, Índice Brasil 100, Índice de Energia Elétrica, Índice de Ações com Governança Corporativa Trade, Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciado, Índice de Ações com Tag Along Diferenciado, e Índice de Utilidade Pública.

A Companhia, atualmente, possui duas usinas de geração hidrelétrica que operam no regime de preço, somando 1.627 MW de capacidade instalada e 935 MW médios de garantia física de energia.

Após assinatura do novo contrato de concessão da Usina Hidrelétrica Engenheiro Sérgio Motta (Porto Primavera) ("UHE Porto Primavera"), que prolongou o prazo de concessão para 2056, a Companhia passou de concessionária de serviço público de geração de energia elétrica para concessionária de produção independente de energia elétrica, e continua a ter suas atividades reguladas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL"), vinculada ao Ministério de Minas e Energia ("MME"), operando suas usinas de forma integrada com o Operador Nacional do Sistema Elétrico ("ONS"). A produção por usina decorre de despacho efetuado pelo ONS, podendo ser visualizada no quadro de produção bruta, abaixo:

Produção bruta em MWh (*)				
2021				
Usinas	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	Acumulado
Porto Primavera	1.872.861	1.585.127	1.507.661	4.965.649
Paraibuna	7.140	90.742	147.069	244.951
Total	1.880.001	1.675.869	1.654.730	5.210.600

Produção bruta em MWh (*)				
2020				
Usinas	1º Trimestre	2º Trimestre	3º Trimestre	Acumulado
Porto Primavera	2.387.980	2.016.725	2.115.856	6.520.561
Paraibuna	23.401	74.572	135.665	233.638
Jaguari	3.007	19.510	47.289	69.806
Total	2.414.388	2.110.807	2.298.810	6.824.005

(*) Dados relacionados à potência e volumes de energia não foram revisados pelos auditores independentes.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.2 Principais eventos ocorridos durante o período findo em 30 de setembro de 2021

a) Votorantim e CPP Investments anunciaram intenção de consolidar ativos de energia e criar uma das maiores plataformas de renováveis no Brasil

Em 18 de outubro de 2021 a Votorantim S.A. e o Canada Pension Plan Investment Board (CPP Investments) anunciaram a intenção de consolidar ativos de energia no Brasil. A consolidação pretende acontecer por meio de duas transações, que estão descritas com maiores detalhes na nota 28 Evento subsequente.

b) Aprovação da proposta de pagamento de dividendos

Em 30 de março de 2021 foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária a proposta da Administração para pagamento dos proventos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, no montante de R\$ 850.164 (R\$ 150.000 referentes a juros sobre capital próprio e R\$ 700.164 referentes a dividendos mínimos obrigatórios e adicionais).

Os juros sobre capital próprio (JCP) consideram a posição acionária existente no encerramento do pregão da B3 no dia 21 de dezembro de 2020 ("data base") e os dividendos pagos consideram o dia 1 de abril de 2021 como "data-base", respeitadas as negociações realizadas até esse dia, inclusive. As ações da Companhia passaram a ser negociadas "ex-JCP" em 22 de dezembro de 2020 e "ex-dividendos" a partir do dia 5 de abril de 2021, inclusive.

O pagamento da primeira parcela dos dividendos ocorreu no dia 15 de abril de 2021, no montante de R\$ 583.990, liquidando o montante de R\$ 134.050 referente a juros sobre capital próprio, líquido de imposto de renda, e o montante de R\$ 449.940 referente a dividendos. O pagamento da segunda parcela ocorreu no dia 15 de setembro de 2021, no montante remanescente de R\$ 250.108 de dividendos.

c) Repactuação do Risco Hidrológico GSF (*Generation Scaling Factor*)

Conforme divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (Nota 1.2 (i)), a Companhia vinha acompanhando o processo de regulamentação da Lei nº 14.052, publicada em 09 de setembro de 2020, a qual estabelece novas condições para a repactuação do risco hidrológico de geração de energia elétrica, prevendo a compensação das geradoras por meio de extensão de prazo de concessão de suas outorgas, em razão da ocorrência de riscos não hidrológicos que impactaram de forma negativa o GSF após 2012.

(ii) o envio de manifestação à ANEEL informando não haver interesse da Companhia em dar continuidade ao pedido de prorrogação por 30 anos da outorga da UHE Paraibuna que, assim, se encerra com o fim da extensão definitiva por conta da compensação prevista na Lei nº 14.052/2020

Em reunião realizada em 29 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou:

- i. a concordância com os termos propostos no Ofício nº 36/2021, para que seja celebrado termo aditivo ao Contrato de Concessão nº 3/2004, para previsão da extensão provisória de 6 meses da outorga da UHE Paraibuna;
- ii. o envio de manifestação à ANEEL informando não haver interesse da Companhia em dar continuidade ao pedido de prorrogação por 30 anos da outorga da UHE Paraibuna que, assim, se encerra com o fim da extensão definitiva por conta da compensação prevista na Lei nº 14.052/2020;
- iii. adesão à repactuação do risco hidrológico para as usinas Paraibuna e Porto Primavera e consequente extensão de outorga, em razão da compensação prevista nos termos da Lei nº 14.052/2020.

Nos termos das Resoluções Homologatórias nº 2.919 de 03 de agosto de 2021 e nº 2.932 de 14 de setembro de 2021, a ANEEL homologou o prazo de extensão de outorga das usinas hidrelétricas participantes do MRE, conforme cálculos da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE"), entre as quais se incluem a UHE Paraibuna e a UHE Porto Primavera, respectivamente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Usina	Valor	Impairment - provisão	Amortização acumulada	Intangível líquido	Prazo de extensão	Data fim da concessão
UHE Paraibuna	43.294	-	(18.554)	24.740	15 meses	3 de junho de 2022
UHE Porto Primavera	738.680	(299.452)	-	439.228	7 anos	13 de abril de 2056
Total	781.974	(299.452)	(18.554)	463.968		

A Companhia não é parte de ação judicial sobre o tema, não tendo quaisquer valores devidos relacionados a risco hidrológico, com exigibilidade suspensa no âmbito da liquidação financeira da CCEE, sendo que a opção pela repactuação não depende de desembolso de caixa ou de qualquer pagamento de prêmio pela Companhia.

Com a homologação dos prazos de extensão e adesão à repactuação do risco hidrológico, a Companhia registrou o ativo intangível (Nota 14.1) em contrapartida com a rubrica de Recuperação de custos na Demonstração do resultado (Nota 4). A vida útil do ativo de repactuação do risco hidrológico, bem como dos ativos que possuem vida útil de acordo com o prazo de concessão (Outorga, Uso do bem público, terrenos e outros) serão ajustados conforme os novos prazos de concessão de cada usina.

d) Efeitos da pandemia provocada pelo novo Coronavírus (COVID-19)

A Companhia e sua controlada informam que não tiveram impactos materiais em suas operações por conta do COVID-19 no período findo em 30 de setembro de 2021, assim como não há alteração na posição divulgada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 (Nota 1.2 (c)).

e) Restrições hidráulicas na UHE Porto Primavera

Considerando a permanência do cenário de crise hidrológica no país, e especialmente na bacia do Rio Paraná, onde se localiza a UHE Porto Primavera, causado pela precipitação significativamente abaixo da média nas principais bacias hidrográficas com usinas hidrelétricas integrantes do Sistema Interligado Nacional ("SIN"), com as piores sequências hidrológicas do histórico de vazões registrado em 91 anos, as autoridades governamentais têm determinado, desde o fim de 2020, medidas visando garantir a governabilidade hidráulica da bacia, inclusive por meio da redução das vazões mínimas praticadas.

Nesse contexto, e considerando o Alerta de Emergência Hídrica emitido pelo Sistema Nacional de Meteorologia ("SNM") e a Resolução da ANA que declarou a situação crítica de escassez dos recursos hídricos na bacia do Rio Paraná, bem como os estudos técnicos do ONS, foi estabelecido um conjunto de medidas urgentes de flexibilização de restrições hidráulicas a ser adotado, em caráter excepcional, como alternativa para enfrentamento da escassez hídrica e seus impactos diversos, dado o risco de comprometimento da geração de energia elétrica para atendimento ao SIN. Entre essas medidas, foi determinada a flexibilização da vazão da UHE Porto Primavera para 2.700m³/s, de forma estável, até 1/07/2021, com a realização dos testes de redução das vazões em junho de 2021, nos termos da Portaria MME nº 524/2021, de 11/06/2021, e conforme aprovado pelo IBAMA no Plano de Trabalho para Redução da Vazão Defluente na UHE Porto Primavera.

Durante o processo de redução controlada e monitorada da vazão, atingiu-se o valor mínimo de 2.900 m³/s, em linha com decisão da CREG - Câmara de Regras Excepcionais para Gestão Hidroenergética, com o envio de relatórios periódicos de monitoramento ao IBAMA, nos termos previstos no Plano de Trabalho. A vazão mínima defluente da UHE Porto Primavera se manteve em 2.900 m³/s até o dia 21/08/2021, quando o ONS comandou o aumento das vazões até o atingimento de valores considerados normais, que permaneceram até o final do trimestre.

A operação de flexibilização foi determinada pela Câmara com o objetivo de minimizar a degradação dos níveis de armazenamento dos reservatórios das usinas hidrelétricas localizadas nas regiões Sudeste e Sul.

Nos termos de outra decisão da CREG, a Companhia realizou estudo sobre a permanência de flexibilizações hidráulicas durante o próximo período úmido, que foi apresentado para o IBAMA ANA e ONS, e posteriormente enviado para avaliação do CMSE.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ainda, a Administração avaliou que não possui, em 30 de setembro de 2021, qualquer obrigação presente como resultado do evento de redução da vazão, que justificasse o reconhecimento de provisões que pudessem ser necessárias para cobrir obrigações e/ou desvalorização de seus ativos.

f) Homologação da TUST

A Resolução Homologatória nº 2.896 de 13 de julho de 2021, estabeleceu o valor das Tarifas de Uso do Sistema de Transmissão ("TUST") de energia elétrica, componentes do Sistema Interligado Nacional com vigência no período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022. A nova tarifa aplicada à UHE Porto Primavera é de R\$ 10,815/kW, aumento de 24% com relação a tarifa do ciclo anterior (R\$ 8,721/kW).

2. Apresentação das demonstrações financeiras consolidadas e individuais e resumo das práticas contábeis

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas e individuais da Companhia em 30 de setembro de 2021 foram preparadas tomando-se por base as disposições do CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária - norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicável à preparação das Informações Trimestrais – ITR, e que estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"). Assim, estas informações trimestrais consideram o ofício circular CVM/SNC/SEP 003 de 28 de abril de 2011, o qual permite às entidades apresentarem notas explicativas selecionadas, nos casos de redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras anuais.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas e individuais em 30 de setembro de 2021, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2020, disponíveis na página de Relacionamento com Investidores (ri.cesp.com.br) e na consulta de empresas listadas na B3, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards* – IFRS), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (*International Accounting Standards Board* – IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que seguem os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas e individuais, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas e individuais, em 26 de outubro de 2021.

