

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	14
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	29
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	30
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	31
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.076.692.000
Preferenciais	0
Total	1.076.692.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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	3.422.952	4.130.744
1.01	Ativo Circulante	494.626	1.320.747
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	119.254	1.038.528
1.01.03	Contas a Receber	217.230	98.456
1.01.03.01	Clientes	217.230	98.456
1.01.04	Estoques	75.535	79.185
1.01.06	Tributos a Recuperar	62.417	89.173
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	62.417	89.173
1.01.06.01.01	Crédito de imposto de renda e contribuição social	34.916	33.975
1.01.06.01.02	Outros créditos fiscais a recuperar	27.501	55.198
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.190	15.405
1.01.08.03	Outros	20.190	15.405
1.01.08.03.01	Outros ativos circulantes	20.190	15.405
1.02	Ativo Não Circulante	2.928.326	2.809.997
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	190.143	45.994
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.936	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.936	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	184.207	45.994
1.02.01.10.03	Depósitos vinculados	181.164	40.855
1.02.01.10.04	Crédito de imposto de renda e contribuição social	1.882	1.454
1.02.01.10.05	Outros créditos fiscais a recuperar	950	3.442
1.02.01.10.06	Direito de Uso	91	120
1.02.01.10.07	Outros ativos não circulantes	120	123
1.02.03	Imobilizado	2.732.996	2.758.694
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.650.507	2.730.080
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	82.489	28.614
1.02.04	Intangível	5.187	5.309
1.02.04.01	Intangíveis	5.187	5.309

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	3.422.952	4.130.744
2.01	Passivo Circulante	582.793	195.434
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.332	9.122
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.332	9.122
2.01.02	Fornecedores	138.437	124.501
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	138.437	124.501
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	120.572	56.228
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	34.535	33.538
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	34.535	33.538
2.01.04.02	Debêntures	86.037	22.690
2.01.05	Outras Obrigações	314.452	5.583
2.01.05.02	Outros	314.452	5.583
2.01.05.02.04	Dividendos	0	2.103
2.01.05.02.05	Outras obrigações fiscais e regulatórias	2.625	2.853
2.01.05.02.06	Ressarcimentos às distribuidoras	306.167	0
2.01.05.02.07	Outros passivos circulantes	5.660	627
2.02	Passivo Não Circulante	1.666.122	1.809.941
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.665.743	1.636.146
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	757.316	780.508
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	757.316	780.508
2.02.01.02	Debêntures	908.427	855.638
2.02.02	Outras Obrigações	379	142.995
2.02.02.02	Outros	379	142.995
2.02.02.02.03	Ressarcimentos às distribuidoras	0	139.329
2.02.02.02.05	Outros passivos não circulantes	379	3.666
2.02.03	Tributos Diferidos	0	30.800
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	30.800
2.03	Patrimônio Líquido	1.174.037	2.125.369
2.03.01	Capital Social Realizado	1.076.692	1.956.692
2.03.04	Reservas de Lucros	168.686	168.686
2.03.04.01	Reserva Legal	9.320	9.320
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	159.366	159.366
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-71.332	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-9	-9

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	160.129	466.753	160.359	473.740
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-147.467	-417.150	-117.482	-370.605
3.02.01	Combustível para produção de energia elétrica	-23.933	-105.998	-27.977	-67.607
3.02.02	Energia elétrica comprada	-51.858	-95.918	-21.115	-90.129
3.02.03	Depreciação e amortização	-27.626	-82.858	-27.604	-83.307
3.02.04	Materiais e serviços de terceiros	-17.616	-62.870	-17.740	-60.337
3.02.05	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-10.160	-28.622	-9.193	-33.100
3.02.06	Pessoal	-6.657	-19.563	-5.503	-17.175
3.02.07	Transações no mercado de energia de curto prazo	-2.977	-2.471	-1.314	-4.194
3.02.10	Outros	-6.640	-18.850	-7.036	-14.756
3.03	Resultado Bruto	12.662	49.603	42.877	103.135
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-242	-838	-864	-2.005
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-345	-1.346	-864	-2.005
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	103	508	0	0
3.04.04.01	Outras receitas operacionais, líquidas	103	508	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	12.420	48.765	42.013	101.130
3.06	Resultado Financeiro	-55.369	-157.086	-16.546	-46.391
3.06.01	Receitas Financeiras	3.402	7.210	866	3.573
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.771	-164.296	-17.412	-49.964
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-42.949	-108.321	25.467	54.739
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	14.671	36.989	-3.793	-15.579
3.08.01	Corrente	69	253	40	254
3.08.02	Diferido	14.602	36.736	-3.833	-15.833
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-28.278	-71.332	21.674	39.160
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-28.278	-71.332	21.674	39.160
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,07519	-0,06625	0,01108	0,02001

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
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,07519	-0,06625	0,01108	0,02001

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	-28.278	-71.332	21.674	39.160
4.03	Resultado Abrangente do Período	-28.278	-71.332	21.674	39.160