2.1 Consolidação

A Companhia obteve autorização da ANEEL para operar como Agente Comercializador de Energia Elétrica no âmbito da CCEE, por meio da CESP Comercializadora, no início de 2020.

A Companhia consolida a CESP Comercializadora, pois possui participação de 100% de seu capital votante, isto é, está exposta ou tem direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir suas atividades relevantes.

Transações, saldos e resultados de transações entre a controlada e a Companhia são eliminados.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.2 Principais julgamentos contábeis e fontes de incerteza nas estimativas

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas nas demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As estimativas e julgamentos são continuamente avaliados com base na experiência histórica e outros fatores, incluindo as expectativas dos eventos futuros que se acredita serem razoáveis de acordo com as circunstâncias.

Não houve alteração nas estimativas e premissas que apresentasse risco significativo, com probabilidade de causar ajuste relevante nos valores contábeis dos ativos e passivos para o período findo em 30 de setembro de 2021, em relação àquelas detalhadas nas últimas demonstrações financeiras anuais referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, exceto pela alteração mencionada abaixo, relativa ao cálculo de valor justo de contratos futuros de energia de sua controlada CESP Comercializadora.

A controlada revisou as premissas utilizadas no cálculo do valor justo de seus contratos futuros de energia e concluiu como apropriada a mensuração integral, a partir de junho de 2021, de toda a sua carteira de contratos anteriormente limitada ao horizonte de 36 meses, tomando como base (i) os preços contratuais estabelecidos nas operações de compra e venda e (ii) os preços de mercado para mensuração da sua exposição, ambos descontados a valor presente pela curva futura do cupom do IPCA do período.

Cabe mencionar que, no quadro “Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido” do Sistema EmpresasNet da CVM, o ajuste de avaliação patrimonial, apesar de não corresponder a “Outros Resultados Abrangentes”, está apresentado na coluna com essa indicação, em virtude de não haver opção mais apropriada para a apresentação da referida transação no demonstrativo padrão da CVM.

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional e de apresentação da Companhia é o Real (R\$).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3. Receita líquida

	Consolidado							
	Trimestres findos em				Períodos findos em			
	30/09/2021		30/09/2020		30/09/2021		30/09/2020	
	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil
Receita bruta								
Receitas com energia								
Contratos bilaterais	1.898.128	436.524	1.892.065	407.850	5.671.342	1.297.320	5.755.461	1.219.328
Operações de trading	279.861	86.486	193.488	28.191	1.066.563	225.090	421.248	68.801
Leilões de energia - Distribuidores de energia	485.685	127.471	490.249	121.596	1.494.712	382.296	1.501.512	368.935
Energia de curto prazo	-	28.172	-	16.134	-	49.372	-	38.145
	<u>2.663.674</u>	<u>678.653</u>	<u>2.575.802</u>	<u>573.771</u>	<u>8.232.617</u>	<u>1.954.078</u>	<u>7.678.221</u>	<u>1.695.209</u>
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	-	(30.206)	-	(41.310)	-	(76.427)	-	(79.558)
Suprimento em regime de quotas - UHE Jaguari	-	-	-	3.090	-	-	-	4.324
Outras receitas	-	966	-	705	-	2.376	-	2.048
	<u>-</u>	<u>(29.240)</u>	<u>-</u>	<u>(37.515)</u>	<u>-</u>	<u>(74.051)</u>	<u>-</u>	<u>(73.186)</u>
	<u>2.663.674</u>	<u>649.413</u>	<u>2.575.802</u>	<u>536.256</u>	<u>8.232.617</u>	<u>1.880.027</u>	<u>7.678.221</u>	<u>1.622.023</u>
Deduções à receita								
COFINS sobre receitas operacionais	-	(51.651)	-	(43.495)	-	(148.691)	-	(127.596)
PIS sobre receitas operacionais	-	(11.214)	-	(9.443)	-	(32.282)	-	(27.702)
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH	-	(8.805)	-	(9.294)	-	(27.949)	-	(34.515)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	-	(3.857)	-	(2.349)	-	(11.563)	-	(10.293)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	-	(1.333)	-	(904)	-	(3.993)	-	(3.343)
Quota para a reserva global de reversão - RGR	-	(441)	-	(223)	-	(1.333)	-	(1.910)
Imposto sobre serviços - ISS	-	(49)	-	(21)	-	(105)	-	(65)
	<u>-</u>	<u>(77.350)</u>	<u>-</u>	<u>(65.729)</u>	<u>-</u>	<u>(225.916)</u>	<u>-</u>	<u>(205.424)</u>
Receita líquida	<u>2.663.674</u>	<u>572.063</u>	<u>2.575.802</u>	<u>470.527</u>	<u>8.232.617</u>	<u>1.654.111</u>	<u>7.678.221</u>	<u>1.416.599</u>

(*) Dados relacionados à potência e volumes de energia não foram revisados pelos auditores independentes.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora							
	Trimestres findos em				Períodos findos em			
	30/09/2021		30/09/2020		30/09/2021		30/09/2020	
	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil	MWh (*)	R\$ Mil
Receita bruta								
Receitas com energia								
Contratos bilaterais	1.295.839	289.614	1.237.246	246.836	4.184.530	908.564	4.490.010	877.975
Leilões de energia - Distribuidores de energia	485.685	127.471	490.249	121.596	1.494.712	382.296	1.501.512	368.935
Energia de curto prazo	-	23.872	-	16.134	-	44.414	-	38.145
	<u>1.781.524</u>	<u>440.957</u>	<u>1.727.495</u>	<u>384.566</u>	<u>5.679.242</u>	<u>1.335.274</u>	<u>5.991.522</u>	<u>1.285.055</u>
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	-	(20.366)		(27.343)		(46.515)		(48.233)
Suprimento em regime de quotas - UHE Jaguari	-	-	-	3.090	-	-	-	4.324
Outras receitas	-	966	-	705		2.376		2.048
	<u>-</u>	<u>(19.400)</u>	<u>-</u>	<u>(23.548)</u>	<u>-</u>	<u>(44.139)</u>	<u>-</u>	<u>(41.861)</u>
	<u>1.781.524</u>	<u>421.557</u>	<u>1.727.495</u>	<u>361.018</u>	<u>5.679.242</u>	<u>1.291.135</u>	<u>5.991.522</u>	<u>1.243.194</u>
Deduções à receita								
COFINS sobre receitas operacionais	-	(33.586)	-	(29.512)	-	(101.662)	-	(96.951)
PIS sobre receitas operacionais	-	(7.292)	-	(6.407)	-	(22.072)	-	(21.048)
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH	-	(8.805)	-	(9.294)	-	(27.949)	-	(34.515)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	-	(3.857)	-	(2.349)	-	(11.563)	-	(10.293)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	-	(1.333)	-	(904)	-	(3.993)	-	(3.343)
Quota para a reserva global de reversão - RGR	-	(441)	-	(223)	-	(1.333)	-	(1.910)
Imposto sobre serviços - ISS	-	(49)	-	(21)	-	(105)	-	(65)
	<u>-</u>	<u>(55.363)</u>	<u>-</u>	<u>(48.710)</u>	<u>-</u>	<u>(168.677)</u>	<u>-</u>	<u>(168.125)</u>
Receita líquida	<u>1.781.524</u>	<u>366.194</u>	<u>1.727.495</u>	<u>312.308</u>	<u>5.679.242</u>	<u>1.122.458</u>	<u>5.991.522</u>	<u>1.075.069</u>

(*) Dados relacionados à potência e volumes de energia não foram revisados pelos auditores independentes.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Custos e despesas

Natureza dos custos e despesas	Consolidado				
	Trimestres findos em				
	30/09/2021				
	Custo com energia elétrica	Custo com operação	Despesas gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	Total
					Total
Natureza dos custos e despesas					
Repactuação de risco hidrológico (Nota 1.2 (c))	781.974	-	-	-	781.974
Provisão de <i>impairment</i> (Nota 14.1)	-	-	-	(299.452)	(299.452)
Reversão da provisão para litígios	-	-	-	239.822	239.822
Depreciação e amortização	-	(113.275)	(1.383)	3.774	(110.884)
Energia comprada	(356.547)	-	-	-	(356.547)
Encargos de uso da rede elétrica	(48.892)	-	-	-	(48.892)
Baixa de depósitos judiciais	-	-	-	(4.547)	(4.547)
Contratos futuros de energia	-	-	-	10.836	10.836
Pessoal	-	(5.694)	(12.763)	-	(18.457)
Serviços de terceiros	-	(5.457)	(9.045)	-	(14.502)
Administradores	-	-	(2.120)	-	(2.120)
Manutenção e conservação	-	(732)	41	-	(691)
Impostos, taxas e contribuições	-	(113)	(439)	-	(552)
Seguros	-	-	(1.086)	-	(1.086)
PDV - Programa de Demissão Voluntária	-	-	-	-	-
Materiais	-	(262)	(47)	-	(309)
Benefícios pós-emprego	-	-	(438)	-	(438)
Reversão de provisão de PIS/COFINS sobre atualização de depósitos judiciais	-	-	-	(86)	(86)
Aluguéis	-	(122)	97	-	(25)
Outras (despesas) e receitas, líquidas	-	(849)	(645)	5.781	4.287
Total	376.535	(126.504)	(27.828)	(43.872)	178.331
					(337.023)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Natureza dos custos e despesas	Consolidado					Períodos findos em	
	30/09/2021					30/09/2020	
	Custo com energia elétrica	Custo com operação	Despesas gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	Total	Total	
Repactuação de risco hidrológico (Nota 1.2 (c))	781.974	-	-	-	781.974	-	-
Provisão de impairment (Nota 14.1)	-	-	-	(299.452)	(299.452)	-	-
Reversão da provisão para litígios	-	-	-	450.631	450.631	129.240	
Depreciação e amortização	-	(304.983)	(4.862)	3.735	(306.110)	(295.647)	
Energia comprada	(773.480)	-	-	-	(773.480)	(387.887)	
Encargos de uso da rede elétrica	(127.409)	-	-	-	(127.409)	(108.819)	
Baixa de depósitos judiciais	-	-	-	(44.328)	(44.328)	(46.806)	
Contratos futuros de energia	-	-	-	(3.600)	(3.600)	13.836	
Pessoal	-	(16.216)	(38.801)	-	(55.017)	(53.820)	
Serviços de terceiros	-	(10.021)	(20.812)	-	(30.833)	(19.901)	
Administradores	-	-	(5.924)	-	(5.924)	(3.721)	
Manutenção e conservação	-	(4.646)	(652)	-	(5.298)	(2.038)	
Impostos, taxas e contribuições	-	(165)	(2.291)	-	(2.456)	(2.285)	
Seguros	-	-	(3.168)	-	(3.168)	(4.892)	
PDV - Programa de Demissão Voluntária	-	-	-	-	-	(5.961)	
Materiais	-	(1.044)	(106)	-	(1.150)	(1.239)	
Benefícios pós-emprego	-	-	(1.314)	-	(1.314)	366	
Reversão de provisão de PIS/COFINS sobre atualização de depósitos judiciais	-	-	-	(406)	(406)	464	
Aluguéis	-	(566)	(50)	-	(616)	(1.364)	
Outras (despesas) e receitas, líquidas	-	(1.803)	(2.775)	8.727	4.149	14.100	
Total	(118.915)	(339.444)	(80.755)	115.308	(423.806)	(776.374)	

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora				
	Trimestres findos em				
	30/09/2021		30/09/2020		
	Custo com energia elétrica	Custo com operação	Despesas gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	Total
Natureza dos custos e despesas					
Repactuação de risco hidrológico (Nota 1.2 (c))	781.974	-	-	-	781.974
Provisão de <i>impairment</i> (Nota 14.1)	-	-	-	(299.452)	(299.452)
Reversão da provisão para litígios	-	-	-	239.822	239.822
Depreciação e amortização	-	(113.275)	(1.383)	3.774	(110.884)
Energia comprada	(128.458)	-	-	-	(128.458)
Encargos de uso da rede elétrica	(55.499)	-	-	-	(55.499)
Baixa de depósitos judiciais	-	-	-	(4.547)	(4.547)
Pessoal	-	(5.694)	(10.800)	-	(16.494)
Serviços de terceiros	-	(5.457)	(8.547)	-	(14.004)
Manutenção e conservação	-	(732)	37	-	(695)
Seguros	-	-	(1.086)	-	(1.086)
Impostos, taxas e contribuições	-	(113)	(304)	-	(417)
Materiais	-	(262)	(32)	-	(294)
Administradores	-	-	(2.120)	-	(2.120)
Aluguéis	-	(122)	119	-	(3)
Reversão de provisão de PIS/COFINS sobre atualização de depósitos judiciais	-	-	-	(86)	(86)
PDV - Programa de Demissão Voluntária	-	-	-	-	-
Benefícios pós-emprego	-	-	(438)	-	(438)
Outras (despesas) e receitas, líquidas	-	(838)	(544)	5.782	4.400
Total	598.017	(126.493)	(25.098)	(54.707)	391.719

	Controladora				
	Períodos findos em				
	30/09/2021		30/09/2020		
	Custo com energia elétrica	Custo com operação	Despesas gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	Total
Natureza dos custos e despesas					
Repactuação de risco hidrológico (Nota 1.2 (c))	781.974	-	-	-	781.974
Provisão de <i>impairment</i> (Nota 14.1)	-	-	-	(299.452)	(299.452)
Reversão da provisão para litígios	-	-	-	450.631	450.631
Depreciação e amortização	-	(304.983)	(4.862)	3.735	(306.110)
Energia comprada	(227.557)	-	-	-	(227.557)
Encargos de uso da rede elétrica	(147.015)	-	-	-	(147.015)
Baixa de depósitos judiciais	-	-	-	(44.328)	(44.328)
Pessoal	-	(16.216)	(33.120)	-	(49.336)
Serviços de terceiros	-	(10.021)	(19.768)	-	(29.789)
Manutenção e conservação	-	(4.646)	(623)	-	(5.269)
Seguros	-	-	(3.168)	-	(3.168)
Impostos, taxas e contribuições	-	(165)	(1.838)	-	(2.003)
Materiais	-	(1.044)	(89)	-	(1.133)
Administradores	-	-	(5.924)	-	(5.924)
Aluguéis	-	(566)	(2)	-	(568)
Reversão de provisão de PIS/COFINS sobre atualização de depósitos judiciais	-	-	-	405	405
PDV - Programa de Demissão Voluntária	-	-	-	-	-
Benefícios pós-emprego	-	-	(1.314)	-	(1.314)
Outras (despesas) e receitas, líquidas	-	(1.718)	(2.212)	8.727	4.797
Total	407.402	(339.359)	(72.920)	118.908	114.031

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.1 Custo com energia elétrica

	Consolidado			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Energia comprada				
Energia comprada para revenda	(242.644)	(153.485)	(503.462)	(318.047)
Operações de <i>trading</i>	(101.118)	(15.600)	(240.229)	(43.220)
Prêmio repactuação do risco hidrológico	(6.607)	(5.043)	(19.606)	(12.554)
Energia de curto prazo	(6.178)	5.710	(10.183)	(14.066)
	<u>(356.547)</u>	<u>(168.418)</u>	<u>(773.480)</u>	<u>(387.887)</u>
Uso da rede elétrica				
Encargos de uso da rede elétrica	(48.892)	(39.461)	(127.409)	(108.819)
	<u>(48.892)</u>	<u>(39.461)</u>	<u>(127.409)</u>	<u>(108.819)</u>
	<u>(405.439)</u>	<u>(207.879)</u>	<u>(900.889)</u>	<u>(496.706)</u>

	Controladora			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Energia comprada				
Energia comprada para revenda	(122.280)	(24.720)	(217.374)	(70.426)
Prêmio repactuação do risco hidrológico	(6.607)	(5.043)	(19.606)	(12.554)
Energia de curto prazo	(6.178)	5.710	(10.183)	(14.066)
	<u>(135.065)</u>	<u>(24.053)</u>	<u>(247.163)</u>	<u>(97.046)</u>
Uso da rede elétrica				
Encargos de uso da rede elétrica	(48.892)	(39.461)	(127.409)	(108.819)
	<u>(48.892)</u>	<u>(39.461)</u>	<u>(127.409)</u>	<u>(108.819)</u>
	<u>(183.957)</u>	<u>(63.514)</u>	<u>(374.572)</u>	<u>(205.865)</u>

O aumento do custo com energia elétrica é referente a maior necessidade de compra de energia a preços mais elevados em função dos efeitos da crise hídrica.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Resultado financeiro

	Consolidado			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	6.542	4.372	14.237	18.451
Atualização do saldo de depósitos judiciais	3.435	2.284	6.719	6.709
Outras receitas financeiras	714	142	1.851	794
(-) PIS e COFINS sobre resultado financeiro	(343)	(248)	(763)	(950)
	<u>10.348</u>	<u>6.550</u>	<u>22.044</u>	<u>25.004</u>
Despesas financeiras				
Encargos de dívidas	(23.274)	(18.185)	(63.048)	(64.552)
Atualização do saldo de debêntures	(39.116)	(4.769)	(109.608)	(4.769)
Apropriação de custos de captação – Liquidação 11ª emissão de debêntures	-	(14.465)	-	(14.465)
Atualização do saldo de provisão para litígios	(17.146)	(110.651)	(145.404)	(226.443)
Atualização do saldo de benefícios pós-emprego	(39.530)	(14.906)	(118.591)	(44.717)
Atualização sobre acordos judiciais	(1.745)	(2.017)	(8.114)	(4.255)
Ajuste a valor presente sobre obrigações socioambientais	(1.817)	(2.168)	(5.458)	(6.512)
Baixa de depósitos judiciais	(5.957)	(5.874)	(7.789)	(21.907)
Ajuste a valor presente sobre UBP - Uso do bem público	(1.318)	(2.013)	(4.278)	(6.138)
Atualização P&D - projetos	(94)	(115)	(279)	(486)
Outros encargos	(2.785)	(1.734)	(7.348)	(4.643)
Prêmio por liquidação antecipada de empréstimos	-	(11.326)	-	(11.326)
	<u>(132.782)</u>	<u>(188.223)</u>	<u>(469.917)</u>	<u>(410.213)</u>
Resultado financeiro	<u>(122.434)</u>	<u>(181.673)</u>	<u>(447.873)</u>	<u>(385.209)</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos sobre aplicações financeiras	5.851	4.018	12.845	17.171
Atualização do saldo de depósitos judiciais	3.435	2.284	6.719	6.709
Outras receitas financeiras	577	142	1.591	794
(-) PIS e COFINS sobre resultado financeiro	(305)	(232)	(687)	(891)
	<u>9.558</u>	<u>6.212</u>	<u>20.468</u>	<u>23.783</u>
Despesas financeiras				
Encargos de dívidas	(23.274)	(18.185)	(63.048)	(64.552)
Atualização do saldo de debêntures	(39.116)	(4.769)	(109.608)	(4.769)
Apropriação de custos de captação – Liquidação 11ª emissão de debêntures	-	(14.465)	-	(14.465)
Atualização do saldo de provisão para litígios	(17.146)	(110.651)	(145.404)	(226.443)
Atualização do saldo de benefícios pós-emprego	(39.530)	(14.906)	(118.591)	(44.717)
Atualização sobre acordos judiciais	(1.745)	(2.017)	(8.114)	(4.255)
Ajuste a valor presente sobre obrigações socioambientais	(1.817)	(2.168)	(5.458)	(6.512)
Baixa de depósitos judiciais	(5.957)	(5.874)	(7.789)	(21.907)
Ajuste a valor presente sobre UBP - Uso do bem público	(1.318)	(2.013)	(4.278)	(6.138)
Atualização P&D - projetos	(94)	(115)	(279)	(486)
Outros encargos	(2.773)	(1.723)	(7.298)	(4.574)
Prêmio por liquidação antecipada de empréstimos	-	(11.326)	-	(11.326)
	<u>(132.770)</u>	<u>(188.212)</u>	<u>(469.867)</u>	<u>(410.144)</u>
Resultado financeiro	<u>(123.212)</u>	<u>(182.000)</u>	<u>(449.399)</u>	<u>(386.361)</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média de remuneração	Consolidado		Controladora	
		30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Caixa					
Depósitos bancários a vista		245	1.579	159	1.473
Equivalentes de caixa					
Certificados de Depósitos Bancários – CDBs	102,00% do CDI	207.643	539.913	186.699	469.680
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	102,09% do CDI	124.862	155.079	124.862	155.079
Letras financeiras - títulos privados	103,30% do CDI	-	16.813	-	16.813
Operações compromissadas	70,00% do CDI	64.715	-	-	-
		<u>397.220</u>	<u>711.805</u>	<u>311.561</u>	<u>641.572</u>
		<u>397.465</u>	<u>713.384</u>	<u>311.720</u>	<u>643.045</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

7. Contas a receber

7.1 Composição

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Contratos bilaterais	124.210	148.517	74.978	73.382
Contratos bilaterais - partes relacionadas (Nota 24)	7.984	7.562	21.925	40.980
Trading	31.674	17.824	-	-
Leilões de energia	74.351	58.360	74.351	58.360
Suprimento em regime de quotas	-	2.953	-	2.953
	238.219	235.216	171.254	175.675
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	-	(6.208)	-	(6.208)
	238.219	229.008	171.254	169.467
Energia Livre (RTE)	-	13.712	-	13.712
Energia de curto prazo	24.750	43.809	22.185	43.809
	24.750	57.521	22.185	57.521
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	-	(13.712)	-	(13.712)
	24.750	43.809	22.185	43.809
	262.969	272.817	193.439	213.276

A Companhia não possui mais a expectativa de recebimento dos valores que estavam vencidos há mais de 360 dias, motivo pelo qual realizou a baixa do saldo ativo de contas a receber e do total da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa sobre os títulos.