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	201.149	165.402
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	134.907	186.390
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro antes dos impostos	-108.321	54.739
6.01.01.02	Depreciação e amortização	82.858	83.307
6.01.01.03	Juros e variação monetária	160.237	48.349
6.01.01.04	Outros	133	-5
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	66.242	-20.988
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-118.497	-35.972
6.01.02.02	Estoques	3.650	-21.048
6.01.02.03	Crédito de imposto de renda e contribuição social	-1.369	-2.189
6.01.02.04	Outros créditos fiscais a recuperar	30.189	33.969
6.01.02.05	Outros ativos	-4.680	-16.592
6.01.02.06	Fornecedores	33.907	20.565
6.01.02.07	Pagamento de juros sobre financiamento	-45.454	-16.057
6.01.02.08	Outras obrigações fiscais e regulatórias	-174	976
6.01.02.09	Ressarcimento às distribuidoras	166.838	11.093
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	210	1.991
6.01.02.11	Outros passivos	1.622	2.276
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-76.976	-121.779
6.02.01	Aplicação imobilizado e intangível	-76.976	-121.779
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.043.447	341.039
6.03.01	Redução de capital	-880.000	0
6.03.03	Debêntures obtidas	0	337.992
6.03.04	Financiamento Pago	-22.922	-12.682
6.03.05	Depósitos vinculados ao serviço da dívida	-137.130	31.360
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-2.103	-15.604
6.03.08	Outros	-1.292	-27
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-919.274	384.662
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.038.528	101.007
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	119.254	485.669

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	1.956.692	0	168.686	0	-9	2.125.369
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.956.692	0	168.686	0	-9	2.125.369
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-880.000	0	0	0	0	-880.000
5.04.08	Redução de capital	-880.000	0	0	0	0	-880.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-71.332	0	-71.332
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-71.332	0	-71.332
5.07	Saldos Finais	1.076.692	0	168.686	-71.332	-9	1.174.037

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	1.956.692	0	148.654	0	0	2.105.346
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.956.692	0	148.654	0	0	2.105.346
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	39.160	0	39.160
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	39.160	0	39.160
5.07	Saldos Finais	1.956.692	0	148.654	39.160	0	2.144.506

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	533.500	541.403
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	532.992	541.403
7.01.02	Outras Receitas	508	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-313.578	-267.897
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-63.645	-61.076
7.02.04	Outros	-249.933	-206.821
7.02.04.01	Combustível para produção de energia elétrica	-105.998	-67.607
7.02.04.02	Energia elétrica comprada para revenda	-95.918	-90.129
7.02.04.03	Encargos de uso de rede elétrica e de conexão	-28.622	-33.100
7.02.04.04	Transações no mercado de energia de curto prazo	-2.471	-4.194
7.02.04.07	Outros	-16.924	-11.791
7.03	Valor Adicionado Bruto	219.922	273.506
7.04	Retenções	-82.858	-83.307
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-82.858	-83.307
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	137.064	190.199
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.210	3.573
7.06.02	Receitas Financeiras	7.210	3.573
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	144.274	193.772
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	144.274	193.772
7.08.01	Pessoal	17.273	15.552
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.125	7.481
7.08.01.02	Benefícios	3.918	4.759
7.08.01.03	F.G.T.S.	899	1.193
7.08.01.04	Outros	1.331	2.119
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	27.825	81.778
7.08.02.01	Federais	14.591	68.472
7.08.02.02	Estaduais	12.835	12.907
7.08.02.03	Municipais	399	399
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	165.025	51.352
7.08.03.01	Juros	163.575	49.553
7.08.03.02	Aluguéis	788	1.495
7.08.03.03	Outras	662	304
7.08.03.03.02	Outras despesas financeiras	662	304
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-71.332	39.160
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-71.332	39.160
7.08.05	Outros	5.483	5.930
7.08.05.01	Encargos setoriais	5.483	5.930

Comentário do Desempenho

Desempenho Econômico-financeiro

Indicadores de resultado	3T21	3T20	Var. (R\$)	Var. (%)
Receita operacional líquida	160.129	160.359	(230)	(0,1)
Lucro bruto	12.662	42.877	(30.215)	(70,5)
Margem bruta	7,9%	26,7%		(18,8 p.p.)
Ebitda (Lajida) ¹	40.046	69.617	(29.571)	(42,5)
Margem Ebitda	25,0%	43,4%		(18,4 p.p.)
Depreciação e amortização	(27.626)	(27.604)	(22)	0,1
Resultado financeiro	(55.369)	(16.546)	(38.823)	234,6
Imposto de renda e contribuição social	14.671	(3.793)	18.464	(486,8)
(Prejuízo) Lucro líquido	(28.278)	21.674	(49.952)	(230,5)

¹ Ebitda (Lajida): lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização

Receita operacional líquida

No 3T21, a receita operacional líquida da Companhia apresentou decréscimo de R\$ 230 mil (0,1%), atingindo R\$ 160.129 mil, frente aos R\$ 160.359 mil reconhecidos no 3T20. Essa redução é explicada basicamente: (i) redução de R\$ 113.810 mil na venda de suprimento de energia devido, principalmente, ao reconhecimento de R\$ 151.709 mil relativos ao mecanismo de ressarcimento previsto nos contratos de energia elétrica firmados no ACR no 3T21, contra R\$ 10.067 mil no mesmo período do ano anterior; e (ii) aumento de R\$ 112.863 mil nas transações no mercado de curto prazo, passando de R\$ 1.319 mil no 3T20 para R\$ 114.182 mil no 3T21, devido à estratégia de portfólio da Companhia, tendo em vista o aumento no PLD de 534,5%, se comparado o 3T21 com 3T20.