7.2 Vencimentos de contas a receber

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
A vencer	262.969	272.817	193.439	213.276
Vencidos há mais de 6 meses	-	19.920	-	19.920
	262.969	292.737	193.439	233.196

8. Outros ativos

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Créditos diversos	31.301	31.301	31.301	31.301
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(31.301)	(31.301)	(31.301)	(31.301)
Ordens de projetos - P&D	59.010	52.685	59.010	52.685
Adiantamentos a Vivest (Nota 24)	130	12.536	130	12.536
Repasse a receber Nexa (Nota 24)	-	3.482	-	3.482
Outros	1.600	806	1.542	781
	60.740	69.509	60.682	69.484

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Cauções e depósitos judiciais

	Consolidado e controladora						
	30/9/2021	30/9/2020					
	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Ambientais	Outros depósitos	Cauções	Total
Saldo inicial do período	163.476	37.340	11.642	43.040	3.267	1.731	260.496
Adições	6.481	205	1.628	60	-	151	8.525
Atualizações	5.104	1.498	55	43	32	(13)	6.719
Convertidos/ Levantados	(2.768)	(7.129)	(16)	-	-	(26)	(9.939)
(-) Baixas	(45.417)	(6.647)	(53)	-	-	-	(52.117)
Reclassificação entre esferas	46.159	239	-	(43.136)	(3.262)	-	-
Saldo final do período	173.035	25.506	13.256	7	37	1.843	213.684

A redução no montante de depósitos judiciais ocorreu, substancialmente, pela baixa dos depósitos cíveis e trabalhistas, resultado do processo de conciliação dos depósitos judiciais iniciado em 2020, em linha com a estratégia de análise criteriosa dos depósitos judiciais existentes.

10. Imposto de renda e contribuição social diferidos

10.1 Composição

	Consolidado					
	Ativo (a)		Passivo (b)		Líquido Ativo (a-b)	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social						
Efeito em resultado						
Prejuízo fiscal e base negativa	1.053.174	1.040.974	-	-	1.053.174	1.040.974
Atualização de saldo de depósitos judiciais	-	-	66.690	66.781	(66.690)	(66.781)
Provisão para litígios	450.446	594.407	-	-	450.446	594.407
Provisão para impairment - CPC 01	605.877	508.951	-	-	605.877	508.951
Provisão ativo regulatório	461.031	461.031	-	-	461.031	461.031
Repactuação de risco hidrológico	-	-	259.563	-	(259.563)	-
Hedge accounting operacional	1.665	3.355	-	-	1.665	3.355
Atualização de benefícios pós-emprego	40.617	-	-	-	40.617	-
Contratos futuros de energia	8.515	7.291	-	-	8.515	7.291
Outras provisões	57.863	85.200	2.534	5.801	55.329	79.399
	2.679.188	2.701.209	328.787	72.582	2.350.401	2.628.627
Efeito em outros resultados abrangentes						
Hedge accounting operacional	13.956	32.082	-	-	13.956	32.082
Custo atribuído de imobilizado (Nota 25.3)	462.548	473.762	-	-	462.548	473.762
Benefícios pós-emprego	820.209	820.209	-	-	820.209	820.209
	1.296.713	1.326.053	-	-	1.296.713	1.326.053
Total registrado	3.975.901	4.027.262	328.787	72.582	3.647.114	3.954.680

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora					
	Ativo (a)		Passivo (b)		Líquido Ativo (a-b)	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social						
Efeito em resultado						
Prejuízo fiscal e base negativa	1.052.980	1.040.974	-	-	1.052.980	1.040.974
Atualização de saldo de depósitos judiciais	-	-	66.690	66.781	(66.690)	(66.781)
Provisão para litígios	450.446	594.407	-	-	450.446	594.407
Provisão para <i>impairment</i> - CPC 01	605.877	508.951	-	-	605.877	508.951
Provisão ativo regulatório	461.031	461.031	-	-	461.031	461.031
Repactuação de risco hidrológico	-	-	259.563	-	(259.563)	-
Hedge accounting operacional	293	2.170	-	-	293	2.170
Atualização de benefícios pós-emprego	40.617	-	-	-	40.617	-
Outras provisões	57.647	84.960	2.534	5.801	55.113	79.159
	<u>2.668.891</u>	<u>2.692.493</u>	<u>328.787</u>	<u>72.582</u>	<u>2.340.104</u>	<u>2.619.911</u>
Efeito em outros resultados abrangentes						
Hedge accounting operacional	9.778	19.915	-	-	9.778	19.915
Custo atribuído de imobilizado (Nota 25.3)	462.548	473.762	-	-	462.548	473.762
Benefícios pós-emprego	820.209	820.209	-	-	820.209	820.209
	<u>1.292.535</u>	<u>1.313.886</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.292.535</u>	<u>1.313.886</u>
	<u>3.961.426</u>	<u>4.006.379</u>	<u>328.787</u>	<u>72.582</u>	<u>3.632.639</u>	<u>3.933.797</u>

10.2 Realização do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos

As projeções financeiras realizadas tiveram os seguintes resultados, considerando a previsão de realização das principais diferenças temporárias pela Companhia e sua controlada com efeito em resultado.

	Consolidado						
	2021	2022 e 2023	2024 e 2025	2026 e 2027	2028 e 2029	2030 a 2034	A partir de 2035
Realização de diferido com efeito em resultado							
Prejuízo fiscal e base negativa	42.051	109.347	82.996	132.860	144.590	242.733	298.597
Atualização de saldo de depósitos judiciais	(12.435)	(21.115)	(21.193)	(11.947)	-	-	-
Provisão para litígios	102.704	172.790	173.421	1.531	-	-	-
Provisão para <i>impairment</i> - CPC 01	15.932	40.638	40.638	40.638	40.638	101.595	325.798
Provisão ativo regulatório	65.862	131.723	131.723	131.723	-	-	-
Repactuação de risco hidrológico	(1.875)	(15.002)	(15.002)	(15.002)	(15.002)	(37.505)	(160.175)
Hedge accounting operacional	1.665	-	-	-	-	-	-
Atualização de benefícios pós-emprego	40.617	-	-	-	-	-	-
Contratos futuros de energia	8.515	-	-	-	-	-	-
Outras provisões	28.889	7.783	7.685	7.314	3.658	-	-
	<u>291.925</u>	<u>426.164</u>	<u>400.268</u>	<u>287.117</u>	<u>173.884</u>	<u>306.823</u>	<u>464.220</u>
Realização de diferido da reserva do PL com efeito em resultado							
Hedge accounting operacional	9.052	4.904	-	-	-	-	-
Custo atribuído de imobilizado	7.196	32.418	32.418	32.418	32.418	81.045	244.635
	<u>16.248</u>	<u>37.322</u>	<u>32.418</u>	<u>32.418</u>	<u>32.418</u>	<u>81.045</u>	<u>244.635</u>
	<u>308.173</u>	<u>463.486</u>	<u>432.686</u>	<u>319.535</u>	<u>206.302</u>	<u>387.868</u>	<u>708.855</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora							
	2021	2022 e 2023	2024 e 2025	2026 e 2027	2028 e 2029	2030 a 2034	A partir de 2035	Total
Realização de diferido com efeito em resultado								
Prejuízo fiscal e base negativa	41.857	109.347	82.996	132.860	144.590	242.733	298.597	1.052.980
Atualização de saldo de depósitos judiciais	(12.435)	(21.115)	(21.193)	(11.947)	-	-	-	(66.690)
Provisão para litígios	102.704	172.790	173.421	1.531	-	-	-	450.446
Provisão para <i>impairment</i> - CPC 01	15.932	40.638	40.638	40.638	40.638	101.595	325.798	605.877
Provisão ativo regulatório	65.862	131.723	131.723	131.723	-	-	-	461.031
Repactuação de risco hidrológico	(1.875)	(15.002)	(15.002)	(15.002)	(15.002)	(37.505)	(160.175)	(259.563)
<i>Hedge accounting</i> operacional	293	-	-	-	-	-	-	293
Atualização de benefícios pós-emprego	40.617	-	-	-	-	-	-	40.617
Outras provisões	28.673	7.783	7.685	7.314	3.658	-	-	55.113
	281.628	426.164	400.268	287.117	173.884	306.823	464.220	2.340.104
Realização de diferido da reserva do PL com efeito em resultado								
<i>Hedge accounting</i> operacional	6.589	3.189	-	-	-	-	-	9.778
Custo atribuído de imobilizado	7.196	32.418	32.418	32.418	32.418	81.045	244.635	462.548
	13.785	35.607	32.418	32.418	32.418	81.045	244.635	472.326
	295.413	461.771	432.686	319.535	206.302	387.868	708.855	2.812.430

10.3 Efeito do imposto de renda e da contribuição social diferidos no resultado do período e no resultado abrangente

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período				
	3.954.680	3.384.873	3.933.797	3.384.873
Efeitos no resultado do período	(289.440)	(33.725)	(291.021)	(31.040)
Efeitos em outros componentes do resultado abrangente				
<i>Hedge accounting</i> operacional	(18.126)	90.746	(10.137)	66.438
Saldo final do período	<u>3.647.114</u>	<u>3.441.894</u>	<u>3.632.639</u>	<u>3.420.271</u>

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10.4 Reconciliação da despesa do imposto de renda e contribuição social no resultado

	Consolidado			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	627.960	(48.169)	782.432	255.016
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados à alíquota nominal	(213.506)	16.377	(266.027)	(86.705)
Ajustes para apuração do IRPJ e da CSLL efetivos				
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes				
Incentivo fiscal	(245)	-	-	-
Outras exclusões permanentes, líquidas	(244)	405	(4.771)	(560)
	(489)	405	(4.771)	(560)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre itens sem constituição de tributos diferidos				
Prejuízo fiscal e base negativa		(6.382)		(30.675)
Outras adições (exclusões) temporárias, líquidas	(18.642)	(20.756)	(18.642)	(3.990)
	(18.642)	(27.138)	(18.642)	(34.665)
IRPJ e CSLL apurados	(232.637)	(10.356)	(289.440)	(121.930)
IRPJ e CSLL no resultado				
Correntes	27.550	(21.273)	-	(88.205)
Diferidos	(260.187)	10.917	(289.440)	(33.725)
	(232.637)	(10.356)	(289.440)	(121.930)
Taxa efetiva - %	37,05	(21,50)	36,99	47,81

	Controladora			
	Trimestres findos em		Períodos findos em	
	30/9/2021	30/9/2020	30/9/2021	30/9/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	630.239	(49.190)	784.013	235.308
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados à alíquota nominal	(214.281)	16.725	(266.564)	(80.005)
Ajustes para apuração do IRPJ e da CSLL efetivos				
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes				
Equivalência patrimonial	(1.517)	682	(1.046)	13.033
Incentivo fiscal	(234)	-		-
Outras exclusões permanentes, líquidas	(242)	396	(4.769)	(585)
	(1.993)	1.078	(5.815)	12.448
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre itens sem constituição de tributos diferidos				
Baixa de saldo de diferidos sobre outras contas a pagar		-		-
Prejuízo fiscal e base negativa		(6.382)		(30.675)
Outras adições (exclusões) temporárias, líquidas	(18.642)	(20.756)	(18.642)	(3.990)
	(18.642)	(27.138)	(18.642)	(34.665)
IRPJ e CSLL apurados	(234.916)	(9.335)	(291.021)	(102.222)
IRPJ e CSLL no resultado				
Correntes	22.403	(17.182)	-	(71.182)
Diferidos	(257.319)	7.847	(291.021)	(31.040)
	(234.916)	(9.335)	(291.021)	(102.222)
Taxa efetiva - %	37,27	(18,98)	37,12	43,44

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Ativo sujeito à indenização

	Consolidado e controladora					
					30/9/2021	31/12/2020
	Três Irmãos	Ilha Solteira	Jupia	Jaguari	Total	Total
Composição do ativo sujeito a indenização						
Ativo sujeito à indenização	3.529.080	2.165.858	642.318	27.589	6.364.845	6.364.845
Ajuste para <i>impairment</i>	-	(1.657.484)	(337.826)	(7.818)	(2.003.128)	(2.003.128)
Ajuste ativo contingente	(1.811.718)	(506.346)	(304.492)	-	(2.622.556)	(2.622.556)
Ativo sujeito a indenização (líquido)	1.717.362	2.028	-	19.771	1.739.161	1.739.161

Trata-se de valor a receber junto ao Governo Federal oriundo da indenização dos contratos de concessão encerrados das Usinas Três Irmãos, Jupia, Ilha Solteira e Jaguari. Não houveram movimentações relevantes no período em relação as divulgações da Nota 9 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020

12. Investimentos

12.1 Composição

Abaixo está apresentado o investimento avaliado por equivalência patrimonial:

	Controladora					
	Informações em 30 de setembro de 2021			Saldo		Resultado de equivalência patrimonial
	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período	Percentual de participação votante e total (%)			
				30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021 30/9/2020
Investimentos avaliados por equivalência patrimonial						
Controladas						
CESP Comercializadora de Energia S.A.	54.764	(3.077)	100,00	54.764	31.176	(3.077) 38.333
				54.764	31.176	(3.077) 38.333

12.2 Movimentação

	Controladora	
	30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período	31.176	51.102
Equivalência patrimonial	(3.077)	38.333
Ajuste de avaliação patrimonial de instrumentos financeiros derivativos (Nota 25.4)	15.507	(47.187)
Integralização de capital em investida	10.000	-
Aumento de capital em investida via dividendos deliberados	1.158	-
Saldo final do período	54.764	42.248

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Imobilizado

13.1 Composição e movimentação

	Consolidado e controladora											
	Em operação								Em andamento	30/9/2021	30/9/2020	
	Terrenos	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Veículos	Móveis e utensílios	Custos socioambientais	Edificações, obras civis e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Outros	Total	Total
Custo	310.534	8.935.746	2.361.564	2.394.799	6.119	3.015	148.162	1.541	4.143	2.009	14.167.632	14.362.461
Provisão para impairment	(37.248)	(866.551)	(276.149)	(316.966)	-	-	-	-	-	-	(1.496.914)	(1.496.914)
Depreciação acumulada	(15.903)	(3.862.236)	(1.503.146)	(1.295.860)	(4.662)	(996)	(31.486)	-	-	-	(6.714.289)	(6.559.604)
Saldo líquido inicial do período	257.383	4.206.959	582.269	781.973	1.457	2.019	116.676	1.541	4.143	2.009	5.956.429	6.305.943
Adições	-	-	-	663	-	-	-	-	3.119	-	3.782	7.582
Baixas	(4)	-	(1.400)	(11)	-	-	-	(1.509)	-	(146)	(3.070)	(541)
Ativações	-	-	-	6.344	-	-	-	(32)	(4.939)	(1.373)	-	-
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(490)	(490)	-
Depreciação	(1.327)	(166.405)	(37.251)	(26.082)	(240)	(92)	(10.938)	-	-	-	(242.335)	(253.400)
Reclassificação para ativos mantidos para venda	(7.679)	-	(808)	-	-	-	-	-	-	-	(8.487)	-
Saldo final do período	248.373	4.040.554	542.810	762.887	1.217	1.927	105.738	-	2.323	-	5.705.829	6.059.584
Custo	302.851	8.935.746	2.359.356	2.401.795	6.119	3.015	148.162	-	2.323	-	14.159.367	14.369.502
Provisão para impairment	(37.248)	(866.551)	(276.149)	(316.966)	-	-	-	-	-	-	(1.496.914)	(1.496.914)
Depreciação acumulada	(17.230)	(4.028.641)	(1.540.397)	(1.321.942)	(4.902)	(1.088)	(42.424)	-	-	-	(6.956.624)	(6.813.004)
Saldo líquido final do período	248.373	4.040.554	542.810	762.887	1.217	1.927	105.738	-	2.323	-	5.705.829	6.059.584
Taxas médias anuais de depreciação - %	3.3%	2.0%	2.3%	2.9%	5.4%	3.9%	10.0%					

(i) Valor 8.847 refere-se a projeto de vendas de imóveis não operacionais que foram transferidos para rubrica de "Ativos disponíveis para venda".

As transferências do ativo imobilizado em 30 de setembro de 2021, tratam-se de ativações realizadas no intangível, na classe de *Software* e licença de uso (Nota 14.1)

13.2 Custo atribuído (deemed cost)

Em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 37 (IFRS 1) e ICPC 10, a Companhia optou pela adoção do custo atribuído para as usinas integrantes da infraestrutura de geração, ajustando os saldos de abertura na data de transição em 01/01/2009 pelos seus valores estimados por avaliadores independentes. O efeito líquido da primeira adoção do custo atribuído para todas as usinas que a Companhia detinha a concessão à época resultou em um aumento no ativo imobilizado, porém individualmente para UHE Porto Primavera o resultado foi uma redução em seu respectivo ativo imobilizado. Com o fim das demais concessões, o saldo remanescente é, substancialmente, o saldo da UHE Porto Primavera de R\$ 897.890 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 919.658 em 31 de dezembro de 2020), que será realizado pela transferência para a conta de Lucros acumulados, à medida da depreciação ou realização daqueles ativos, e cuja movimentação foi a seguinte:

	Consolidado e controladora			
	30/9/2021		30/9/2020	
	Custo atribuído ao imobilizado	Impostos diferidos	Patrimônio líquido	Patrimônio líquido
Saldo inicial do período	(1.393.420)	473.762	(919.658)	(948.623)
Realização no período(depreciação)	32.982	(11.214)	21.768	30.804
Saldo final do período	(1.360.438)	462.548	(897.890)	(917.819)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Intangível

14.1 Composição e movimentação

	Consolidado e Controladora						
	Em operação		Em andamento			30/09/2021	30/9/2020
	Software e licença de uso	Repactuação risco hidrológico	UBP - Uso do bem público	Outorga	Software e licença de uso	Total	Total
Custo	26.446	26.134	171.966	1.398.703	5.171	1.628.420	1.635.372
Depreciação acumulada	(19.576)	(10.251)	(10.419)	(78.279)	-	(118.525)	(60.072)
Saldo líquido inicial do período	6.870	15.883	161.547	1.320.424	5.171	1.509.895	1.575.300
Adições	-	781.974	1.325	-	583	783.882	4.818
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Ativações	3.180	-	-	-	(3.180)	-	-
Transferências	490	-	-	-	-	490	-
Amortização	(3.314)	(20.062)	(4.325)	(34.967)	-	(62.668)	(44.861)
Provisão de <i>impairment</i>	-	(299.452)	-	-	-	(299.452)	-
Saldo final do período	7.226	478.343	158.547	1.285.457	2.574	1.932.147	1.535.257
Custo	30.116	808.108	173.291	1.398.703	2.574	2.412.792	1.640.190
Provisão de <i>impairment</i>	-	(299.452)	-	-	-	(299.452)	-
Depreciação acumulada	(22.890)	(30.313)	(14.744)	(113.246)	-	(181.193)	(104.933)
Saldo líquido final do período	7.226	478.343	158.547	1.285.457	2.574	1.932.147	1.535.257
Taxas médias anuais de depreciação - %	4,9%	8,1%	3,3%	3,3%			

14.2 Teste do GSF para verificação do *impairment*

Em função da repactuação do risco hidrológico, com a extensão da concessão, a Administração preparou estudos internos para avaliar a capacidade de recuperação do valor contábil do ativo intangível em suas operações futuras, considerando o fluxo de caixa futuro das operações e do valor da indenização ao final da concessão, quando aplicável, conforme segue:

a) Premissas utilizadas no teste de *impairment*

O valor recuperável da repactuação do risco hidrológico foi determinado utilizando o conceito de valor em uso, que representa uma avaliação econômica por meio do método de fluxo de caixa descontado, onde foram estimadas as receitas e despesas futuras decorrentes do uso dos ativos imobilizados durante sua vida útil e até o fim das concessões. O fluxo de caixa foi realizado no nível de cada usina (UGC), entendido pela Administração como o menor grupo identificável de ativos que geram entradas e saídas de caixa.

A metodologia de cálculo do *impairment* considera:

- Fluxo de caixa futuro das operações, descontado a valor presente, para cada usina (UGC), considerado como o menor nível de geração de caixa. Esse fluxo abrange o período remanescente de cada uma das concessões detidas pela Companhia, sem incluir período de prorrogação ou renovação da usina de Paraibuna, conforme indicado na nota 1.2. (a).
- Fluxo de caixa futuro do valor da indenização ao final das concessões, descontado a valor presente. A Administração adotou como premissa, apenas para fins contábeis, que o valor de indenização mínimo a ser recebido da União Federal, no processo de reversão dos bens, será o valor residual dos bens apurado pelo custo atribuído, depreciado até a data do vencimento da concessão da usina de Paraibuna. No caso da usina de Porto

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Primavera o contrato de concessão não prevê indenização ao final da concessão em 2056, consequentemente, não foram considerados no cálculo quaisquer entradas de caixa a título de indenização.