Custos da energia vendida

	3T21	3T20	Var. (R\$)	Var. (%)
Energia elétrica comprada	51.858	21.115	30.743	145,6
Depreciação e amortização	27.626	27.604	22	0,1
Combustível para produção de energia elétrica	23.933	27.977	(4.044)	(14,5)
Materiais e serviços de terceiros	17.616	17.740	(124)	(0,7)
Encargos de uso da rede elétrica de conexão	10.160	9.193	967	10,5
Pessoal	6.657	5.503	1.154	21,0
Transações no mercado de energia de curto prazo	2.977	1.314	1.663	126,6
Outros	6.640	7.036	(396)	(5,6)
	147.467	117.482	29.985	25,5

Os custos da energia vendida aumentaram em R\$ 29.985 mil (25,5%) entre os trimestres em comparação, passando de R\$ 117.482 mil no 3T20 para R\$ 147.467 mil no 3T21. Tal variação decorre, essencialmente, do comportamento dos componentes a seguir:

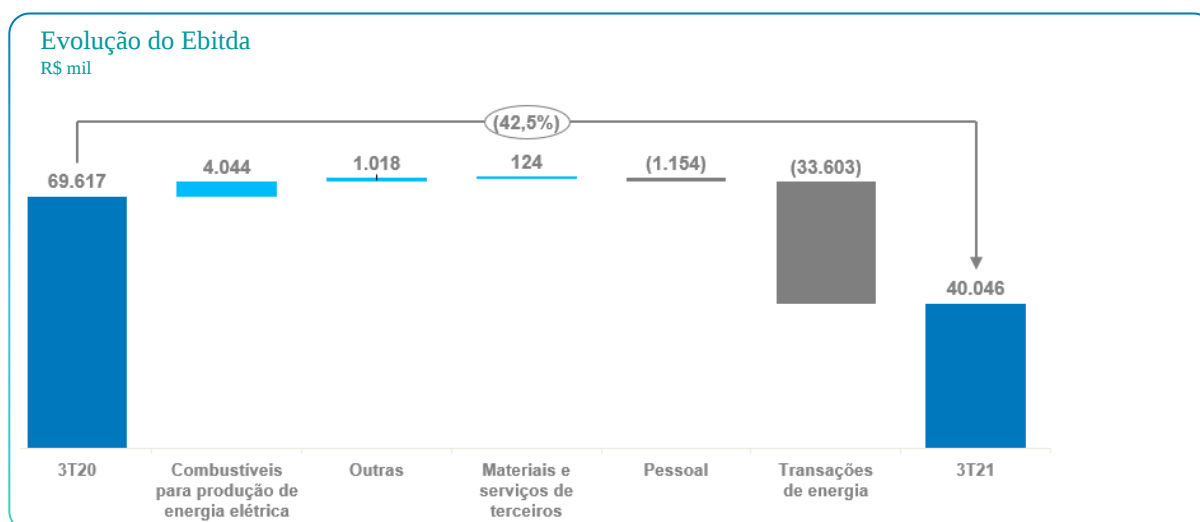
Comentário do Desempenho

a) Energia elétrica comprada para revenda: aumento de R\$ 30.743 mil (145,6%) entre os trimestres em análise, atingindo R\$ 51.858 mil no 3T21 frente a R\$ 21.115 mil no 3T20. Esse aumento é reflexo do maior volume de compras no 3T21, motivado pela estratégia de portfólio da Companhia. As compras realizadas no 3T20 foram ocasionadas por paradas não programadas da Usina, as quais foram superiores naquele trimestre em comparação ao trimestre atual.

b) Combustível para produção de energia elétrica: redução de R\$ 4.044 mil (14,5%) no 3T21 se comparado com o mesmo período do ano anterior, devido, basicamente, ao menor consumo de carvão, haja vista a menor geração da Usina em decorrência, principalmente, do aumento de paradas no 3º trimestre de 2021 em comparação ao mesmo trimestre de 2020. Essa redução foi parcialmente atenuada pelos efeitos do reajuste anual do custo com combustíveis.

Ebitda

Refletindo os efeitos mencionados anteriormente, o Ebitda no 3T21 foi de R\$ 40.046 mil, R\$ 29.571 mil (42,5%) abaixo do apurado no 3T20, de R\$ 69.617 mil.



Resultado financeiro

As despesas financeiras líquidas apresentaram acréscimo de R\$ 38.823 mil (234,6%) entre o 3T20 e o 3T21, atingindo o montante de R\$ 55.369 mil no 3T21 (R\$ 16.546 mil no 3T20). O acréscimo, decorre, principalmente, do reconhecimento de encargos e variações monetárias de debêntures no 3T21, as quais foram emitidas no 4º trimestre de 2020, e pelo aumento do IPCA nos trimestres em questão.

Imposto de renda (IR) e Contribuição Social (CSLL)

No 3T21, essas despesas reduziram R\$ 18.464 mil (486,8%), passando de R\$ 3.793 mil no 3T20 para receita de R\$ 14.671 mil no 3T21, em decorrência da redução do resultado antes dos tributos e reconhecimento no 3T20 de impostos diferidos referentes a períodos anteriores. A alíquota efetiva de IR e CSLL no 3T21 foi de 34,0% e 15% no 3T20.

Comentário do Desempenho

Prejuízo/lucro líquido

O prejuízo do 3T21 foi de R\$ 28.278 mil, R\$ 49.952 mil (230,5%) inferior ao lucro líquido de R\$ 21.674 mil apresentado no 3T20, consequência da combinação dos itens apresentados anteriormente.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL S.A.
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30.09.2021
(Em milhares de reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. (“Pampa Sul” ou “Companhia”) é uma geradora de energia elétrica sob o regime de produção independente e sociedade anônima, com sede no município de Florianópolis, no estado de Santa Catarina, Brasil. A área de atuação e a atividade operacional da Companhia é a geração de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME). O objeto social da Companhia é a geração de energia elétrica por meio da implantação e operação da Usina Termelétrica Pampa Sul (“UTE Pampa Sul” ou “Usina”), localizada no município de Candiota (RS).