A taxa de desconto, em termos reais, utilizada no cálculo do fluxo de caixa foi de 6,99% a.a., considerada pela Administração compatível com o mercado.

As principais premissas utilizadas no teste de *impairment* são o GSF (*Generation Scaling Factor*) e o preço de energia.

b) Resultados do teste de *impairment*

Após determinar o valor recuperável de cada UGC, a Companhia comparou-o com o valor contábil das respectivas usinas. Como resultado foi constatado que para a UHE Porto Primavera houve constituição de provisão de *impairment* no montante de R\$ 299.452, com reconhecimento no resultado do período na rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas".

Controladora e Consolidado			
30/9/2021			
Usina	Valor contábil imobilizado e intangível	Valor Justo	Provisão de <i>Impairment</i>
UHE Porto Primavera	7.878.058	7.578.606	(299.452)
UHE Paraibuna	29.674	29.674	-
	7.907.732	7.608.280	(299.452)

Abaixo estão demonstrados os impactos nos cenários projetados em função da variação das principais premissas utilizadas no teste de *impairment*:

Análise de sensibilidade		Controladora e Consolidado		
GSF		-2 p.p.	Atual	+2 p.p.
<i>Impairment</i>		(393.886)	(299.452)	(205.018)
Preço de energia		-R\$ 5,00 / MWh	Atual	+R\$ 5,00 / MWh
<i>Impairment</i>		(455.245)	(299.452)	(143.659)

15. Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Energia comprada para revenda	140.365	68.422	24.771	10.041
Energia de curto prazo - CCEE	-	5.375	-	5.375
Energia comprada para revenda- Partes relacionadas (Nota 24)	2.238	2.312	35.082	-
Encargos de uso da rede elétrica	23.847	19.497	23.847	19.497
Fornecedores de materiais e serviços	14.010	7.474	13.715	7.429
Fornecedores de materiais e serviços - Partes relacionadas (Nota 24)	343	-	324	-
	180.803	103.080	97.739	42.342

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

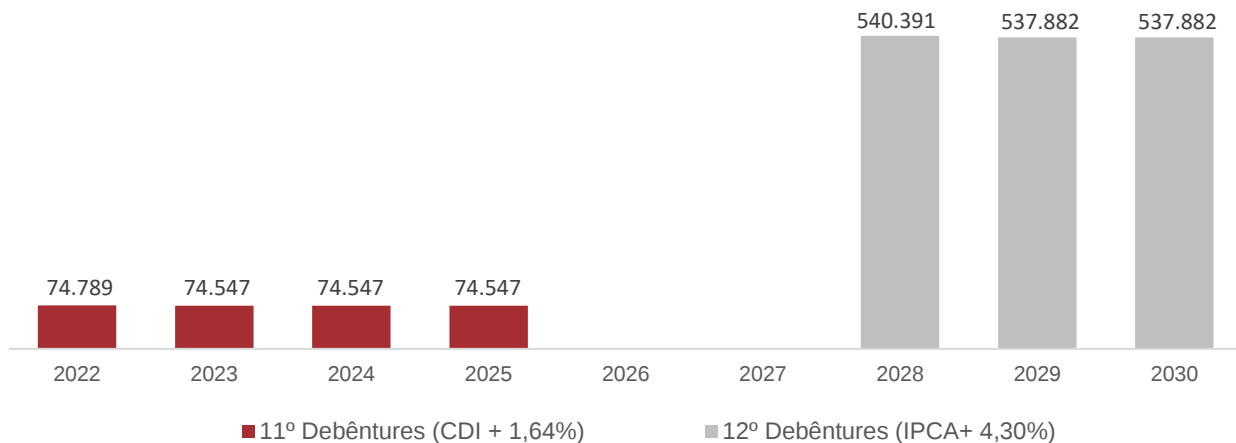
16. Debêntures

16.1 Composição

		Consolidado e controladora					
		30/9/2021			31/12/2020		
		Circulante		Não circulante			
	Encargos financeiros anuais	Encargos	Custo de captação	Total	Principal	Total	Total
Debêntures - 11ª emissão	CDI + 1,64% a.a.	5.428	(483)	4.945	298.430	303.375	297.876
Debêntures - 12ª emissão	IPCA + 4,30% a.a.	8.876	(5.014)	3.862	1.616.155	1.620.017	1.521.198
		14.304	(5.497)	8.807	1.914.585	1.923.392	1.819.074

A Companhia possui contratos de dívida (debêntures) sem *covenants* (cláusulas restritivas) financeiros, normalmente aplicáveis a esse tipo de operação. Porém, outras cláusulas restritivas constantes da Escritura de Emissão são constantemente monitoradas. As obrigações decorrentes das debêntures, incluindo as obrigações pecuniárias, poderão ser declaradas vencidas antecipadamente, o que poderia resultar em um impacto adverso no fluxo de caixa da Companhia. No entanto, em 30 de setembro de 2021 todas as cláusulas restritivas constantes da Escritura, estão sendo integralmente cumpridas pela Companhia.

16.2 Cronograma de vencimentos de principal de debêntures do passivo não circulante



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16.3 Movimentação

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período	1.819.074	1.784.125
Captações	-	1.500.000
Custos de captação	-	(49.833)
Juros e encargos de dívidas	63.048	64.552
Atualização monetária	109.608	4.769
Apropriação dos custos de captação	4.123	2.286
Apropriação de custos de captação - Liquidação 11ª emissão de debêntures	-	14.465
Amortização do principal	-	(1.500.033)
Amortização de juros	(72.461)	(57.595)
Saldo final do período	1.923.392	1.762.736

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia efetuou amortizações de juros referente às 11ª e 12ª emissões de debêntures, que possuem juros remuneratórios sobre o valor nominal unitário, pagos nos meses de fevereiro, junho, agosto e dezembro de cada ano.

17. Encargos setoriais

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	31/12/2020
Circulante		
Reserva Global de Reversão - RGR	70	149
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH	7.366	8.580
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica - TFSEE	444	620
Quotas para P&D - FNDCT	1.049	969
Quotas para P&D - MME	525	490
Quotas para P&D - CDE	315	-
P&D - Projetos	66.186	65.699
	75.955	76.507
Não circulante		
P&D - Projetos	1.240	1.240
	1.240	1.240
	77.195	77.747

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18. UBP - Uso do bem público

	UBP	(-) Ajuste a valor presente	Consolidado e controladora	
			30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial em 1/1/2021	167.948	(12.584)	155.364	187.630
Realização do ajuste a valor presente	-	4.278	4.278	6.138
Reavaliação do fluxo de desembolso	1.450	(125)	1.325	2.307
Pagamentos	(31.808)	-	(31.808)	(18.289)
Saldo final em 30/9/2021	137.590	(8.431)	129.159	177.786
Circulante	40.421	-	40.421	46.003
Não circulante	97.169	(8.431)	88.738	131.783
	137.590	(8.431)	129.159	177.786

19. Obrigações socioambientais

	Licença ambiental	Termo de ajuste de conduta (TAC)	(-) Ajuste a valor presente	Consolidado e controladora	
				30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período	163.734	52.466	(35.025)	181.175	188.010
Pagamentos	(6.515)	(5.976)	-	(12.491)	(6.762)
Realização do ajuste a valor presente	-	-	5.458	5.458	6.512
Saldo final do período	157.219	46.490	(29.567)	174.142	187.760
Circulante	30.364	4.025	-	34.389	31.369
Não Circulante	126.855	42.465	(29.567)	139.753	156.391
	157.219	46.490	(29.567)	174.142	187.760

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20. Contratos futuros de energia

20.1 Composição e movimentação

	30/09/2021				Consolidado
					30/09/2020
	Energia convencional	Energia incentivada	Energia submercado	Total	Total
Contrato futuro de compra de energia - Passivos	(147.506)	-	(2.374)	(149.880)	-
Contrato futuro de venda de energia - Ativos	126.613	-	1.823	128.436	-
Saldo líquido inicial do período	(20.893)	-	(551)	(21.444)	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 4)	(7.447)	(508)	4.356	(3.599)	13.836
Saldo final do período	(28.340)	(508)	3.805	(25.043)	13.836
Total ativo	376.168	37.667	24.821	438.656	111.551
Total passivo	(404.508)	(38.175)	(21.016)	(463.699)	(97.715)
	(28.340)	(508)	3.805	(25.043)	13.836

21. Benefícios pós-emprego

21.1 Composição e movimentações

a) Conciliação dos ativos e passivos

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	31/12/2020
Valor da obrigação atuarial líquida	8.449.397	8.449.397
Valor justo dos ativos dos planos	(6.037.018)	(6.037.018)
Custo estimado do benefício definido para o período	119.462	-
Total do passivo líquido	2.531.841	2.412.379

b) Movimentação

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período	2.412.379	836.995
Custo do serviço corrente (Nota 4)	1.314	(366)
Juros sobre a obrigação atuarial (Nota 5)	118.591	44.717
Contribuições pagas	(443)	(349)
Saldo final do período	2.531.841	880.997

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21.2 Resultado para 2021

Abaixo é demonstrada a despesa estimada para o exercício de 2021, com base na avaliação atuarial de 2020:

Consolidado e controladora				
	2021			
	BSPS	BD	CV	Total
Custo do serviço corrente		1.564	188	1.752
Custo de juros sobre a obrigação	451.340	72.250	10.982	534.572
Rendimento esperado sobre os ativos do plano	(310.257)	(60.327)	(5.867)	(376.451)
(Receita)/ despesa estimada para o exercício	<u>141.083</u>	<u>13.487</u>	<u>5.303</u>	<u>159.873</u>

22. Provisão para litígios

22.1 Composição e movimentação

Consolidado e controladora						
	30/9/2021		30/9/2020			
	Trabalhistas	Tributárias	Ambientais	Cíveis	Total	Total
Saldo inicial do período	113.388	4.519	14.187	1.616.163	1.748.257	1.814.375
Atualizações	4.379	50	722	140.253	145.404	226.443
Provisão / (reversão)	64	(490)	57.528	(507.733)	(450.631)	(129.240)
(-) Pagamentos	(18.607)	(155)	(3.021)	(96.406)	(118.189)	(52.495)
Saldo final do período	<u>99.224</u>	<u>3.924</u>	<u>69.416</u>	<u>1.152.277</u>	<u>1.324.841</u>	<u>1.859.083</u>

O contencioso passivo é objeto de variações constantes, porque sua mensuração é atrelada ao próprio andamento das ações judiciais. Desse modo, como política institucional, a Companhia busca refletir em seu balanço, com o mínimo de defasagem possível, o status atual de sua carteira passiva (o que justifica as oscilações trimestrais dos valores divulgados a tal título).

A variação no contencioso provável foi decorrente principalmente da revisão de estimativas conforme evolução processual dos casos, acordos judiciais e decisões favoráveis realizadas no período. O destaque no trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram os acordos referentes à ação dos Oleiros Ceramistas de Panorama, principal processo da carteira da Companhia.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22.2 Expectativas sobre o volume de processos

Natureza	Expectativa de Perda			
	Provável	Possível	Remota	Total
Trabalhistas	99.224	63.173	7.975	170.372
Tributárias	3.924	448.470	154.473	606.867
Ambientais	69.416	322.066	611.383	1.002.865
Cíveis	1.152.277	1.539.593	4.822.425	7.514.295
Total em 30 de setembro de 2021	1.324.841	2.373.302	5.596.256	9.294.399
Total em 31 de dezembro de 2020	1.748.257	2.913.234	5.549.260	10.210.751

23. Outros passivos

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Circulante				
Vivest (Nota 24)	15	-	2	-
Acordo extrajudicial Estado do MS	7.904	6.594	7.904	6.594
Provisão para despesas do fundo de educação	4.553	5.243	4.543	5.240
Seguros a pagar	65	47	63	46
Obrigação de fazer	2.770	-	2.770	-
Adiantamentos diversos	3.554	2.860	3.554	2.860
Provisão para serviços	1.501	5.368	1.500	5.368
Acordos judiciais (i)	51.670	-	51.670	-
Outros	2.398	2.794	2.391	2.790
	74.430	22.906	74.397	22.898
Não circulante				
Acordo extrajudicial Estado do MS	39.820	39.893	39.820	39.893
Reserva Global de Reversão - RGR (amortização/reversão)	3.991	4.937	3.991	4.937
Provisão PIS/COFINS sobre atualização depósitos judiciais	3.060	2.655	3.060	2.655
	46.871	47.485	46.871	47.485
	121.301	70.391	121.268	70.383

- (i) Trata-se de acordo judicial na esfera cível, sendo que parte do valor foi pago na celebração do acordo e o restante foi dividido em 7 parcelas.

24. Transações com partes relacionadas

24.1 Composição

Empresas	Nota	Natureza da operação	Consolidado		
			30/9/2021		Resultado Receita/ (despesa)
			Ativo	Passivo	
			Circulante	Circulante	
Votener - Votorantim Comercializadora de Energia Ltda.	7.1 e 15	Compra e venda de energia	7.984	2.238	37.078
PSR Soluções e Consultoria em Energia Ltda.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(6)
Compart Serviços e Assessorias Ltda.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(3)
Votorantim S.A.	15	Fornecedores de serviços	-	343	(2.819)
Vivest	8 e 21	Benefícios pós-emprego	130	-	(1.314)
Banco Votorantim S.A.		Caixa e equivalentes de caixa e Instrumentos financeiros deriv	-	8.579	(18.008)
			8.114	11.160	14.928

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

			Consolidado		
			31/12/2020	30/9/2020	
			Ativo	Passivo	Resultado
					Receita/ (despesa)
Empresas	Nota	Natureza da operação	Circulante	Circulante	
Votener - Votorantim Comercializadora de Energia Ltda.	7.1	Compra e venda de energia	7.562	2.312	53.939
Nexa Recursos Minerais S.A.	8	Outros ativos	3.482	-	-
VTRM Energia Participações S.A.		Dividendos a pagar	-	229.213	-
Votorantim S.A.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(2.647)
Vivest	8 e 21	Benefícios pós-emprego	12.536	-	366
Banco Votorantim S.A.		Caixa e equivalentes de caixa e Instrumentos financeiros deriva	85.044	25.548	(5.982)
			108.624	257.073	45.676

			Controladora		
			31/12/2020	30/9/2020	
			Ativo	Passivo	Resultado
					Receita/ (despesa)
Empresas	Nota	Natureza da operação	Circulante	Circulante	
Votener - Votorantim Comercializadora de Energia Ltda.	7.1	Compra e venda de energia	7.984	-	55.557
CESP Comercializadora de Energia S.A.	7.1 e 15	Compra e venda de energia e dividendos a receber	29.188	35.082	141.251
PSR Soluções e Consultoria em Energia Ltda.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(6)
Compart Serviços e Assessorias Ltda.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(3)
Votorantim S.A.	15	Fornecedores de serviços	-	324	(2.819)
Vivest	8 e 21	Benefícios pós-emprego	130	2	(1.314)
Banco Votorantim S.A.		Caixa e equivalentes de caixa	-	-	531
			37.302	35.408	192.135

			Controladora		
			31/12/2020	30/9/2020	
			Ativo	Passivo	Resultado
					Receita/ (despesa)
Empresas	Nota	Natureza da operação	Circulante	Circulante	
Votener - Votorantim Comercializadora de Energia Ltda.	7.1	Compra e venda de energia	7.562	-	55.881
CESP Comercializadora de Energia S.A.	7.1	Compra e venda de energia	33.418	-	254.070
Nexa Recursos Minerais S.A.	8	Outros ativos	3.482	-	-
VTRM Energia Participações S.A.		Dividendos a pagar	-	229.213	-
Votorantim S.A.	15	Fornecedores de serviços	-	-	(2.547)
Vivest	8 e 21	Benefícios pós-emprego	12.536	-	366
Banco Votorantim S.A.		Caixa e equivalentes de caixa e Instrumentos financeiros deriva	85.044	2.831	(3.279)
			142.042	232.044	304.491

24.2 Remuneração do pessoal chave da Administração

A remuneração da Administração da Companhia, que inclui Conselho de Administração, Diretoria Estatutária e Conselho Fiscal, no período findo em 30 de setembro de 2021 foi no montante de R\$ 5.924 (R\$ 3.721 no período findo em 30 de setembro de 2020), sendo R\$ 4.695 relacionado às remunerações fixa e variável (R\$ 3.023 no período findo em 30 de setembro de 2020) e R\$ 1.229 referente a encargos sociais (R\$ 698 no período findo em 30 de setembro de 2020).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Patrimônio líquido

25.1 Capital social

O capital social integralizado de R\$ 5.975.433 está dividido em 109.167.801 ações ordinárias (CESP3), 7.386.323 ações preferenciais classe A (CESP5) e 210.948.549 ações preferenciais classe B (CESP6).

Os principais acionistas da Companhia, em 30 de setembro de 2021, são os seguintes:

	Quantidade de ações - Em unidades							
	Ordinárias	%	Preferenciais Classe A	%	Preferenciais Classe B	%	Total	%
Acionistas								
VTRM Energia e Participações S/A	102.091.755	93,52	-	-	28.928.300	13,71	131.020.055	40,01
	102.091.755	93,52	-	-	28.928.300	13,71	131.020.055	40,01
Outros								
Ações em tesouraria	25.980	0,02	84.515	1,14	2.560	-	113.055	0,03
Ações em circulação	7.050.066	6,46	7.301.808	98,86	182.017.689	86,29	196.369.563	59,96
	7.076.046	6,48	7.386.323	100,00	182.020.249	86,29	196.482.618	59,99
	109.167.801	100,00	7.386.323	100,00	210.948.549	100,00	327.502.673	100,00
Capital social por ações em R\$ Mil	1.991.815		134.767		3.848.851		5.975.433	

25.2 Reserva de lucros

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	31/12/2020
Reserva legal	258.188	258.188
Reserva estatutária	597.544	597.544
Retenção de lucros	1.078.890	1.078.783
Dividendos adicionais propostos (Nota 1.2 (b))	-	252.622
	1.934.622	2.187.137

25.3 Ajuste de avaliação patrimonial (*deemed cost*)

	Consolidado e controladora			
	30/9/2021	30/9/2020		
	Custo atribuído ao imobilizado	Impostos diferidos	Patrimônio líquido	Patrimônio líquido
Saldo inicial do período	(1.393.420)	473.762	(919.658)	(948.623)
Realização no período(depreciação)	32.982	(11.214)	21.768	30.804
Saldo final do período	(1.360.438)	462.548	(897.890)	(917.819)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25.4 Outros resultados abrangentes

	Consolidado e controladora	
	30/9/2021	30/9/2020
Saldo inicial do período	(1.965.797)	(895.886)
Hedge Accounting operacional		
Provisão de Hedge Accounting operacional	40.004	(154.516)
(-) IRPJ e CSLL diferidos	(13.601)	52.535
Provisão de Hedge Accounting reflexo (Nota 12.2)	15.507	(47.187)
	41.910	(149.168)
Saldo final do período	(1.923.887)	(1.045.054)

25.5 Ações em tesouraria

Em 30 de outubro de 2019 a Companhia divulgou Fato Relevante informando que, naquela data, o Conselho de Administração aprovou o programa de recompra de ações ordinárias e preferenciais de classe A de sua emissão.

Nos termos do Programa de Recompra, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, adquirir (i) até 218.000 (duzentas e dezoito mil) ações preferenciais classe A nominativas, escriturais e sem valor nominal, correspondentes a 2,95% do total dessa classe de ação e 0,07% do capital social total da Companhia; e (ii) até 40.000 (quarenta mil) ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, correspondentes a 0,04% do total dessa classe de ação e 0,01% do capital social total da Companhia.

Em janeiro de 2021, a Companhia realizou recompra de ações em tesouraria no montante de R\$ 3.332, referente à 25.977 ações ordinárias e 84.514 ações preferenciais classe A.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía em tesouraria 25.980 ações ordinárias, 84.515 ações preferenciais classe A e 2.560 ações preferenciais classe B, totalizando 113.055 ações de sua emissão.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26. Instrumentos financeiros e gestão de risco

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores de mercado dos principais instrumentos financeiros aproximavam-se dos valores contábeis, conforme demonstrado na tabela a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Ativos financeiros				
Avaliados ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	397.465	713.384	311.720	643.045
Contas a receber (Nota 7)	262.969	272.817	193.439	213.276
Ativo sujeito à indenização (Nota 11)	1.739.161	1.739.161	1.739.161	1.739.161
	2.399.595	2.725.362	2.244.320	2.595.482
Passivos financeiros				
Avaliados ao custo amortizado				
Debêntures (Nota 16)	1.923.392	1.819.074	1.923.392	1.819.074
	1.923.392	1.819.074	1.923.392	1.819.074
Avaliados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes				
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	45.944	104.225	29.619	64.955
	45.944	104.225	29.619	64.955
Avaliados ao valor justo por meio do resultado				
Contratos futuros de energia (Nota 20) - Nível 2	25.043	21.444	-	-
	25.043	21.444	-	-
	1.994.379	1.944.743	1.953.011	1.884.029

A divulgação das mensurações do valor justo dos ativos avaliados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes segue a seguinte hierarquia de mensuração:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);

Nível 3 - Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não-observáveis).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.1 Índice de alavancagem financeiro e vencimento dos passivos

	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Debêntures (Nota 16)	1.923.392	1.819.074	1.923.392	1.819.074
Arrendamentos	5.816	6.488	5.816	6.488
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(397.465)	(713.384)	(311.720)	(643.045)
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	45.944	104.225	29.619	64.955
Dívida líquida (a)	1.577.687	1.216.403	1.647.107	1.247.472
EBITDA ajustado (b)	802.295	1.014.104	859.620	1.008.188
Índice de alavancagem financeira (a) / (b)	1,97	1,20	1,92	1,24

As tabelas abaixo apresentam os passivos financeiros da Companhia e sua controlada, por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente no balanço patrimonial, até a data contratual de vencimento.