A Companhia foi constituída em 31.10.2001, com prazo de duração indeterminado e está sob o controle acionário da ENGIE Brasil Energia S.A. (“ENGIE Brasil Energia”), a qual é controlada pela ENGIE Brasil Participações Ltda., ambas situadas no Brasil. O controle acionário da ENGIE Brasil Participações Ltda. é detido pela International Power S.A., cuja sede está na Bélgica. Essa, por sua vez, é controlada pela International Power Ltd., empresa sediada no Reino Unido, integrante do grupo econômico ENGIE, sediado na França.

Em 28.06.2019, a Aneel autorizou o início da operação comercial da UTE Pampa Sul, com capacidade instalada de 345,0 MW¹ e garantia física de 323,5 MW médios. A Usina utiliza o carvão mineral de jazida como combustível para geração de energia elétrica e sua energia está contratada pelo prazo de 25 anos no Leilão A-5, realizado em 28.11.2014, ao preço de R\$ 270,0/MWh, atualizado até 30.09.2021.

Os principais eventos societários e operacionais ocorridos no período de nove meses de 2021 foram estes:

a) Retomada do processo de venda

Em 17.03.2021, a controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, comunicou a seus investidores e ao mercado em geral a retomada do processo de venda da totalidade de suas ações detidas na Pampa Sul, estando, atualmente, em fase de avaliação de potenciais compradores da subsidiária. A potencial operação de alienação está em linha com a estratégia de descarbonização da ENGIE em todo o mundo, focada em atividades de baixa emissão de carbono, como geração de energia renovável, gás natural e infraestrutura.

b) Paradas da Usina

A Usina teve paradas entre 08 e 24 de janeiro, entre 18 e 22 março, e, posteriormente, entre 02 de setembro e 17 de outubro, em decorrência de manutenções essenciais para seu funcionamento, afetando a geração de energia elétrica.

¹ As informações não financeiras contidas nessas informações trimestrais como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas

c) Aprovação da destinação de resultados de 2020

Em 01.04.2021, na 20ª Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Companhia, foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no valor de R\$ 2.103 e reserva de retenção de lucros no montante de R\$ 18.925.

d) Impactos da pandemia provocada pelo novo coronavírus

O ano de 2020 foi marcado pelos efeitos da pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, que impactou, e continua impactando em 2021, a economia mundial. Em decorrência disto, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria.

As restrições impostas pelo isolamento social trouxeram efeitos importantes na atividade de diversos setores, na renda das famílias e nos investimentos no país. Na medida em que a situação da pandemia foi melhorando e, com isso, as restrições às atividades econômicas gradativamente reduzidas, houve evolução em diferentes regiões e segmentos de negócios.

No período de nove meses de 2021, a Companhia não apurou impactos significativos decorrentes da pandemia em suas informações trimestrais, estando suas atividades autorizadas pelos órgãos federativos, visto a condição de atividade essencial às atividades do país. Adicionalmente, considerando que não haja o agravamento da pandemia e ocorra a retomada da atividade econômica aos níveis anteriores, a Companhia não estima efeitos significativos em seu resultado que possam comprometer a capacidade operacional. A seguir estão elencados os principais itens que estão sendo acompanhados pela Companhia.

d.1) Demanda de energia elétrica

As restrições à circulação e às atividades comerciais, industriais e de serviços impactam o consumo de energia elétrica. Contudo, grande parte do montante do consumo de energia previsto está respaldado por contratos firmados anteriormente à Covid-19. Aproximadamente 90% da garantia física da Companhia está contratada no Ambiente de Contratação Regulada (ACR) e, até o presente momento, não há alteração das cláusulas contratuais.

d.2) Nível de inadimplência

A Companhia está acompanhando a realização de seu saldo de contas a receber de clientes, bem como o risco associado a cada cliente. Até o presente momento, não houve aumento no risco de crédito dos clientes da Companhia.

d.3) Redução ao valor recuperável de ativos de longa duração

A Companhia avaliou os indicativos de desvalorização de ativos decorrentes da pandemia e concluiu não haver evidências de que os custos registrados sejam superiores aos seus valores de recuperação.

Notas Explicativas

e) Continuidade operacional

A Companhia reconheceu um prejuízo de R\$ 71.332 no período de nove meses findo em 30.09.2021 e, nessa data, os passivos circulantes excederam os ativos circulantes em R\$ 88.167, impacto causado, substancialmente, pela redução de capital, no montante de R\$ 880.000. Em contrapartida, neste mesmo período a Companhia apresentou geração de caixa líquido nas atividades operacionais de R\$ 201.149. Considerando esse contexto, a Companhia acredita que quaisquer obrigações requeridas de pagamentos serão cumpridas com fluxos de caixa operacionais ou captações alternativas de recursos, seja externa ou internamente.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

As Informações Trimestrais (ITR) foram elaboradas em conformidade, simultaneamente, com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* e com o Pronunciamento Contábil CPC 21 – Demonstração Intermediária, utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma.

As ITR também foram preparadas de acordo com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), utilizando o custo histórico amortizado como base de valor, exceto pela avaliação a valor justo de certos instrumentos financeiros, quando requerida nas normas.

Na elaboração das ITR é necessário que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas.

O conteúdo e valores de determinadas notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31.12.2020, que não necessitaram de atualizações significativas, não foram repetidos nas notas selecionadas para as ITR de 30.09.2021. Essas ITR, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis de 31.12.2020.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das ITR de 30.09.2021, bem como os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis, foram os mesmos praticados na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31.12.2020.

a) Normas e alterações aplicáveis à Companhia a partir de 01.01.2021

A partir de 01.01.2021, estão vigentes os seguintes pronunciamentos: (i) Revisão do CPC 06 (R2) - Arrendamentos; e (ii) Revisão do CPC 48 – Instrumentos Financeiros. A adoção dessas alterações de normas não resultou em impactos significativos nas ITR de 30.09.2021.

b) Aprovação das ITR

As ITR ora apresentadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração, em reunião realizada em 12.11.2021.

NOTA 3 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e depósitos bancários à vista	21.594	28.097
Aplicações financeiras		
Fundo de Investimento Exclusivo		
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	97.660	1.010.431
	119.254	1.038.528

Notas Explicativas**NOTA 4 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

	30.09.2021	31.12.2020
Transações realizadas na CCEE ¹	122.481	1.850
Distribuidoras	94.749	96.606
	217.230	98.456

(1) Câmara de Comercialização de Energia Elétrica.

Em 30.09.2021 e 31.12.2020, a Companhia não apresentava valores vencidos em seu contas a receber. A Companhia não reconheceu perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, haja vista sua experiência de perda de crédito histórica e sua expectativa no recebimento destes créditos.

NOTA 5 - CRÉDITO DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	30.09.2021	31.12.2020
Imposto de renda	28.605	27.237
Contribuição social	8.193	8.192
	36.798	35.429
Classificação no balanço patrimonial		
Ativo circulante	34.916	33.975
Ativo não circulante	1.882	1.454
	36.798	35.429

NOTA 6 - OUTROS CRÉDITOS FISCAIS A RECUPERAR

	30.09.2021	31.12.2020
Cofins ¹	22.577	47.831
PIS ²	5.390	10.401
ICMS ³	484	408
	28.451	58.640
Classificação no balanço patrimonial		
Ativo circulante	27.501	55.198
Ativo não circulante	950	3.442
	28.451	58.640

(1) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social.

(2) Programa de Integração Social.

(3) Imposto sobre Circulação de Mercadoria e Prestação de Serviços de Comunicação e Transporte.

Notas Explicativas**NOTA 7 - ESTOQUES**

	30.09.2021	31.12.2020
Almoxarifado	44.496	17.302
Adiantamento a fornecedores	20.904	48.569
Insumos para produção de energia	6.820	8.416
Outros	3.315	4.898
	75.535	79.185

Em 2019 e 2020, a Companhia adiantou o montante de R\$ 129.951 ao fornecedor de carvão, haja vista o cumprimento de compromisso contratual de compra da cota mensal mínima de 106.000 toneladas por mês. O saldo remanescente, em 30.09.2021, era de R\$ 19.610 (R\$ 47.723 em 31.12.2020), sendo que a realização se dá quando a compra de carvão ultrapassa a cota mensal mínima. A Companhia espera realizar integralmente o adiantamento até o final de 2021.

NOTA 8 - DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 30.09.2021, a Companhia mantinha R\$ 181.164 (R\$ 40.855 em 31.12.2020) relativo a garantias vinculadas ao contrato de financiamento. Essas garantias visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e das debêntures emitidas. São constituídas, em sua maioria, pelo montante equivalente à próxima parcela vincenda das debêntures e às despesas contratuais de operação e de manutenção para as usinas que contratam serviços de terceiros para a execução dessas atividades.

NOTA 9 - IMOBILIZADO**a) Composição**

	Taxa média de depreciação	30.09.2021			31.12.2020
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Reservatórios, barragens e adutoras	2,0%	197.299	(8.465)	188.834	183.113
Edificações e benfeitorias	2,5%	276.711	(15.633)	261.078	266.289
Máquinas e equipamentos	4,1%	2.424.663	(224.901)	2.199.762	2.279.892
Móveis e utensílios	6,3%	945	(124)	821	772
Veículos	14,3%	18	(6)	12	14
		2.899.636	(249.129)	2.650.507	2.730.080
Em curso					
Reservatórios, barragens e adutoras		-	-	-	9.452
Edificações e benfeitorias		9.601	-	9.601	5.468
Máquinas e equipamentos		71.483	-	71.483	13.170
Aquisições a ratear		1.405	-	1.405	524
		82.489	-	82.489	28.614
		2.982.125	(249.129)	2.732.996	2.758.694

Notas Explicativas

b) Mutação do ativo imobilizado

	Reservatórios, barragens e adutoras	Edificações e benfeitorias	Máquinas e equipamentos	Outros	Imobilizado em curso	Total
Saldos em 31.12.2020	183.113	266.289	2.279.892	786	28.614	2.758.694
Ingressos	-	-	-	-	64.956	64.956
Reversão de estimativas	-	-	(7.951)	-	-	(7.951)
Transferências	8.578	-	2.409	94	(11.081)	-
Baixas	-	-	(9)	-	-	(9)
Depreciação	(2.857)	(5.211)	(74.579)	(47)	-	(82.694)
Saldos em 30.09.2021	188.834	261.078	2.199.762	833	82.489	2.732.996

NOTA 10 - FORNECEDORES

	30.09.2021	31.12.2020
Fornecedores de imobilizado ¹	71.974	91.945
Energia elétrica comprada	48.884	5.864
Fornecedores de materiais e serviços	12.143	9.363
Encargos de uso rede elétrica	3.732	3.393
Combustíveis fósseis e biomassa	1.704	13.936
	138.437	124.501

(1) No saldo de fornecedores de imobilizado estão contempladas estimativas de desembolso futuro decorrentes da conclusão da construção da Usina, dos quais R\$ 19.948 (R\$ 24.340 em 31.12.2020) referem-se aos compromissos socioambientais.