	Consolidado				
	Vencimentos				
	2021	2022 e 2023	2024 e 2025	2026 e 2027	2028 a 2030
Em 30 de setembro de 2021					
Debêntures (Nota 16)	4.054	147.881	139.005	-	1.632.452
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	34.018	11.926	-	-	-
	38.072	159.807	139.005		1.632.452
Em 31 de dezembro de 2020					
Debêntures (Nota 16)	-	87.722	139.004	64.488	1.527.860
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	95.084	9.141	-	-	-
	95.084	96.863	139.004	64.488	1.527.860

	Controladora				
	Vencimentos				
	2021	2022 e 2023	2024 e 2025	2026 e 2027	2028 a 2030
Em 30 de setembro de 2021					
Debêntures (Nota 16)	4.054	147.881	139.005	-	1.632.452
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	21.826	7.793	-	-	-
	25.880	155.674	139.005	-	1.632.452
Em 31 de dezembro de 2020					
Debêntures (Nota 16)	-	87.722	139.004	64.488	1.527.860
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 26.3)	58.936	6.019	-	-	-
	58.936	93.741	139.004	64.488	1.527.860

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.2 Qualidade de crédito dos ativos financeiros

	Rating local			
	Consolidado		Controladora	
	30/9/2021	31/12/2020	30/9/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa				
AAA	347.430	491.221	261.725	420.924
AA+	29.262	79.988	29.262	79.988
AA	20.773	57.120	20.733	57.078
AA-	-	85.047	-	85.047
Sem rating	-	8	-	8
	397.465	713.384	311.720	643.045

Os *ratings* decorrentes de classificação local e global foram extraídos de agências de *rating* (Standard&Poor's ("S&P"), Moody's, e Fitch Ratings). Para apresentação foi considerado o padrão de nomenclatura das agências.

26.3 Instrumentos financeiros derivativos

								Consolidado
				Valor justo em 31 de dezembro de 2020	Impacto no resultado operacional	Δ Valor justo Outros resultados abrangentes	Perda realizada	Valor justo em 30 de setembro de 2021
		Valor Principal	Unidade					
		30/9/2021	31/12/2020					
Programas								
Hedge de operações de venda de energia								
Non Deliverable Forward		43.000	122.000	USD Milhares	(104.225)	(76.427)	63.500	(71.208)
		<u>43.000</u>	<u>122.000</u>		<u>(104.225)</u>	<u>(76.427)</u>	<u>63.500</u>	<u>(71.208)</u>
								(45.944)
								(45.944)
								Controladora
				Valor justo em 31 de dezembro de 2020	Impacto no resultado operacional	Δ Valor justo Outros resultados abrangentes	Perda realizada	Valor justo em 30 de setembro de 2021
		Valor Principal	Unidade					
		30/9/2021	31/12/2020					
Programas								
Hedge de operações de venda de energia								
Non Deliverable Forward		27.000	74.000	USD Milhares	(64.955)	(46.515)	40.004	(41.847)
		<u>27.000</u>	<u>74.000</u>		<u>(64.955)</u>	<u>(46.515)</u>	<u>40.004</u>	<u>(41.847)</u>
								(29.619)
								(29.619)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26.4 Demonstrativo da análise de sensibilidade

Os cenários em 30 de setembro de 2021 são os seguintes:

Cenário I - Considera choque nas curvas e cotações de mercado de 30 de setembro de 2021, conforme cenário base definido pela Administração;

Cenário II - Considera choque de + ou - 25% nas curvas de mercado de 30 de setembro de 2021;

Cenário III - Considera choque de + ou - 50% nas curvas de mercado de 30 de setembro de 2021.

							Consolidado				
							Impactos no resultado				
							Cenário I		Cenários II & III		
Fatores de risco	Caixa e equivalentes de caixa	Principal de debêntures	Principal de instrumentos financeiros derivativos	Contratos futuros de energia	Unidade	Choque nas curvas de 30/9/2021	Resultados do cenário I	-25%	-50%	+25%	+50%
Taxas de juros											
BRL-CDI	397.220	305.429	427.298	-	BRL milhares	178 bps	12.506	(10.804)	(21.608)	10.804	21.608
BRL-IPCA	-	1.664.728	-	-	BRL milhares	148 bps	24.638	(29.216)	(58.432)	29.216	58.432
Taxas de câmbio											
Dólar americano	-	-	43.000	-	USD milhares	-4,40%	2.633	14.955	29.910	(14.955)	(29.910)
MTM de energia elétrica											
Valor justo	-	-	-	25.043	BRL milhares	(25.043)	(25.043)	(27.034)	(29.024)	(22.993)	(20.889)

					Consolidado				
					Impactos no resultado abrangente				
					Cenário I		Cenários II & III		
					Choque nas curvas de 30/9/2021	Resultados do cenário I			
Fatores de risco	Principal de instrumentos financeiros derivativos	Unidade				-25%	-50%	+25%	+50%
Taxas de juros									
BRL-CDI	427.298	BRL milhares		178 bps	(166)	367	741	(360)	(713)
Cupom de dólar	43.000	USD milhares		-1 bps	544	43.485	86.970	(43.485)	(86.970)
Taxas de câmbio									
Dólar americano	43.000	USD milhares		-4,40%	7.655	43.485	86.970	(43.485)	(86.970)

Fatores de risco	Caixa e equivalentes de caixa	Principal de debêntures	Principal de instrumentos financeiros derivativos	Unidade	Controladora					
					Impactos no resultado					
					Cenário I		Cenários II & III			
					Choque nas curvas de 30/9/2021	Resultados do cenário I	-25%	-50%	+25%	+50%
Taxas de juros										
BRL-CDI	311.561	305.429	146.864	BRL milhares	178 bps	10.981	(9.486)	(18.972)	9.486	18.972
BRL-IPCA	-	1.664.728	-	BRL milhares	148 bps	24.638	(29.216)	(58.432)	29.216	58.432
Taxas de câmbio										
Dólar americano	-	-	27.000	USD milhares	-4,40%	1.675	9.517	19.033	(9.517)	(19.033)

Fatores de risco	Principal de instrumentos financeiros derivativos	Unidade	Choque nas curvas de 30/9/2021	Resultados do cenário I	Controladora			
					Impactos no resultado abrangente			
					Cenário I		Cenários II & III	
					-25%	-50%	+25%	+50%
Taxas de juros								
BRL-CDI	146.864	BRL milhares	178 bps	(103)	228	460	(224)	(443)
Cupom de dólar	27.000	USD milhares	-1 bps	337	27.178	54.356	(27.178)	(54.356)
Taxas de câmbio								
Dólar americano	27.000	USD milhares	-4,40%	4.785	27.178	54.356	(27.178)	(54.356)

27. Seguros (não revisado pelos auditores)

A Companhia e sua controlada mantém em vigor apólices de responsabilidade civil dos executivos e diretores, além de cobertura de seguros de riscos patrimoniais e responsabilidade civil geral. Tais apólices possuem coberturas, condições e limites, considerados pela Administração adequados aos riscos inerentes da operação.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas Períodos findos em 30 de setembro



Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

28. Evento subsequente

a) Votorantim e CPP Investments anunciaram intenção de consolidar ativos de energia e criar uma das maiores plataformas de renováveis no Brasil

A Votorantim S.A. e o Canada Pension Plan Investment Board (CPP Investments) anunciaram a intenção de consolidar ativos de energia no Brasil, criando uma das empresas líderes no setor de energia, que terá ações listadas no Novo Mercado, categoria com o mais elevado padrão de governança da B3.

A consolidação pretende acontecer por meio de duas transações. A primeira será através da joint venture VTRM - formada pela Votorantim Energia e pelo CPP Investments – e deverá integrar as participações acionárias na CESP, ativos eólicos, participações acionárias da Votorantim Energia em ativos hidrelétricos e a Votorantim Comercializadora de Energia - Votener, além de projetos de expansão em desenvolvimento.

Para a segunda transação, a VTRM encaminhou ao Conselho de Administração da CESP uma proposta de reorganização societária, tendo por objeto a incorporação das ações de emissão da Companhia. Essa proposta será avaliada pelo Comitê Especial Independente constituído em reunião do Conselho de Administração em 21 de outubro de 2021, nos termos do Parecer de Orientação 35 da Comissão de Valores Mobiliários, e está sujeita a aprovações societárias no âmbito da CESP, bem como dos órgãos reguladores. Ao final do processo de consolidação, a nova empresa deverá ser controladora integral da CESP e os atuais acionistas passarão a ser acionistas da nova empresa.

Para maiores detalhes sobre as operações, vide Fato Relevante divulgado pela Companhia, no seguinte endereço eletrônico: <https://ri.cesp.com.br/>, em 18 de outubro de 2021.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Companhia Energética de São Paulo - CESP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Energética de São Paulo – CESP (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade 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, 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 intermediárias

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

Ênfase -Ativo sujeito a indenização

Conforme mencionado na nota explicativa 11 às informações contábeis intermediárias, a Companhia possui reconhecido o montante de R\$ 1.719.390 mil na rubrica “Ativo sujeito a indenização”, líquido de provisão, junto ao Governo Federal oriundo da indenização dos contratos de concessão encerrados das Usinas Três Irmãos, Jupiá e Ilha Solteira. A Companhia pleiteia na justiça a determinação dos montantes dos ativos indenizáveis e formas de recebimento. Nosso relatório de revisão não contém modificação em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 26 de outubro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Eduardo Guaraná Mendonça
Contador CRC 1SP196994/O-2

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO**

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os membros da Diretoria da CESP – Companhia Energética de São Paulo, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Av. Dra. Ruth Cardoso, 7.221, 12º andar, Bairro de Pinheiros, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 60.933.603/0001-78, declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente às Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2021.

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

DECLARAÇÃO

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, os membros da Diretoria da CESP – Companhia Energética de São Paulo, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Av. Dra. Ruth Cardoso, 7.221, 12º andar, Bairro de Pinheiros, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 60.933.603/0001-78, declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente às Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2021.