NOTA 11 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação e monitoramento de riscos de seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos de sua controladora, ENGIE Brasil Energia, ao qual cabe: (i) promover internamente a conscientização para o tratamento do risco; (ii) definir metas e diretrizes para o seu gerenciamento; (iii) promover e sugerir melhorias nos processos de sua avaliação; e (iv) classificar e definir os procedimentos de seu controle.

No período de nove meses findo em 30.09.2021, não houve qualquer mudança nos riscos aos quais a Companhia está exposta ou na sua administração e mensuração, quando comparados aos apresentados na Nota 12 – Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros das demonstrações contábeis de 31.12.2020.

a) Análise de sensibilidade para a exposição a riscos de taxas de juros

A Companhia apresenta uma análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros expostos a riscos da variação de taxas de juros e de índices flutuantes.

O cenário-base provável para o ano de 2022 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Notas Explicativas

Risco de variação	Variação 12 meses	Cenário Provável	Sensibilidade		
	30.09.2021	30.09.2022	Provável	$\Delta + 25\%$ (*)	Administração
TJLP	4,9%	5,3%	0,4% p.p.	1,3% p.p.	0,0% p.p.
IPCA	10,3%	4,8%	-5,5% p.p.	1,2% p.p.	-0,3% p.p.

(*) Variações sobre o cenário provável de 2022.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices dos últimos 12 meses, observados em 30.09.2021, e os previstos no cenário provável dos próximos 12 meses, a findar em 30.09.2022, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base (i) na variação de 25%; e (ii) das estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros e índices flutuantes para os próximos 12 meses. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido nos próximos 12 meses, em comparação aos últimos 12 meses, caso tais cenários se materializem, são estas:

	Saldos em	Sensibilidade		
	30.09.2021	Provável	$\Delta + 25\%$	Administração
Risco de aumento				
Financiamentos				
TJLP	791.851	(3.250)	(10.151)	(221)
Debêntures				
IPCA	994.464	61.976	(12.383)	2.882

b) Risco de gerenciamento de capital

A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido está apresentada abaixo:

	30.09.2021	31.12.2020
Dívida	1.786.315	1.692.374
(-) Depósitos vinculados ao serviço da dívida	(181.164)	(40.855)
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(119.254)	(1.038.528)
Dívida líquida	1.485.897	612.991
Patrimônio líquido	1.174.037	2.125.369
Endividamento líquido	1,3	0,3

c) Risco de liquidez

No demonstrativo a seguir, apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 30.09.2021. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável.

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	138.437	-	-	-	138.437
Financiamentos	95.730	189.562	189.562	884.624	1.359.478
Debêntures	118.178	180.770	188.930	1.159.526	1.647.404
	352.345	370.332	378.492	2.044.150	3.145.319

Notas Explicativas

d) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

	30.09.2021	31.12.2020
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	97.660	1.010.431
Custo amortizado		
Caixa e depósitos bancários à vista	21.594	28.097
Contas a receber de clientes	217.230	98.456
Depósitos vinculados	181.164	40.855
	517.648	1.177.839
Passivos financeiros		
Custo amortizado		
Fornecedores	138.437	124.501
Financiamentos	791.851	814.046
Debêntures	994.464	878.328
Ressarcimentos às distribuidoras	306.167	139.329
	2.230.919	1.956.204

As aplicações financeiras estão avaliadas pelos preços cotados em mercado ativo (Nível 1).

e) Valor de mercado dos instrumentos financeiros

Nas operações envolvendo instrumentos financeiros somente foram identificadas diferenças entre os valores apresentados no balanço patrimonial e os respectivos valores de mercado nos financiamentos e nas debêntures. Essas diferenças ocorrem principalmente em virtude desses instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

Na determinação dos valores de mercado foram utilizados os fluxos de caixa futuros, descontados a taxas julgadas adequadas para operações semelhantes.

	30.09.2021		31.12.2020	
	Contábil	Mercado	Contábil	Mercado
Financiamentos	791.851	805.373	814.046	828.276
Debêntures	994.464	1.052.495	878.328	954.765
	1.786.315	1.857.868	1.692.374	1.783.041

NOTA 12 - FINANCIAMENTOS

a) Mutação dos financiamentos

	Circulante	Não circulante	Total
Saldos em 31.12.2020	33.538	780.508	814.046
Juros	46.181	-	46.181
Transferências	23.192	(23.192)	-
Amortização de principal	(22.922)	-	(22.922)
Pagamento de juros	(45.454)	-	(45.454)
Saldos em 30.09.2021	34.535	757.316	791.851

Notas Explicativas**b) Vencimentos do financiamento apresentado no passivo não circulante**

Ano	Valor
Outubro a dezembro de 2022	7.880
2023	33.214
2024	36.093
2025	39.214
2026	42.597
2027 a 2031	274.579
2032 a 2036	323.739
	757.316

c) Compromissos contratuais (covenants)

Não houve alteração nos compromissos financeiros contratuais (*covenants*) quando comparados aos apresentados na Nota 13 – Financiamentos das demonstrações contábeis de 31.12.2020. Os *covenants* do financiamento estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia.

NOTA 13 - DEBÊNTURES**a) Composição das debêntures**

	30.09.2021			31.12.2020		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Debêntures - 1ª emissão	5.881	365.716	371.597	2.609	344.326	346.935
Debêntures - 2ª emissão	23.255	542.711	565.966	10.871	510.005	520.876
Encargos	56.901	-	56.901	9.210	1.307	10.517
	86.037	908.427	994.464	22.690	855.638	878.328

b) Mutação das debêntures

	Circulante	Não circulante	Total
Saldos em 31.12.2020	22.690	855.638	878.328
Custos de emissão de debêntures	-	(1.258)	(1.258)
Juros	48.810	-	48.810
Variação monetária	3.735	64.849	68.584
Transferências	10.802	(10.802)	-
Saldos em 30.09.2021	86.037	908.427	994.464

c) Vencimentos das debêntures apresentadas no passivo não circulante

	Valor
Outubro a dezembro de 2022	13.211
2023	26.770
2024	35.394
2025	34.982
2026	35.704
2027 a 2031	285.618
2032 a 2036	476.748
	908.427

Notas Explicativas

d) Compromissos contratuais (*covenants*)

Não houve alteração nos compromissos financeiros contratuais (*covenants*) quando comparados aos apresentados na Nota 14 – Debêntures das demonstrações contábeis de 31.12.2020. Os *covenants* das debêntures estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia.

NOTA 14 - RESSARCIMENTO À DISTRIBUIDORAS

A Companhia apresentou em 30.09.2021 em seu passivo circulante o montante de R\$ 306.167 (R\$ 139.329 no passivo não circulante em 31.12.2020) relativo ao mecanismo de ressarcimento previsto nos contratos de energia elétrica firmados no ACR. Deste montante, R\$ 151.709 foram reconhecidos no período de nove meses de 2021 (R\$ 10.067, reconhecidos no período de nove meses de 2020) e R\$ 120.653 registrados no 3º trimestre de 2021 (R\$ 116, registrados no 3º trimestre de 2020), tendo como contrapartida as receitas auferidas às distribuidoras.

NOTA 15 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados de forma líquida, como segue:

a) Composição

Natureza dos créditos	30.09.2021				31.12.2020
	Base de cálculo	IR	CSLL	Total	Total
Passivo:					
Depreciação acelerada	313.330	78.333	28.200	106.533	69.151
Encargos financeiros capitalizados	20.080	5.020	1.807	6.827	6.981
		83.353	30.007	113.360	76.132
Ativo:					
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	325.794	81.449	29.321	110.770	37.631
Despesas pré-operacionais	2.656	664	239	903	1.669
Outros	22.419	5.605	2.018	7.623	6.032
		87.718	31.578	119.296	45.332
Valor líquido		(4.365)	(1.571)	(5.936)	30.800

b) Movimentação de saldo

	Valor
Passivo em 31.12.2020	30.800
Impostos diferidos reconhecidos no resultado	(36.736)
Ativo em 30.09.2021	(5.936)

Notas Explicativas**c) Expectativa de realização e exigibilidade**

	Ativo	Passivo
Outubro a dezembro de 2021	387	-
2022	7.757	456
2023	155	228
2024	152	228
2025	-	228
2026 a 2028	-	684
2029 a 2031	44.309	11.336
2032 a 2034	49.848	16.662
2035 em diante	16.668	83.538
	119.276	113.360

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**Capital social**

O capital social da Companhia em 30.09.2021 era de R\$ 1.076.692 (R\$ 1.956.692 em 31.12.2020), representado por 1.076.692.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, das quais 1.076.691.999 pertencem à ENGIE Brasil Energia e 1 pertence à ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. ("EBC").

Em 2021, ocorreu redução de capital social, no montante de R\$ 880.000, motivada pela 1ª e 2ª emissão de debêntures, conforme previsto no contrato de financiamento junto ao BNDES.

NOTA 17 - CONCILIAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
	2021	2020	2021	2020
RECEITA OPERACIONAL BRUTA				
Suprimento de energia elétrica	52.968	181.354	396.753	536.568
Transações mercado de curto prazo	127.077	1.467	132.289	4.085
Outras receitas	1.426	516	3.950	750
	181.471	183.337	532.992	541.403
Deduções da receita operacional	(21.342)	(22.978)	(66.239)	(67.663)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	160.129	160.359	466.753	473.740

As receitas auferidas às distribuidoras foram reduzidas pelo reconhecimento de R\$ 151.709, líquidos de PIS e Cofins (R\$ 10.067 em 30.09.2020), relativos ao mecanismo de ressarcimento previsto nos contratos de energia elétrica firmados no ACR. Em virtude do fato supracitado, a Companhia constituiu provisão com base nas obrigações que possui com as distribuidoras a ser liquidada em 2022.

Notas Explicativas**NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO**

	3º trimestre		Acumulado 9 meses	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Renda de aplicações financeiras	1.148	634	3.649	2.229
Renda de depósitos vinculados	1.977	223	3.179	1.332
Outros juros e variações monetárias	275	-	380	-
Outras receitas financeiras	2	9	2	12
	3.402	866	7.210	3.573
Despesas financeiras				
Juros e variação monetária sobre				
Debêntures	42.719	16.365	117.394	48.692
Financiamentos	15.716	861	46.181	861
Outros	176	60	221	128
Outras despesas financeiras	160	126	500	283
	58.771	17.412	164.296	49.964
Despesas financeiras, líquidas	55.369	16.546	157.086	46.391

NOTA 19 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS NO RESULTADO

	3º trimestre				Acumulado 9 meses			
	2021		2020		2021		2020	
	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL	IR	CSLL
Resultado antes dos tributos	(42.949)	(42.949)	25.467	25.467	(108.321)	(108.321)	54.739	54.739
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%	25%	9%	25%	9%
Despesa às alíquotas nominais	10.737	3.865	(6.367)	(2.292)	27.080	9.749	(13.685)	(4.927)
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	2.134	768	-	-	2.134	768
Incentivos fiscais	-	-	272	-	-	-	272	-
Outros	68	1	1.195	497	162	(2)	(113)	(28)
	10.805	3.866	(2.766)	(1.027)	27.242	9.747	(11.392)	(4.187)
Composição dos tributos no resultado								
Corrente	69	-	58	(18)	253	-	272	(18)
Diferido	10.736	3.866	(2.824)	(1.009)	26.989	9.747	(11.664)	(4.169)
	10.805	3.866	(2.766)	(1.027)	27.242	9.747	(11.392)	(4.187)
Alíquota efetiva	25%	9%	11%	4%	25%	9%	21%	8%

Notas Explicativas

NOTA 20 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui transações com partes relacionadas, cujas informações mais detalhadas podem ser observadas na Nota 24 – Transações com partes relacionadas das demonstrações contábeis de 31.12.2020. As principais transações são estas:

- Debêntures;
- Compra e venda de energia;
- Serviços administrativos e financeiros;
- Garantias; e
- Avais e fianças.

Não houve alteração significativa nas transações com partes relacionadas no período de nove meses findo em 30.09.2021.

a) Valores reconhecidos em contas patrimoniais e de resultado

	Passivo			
	Fornecedores		Debêntures	Dividendos
	Energia	Materiais e serviços		
30.09.2021				
ENGIE Brasil Energia	3.475	-	-	-
EBC	45.409	-	-	-
Total	48.884	-	-	-
31.12.2020	5.864	525	355.707	2.103

	3º trimestre			Acumulado 9 meses		
	Custos e Despesas			Custos e Despesas		
	Compra de Energia	Despesas administrativas	Despesas financeiras	Compra de Energia	Despesas administrativas	Despesas financeiras
2021						
ENGIE Brasil Energia	10.652	113	724	54.712	338	22.839
EBC	41.206	-	-	41.206	-	-
Total	51.858	113	724	95.918	338	22.839
2020	21.115	107	861	90.129	320	861

Notas Explicativas

b) Remuneração dos administradores

A remuneração relacionada às pessoas chave da Administração, composta por Diretoria Estatutária e Conselho de Administração, está abaixo apresentada:

	3º trimestre	Acumulado 9 meses	
	2020	2021	2020
Remuneração variável	(280)	335	342
Remuneração fixa	174	-	233
Encargos sociais	84	-	169
Outros	45	1	112
	23	336	856

Os administradores da Companhia, também são administradores da sua controladora, ENGIE Brasil Energia, e a partir de 01.01.2021 renunciaram seus direitos de remuneração pela Companhia, sendo remunerados apenas pela ENGIE. Os valores reconhecidos em 2021, são relativos aos direitos adquiridos nos primeiros 3 meses de 2021, que não serão recorrentes ao longo do ano.

No 3º trimestre de 2020, a Companhia reverteu provisões de bônus de Administradores em valores superiores aos realizados no período.

NOTA 21 - SEGUROS

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – *Property Damage and Business Interruption* (PDBI) – do programa de seguros de sua controladora ENGIE. A apólice tem como cobertura danos materiais incorridos à usina, incluindo a linha de transmissão, e lucros cessantes, no valor de R\$ 1.912.959 e R\$ 1.106.828, respectivamente. A vigência do seguro é até 31.05.2022.

NOTA 22 - COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia possui contratos de longo prazo, cujas informações mais detalhadas podem ser observadas na Nota 26 – Compromissos de longo prazo das demonstrações contábeis de 31.12.2020.

Os principais compromissos de longo prazo da Companhia são estes:

- Contrato de Uso do Sistema de Transmissão (CUST);
- Contratos compra de carvão; e
- Contratos bilaterais de venda de energia elétrica.

Não houve alteração significativa nos compromissos de longo prazo no período de seis meses findo em 30.09.2021.

Notas Explicativas

NOTA 23 - INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES AO FLUXO DE CAIXA

As principais transações complementares ao fluxo de caixa foram as seguintes:

	30.09.2021	30.09.2020
Fornecedores de imobilizado e intangível	(19.971)	(108.718)
Reversão de estimativas	(7.951)	(15.297)
PIS e Cofins sobre imobilizado	-	(29.413)

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Contador - CRC RS 068193/O-2 T-SC

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Usina Termelétrica Pampa Sul S.A.
Florianópolis - SC

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes 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 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, incluindo as notas explicativas.

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

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, 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 da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Joinville, 12 de novembro de 2021

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

Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes apresentado.

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

Patricia Fabiana Farrapeira Muller
Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes
Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 12 de novembro de 2021.

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes apresentado.

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Executivo

Patricia Fabiana Farrapeira Muller
Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes
Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 12 de novembro de 2021.