

# Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS

Demonstrações financeiras intermediárias

em 31 de março de 2021

**comgas**



## **Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS**

Demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021

### **Conteúdo**

|   |    |
|---|----|
| Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....           | 3  |
| Balanços patrimoniais.....  | 5  |
| Demonstrações de resultados.....                                    | 7  |
| Demonstrações de resultados abrangentes.....                        | 8  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....               | 9  |
| Demonstrações dos fluxos de caixa .....                             | 10 |
| Demonstrações do valor adicionado.....                              | 11 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias..... | 12 |



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Companhia de Gás de São Paulo - Comgás**  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia de Gás de São Paulo - Comgás (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 - 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações 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 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.



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo – SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## **Conclusão**

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

## **Outros assuntos**

### **Demonstração do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de maio de 2021.

**ERNST & YOUNG**  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Marcos Alexandre S. Pupo  
Contador CRC-1SP221749/O-0

**Balanços patrimoniais**  
**em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020**  
*(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)*

|                                      | <b>Nota</b> | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|--------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ativos</b>                        |             |                   |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 5.1         | 1.268.286         | 1.610.548         |
| Títulos e valores mobiliários        | 5.2         | 604.168           | 991.820           |
| Contas a receber de clientes         | 5.3         | 988.128           | 977.194           |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.7         | 45.938            | 54.218            |
| Estoques                             |             | 126.141           | 121.064           |
| Recebíveis de partes relacionadas    | 5.4         | 1.154             | 769               |
| Outros tributos a recuperar          | 6           | 154.027           | 173.970           |
| Ativos setoriais                     | 10          | 184.105           | 241.749           |
| Outros ativos                        |             | 65.473            | 54.456            |
| <b>Ativo circulante</b>              |             | <b>3.437.420</b>  | <b>4.225.788</b>  |
|                                      |             |                   |                   |
| Contas a receber de clientes         | 5.3         | 18.666            | 18.029            |
| Outros tributos a recuperar          | 6           | 29.963            | 29.166            |
| Depósitos judiciais                  | 12          | 60.327            | 60.394            |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.7         | 393.375           | 366.368           |
| Outros ativos                        |             | 165               | 166               |
| Direito de uso                       |             | 19.119            | 19.865            |
| Ativos de contrato                   | 8           | 589.634           | 686.690           |
| Intangível                           | 7           | 5.416.947         | 5.210.418         |
| <b>Ativo não circulante</b>          |             | <b>6.528.196</b>  | <b>6.391.096</b>  |
|                                      |             |                   |                   |
| <b>Total do ativo</b>                |             | <b>9.965.616</b>  | <b>10.616.884</b> |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Balancos patrimoniais  
em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

|  | Nota | 31/03/2021       | 31/12/2020        |
|--|------|------------------|-------------------|
| <b>Passivos</b>                                  |      |                  |                   |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 5.5  | 303.392          | 1.787.503         |
| Fornecedores                                     | 5.6  | 1.053.075        | 1.040.693         |
| Ordenados e salários a pagar                     |      | 44.458           | 70.232            |
| Imposto de renda e contribuição social correntes |      | 35.866           | 300.498           |
| Outros tributos a pagar                          |      | 197.159          | 165.103           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar |      | 1.720            | 1.688             |
| Pagáveis a partes relacionadas                   | 5.4  | 14.823           | 8.930             |
| Outros passivos financeiros                      |      | 77.865           | 95.428            |
| Passivos setoriais                               | 10   | 92.386           | 91.912            |
| Arrendamentos                                    |      | 2.023            | 2.282             |
| Outras contas a pagar                            |      | 47.709           | 45.876            |
| <b>Passivo circulante</b>                        |      | <b>1.870.476</b> | <b>3.610.145</b>  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 5.5  | 5.882.516        | 5.256.406         |
| Provisão para demandas judiciais                 | 12   | 73.649           | 74.236            |
| Benefícios pós-emprego                           | 18   | 568.135          | 564.576           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 11   | 106.815          | 33.775            |
| Outros tributos a pagar                          |      | 5.453            | 5.657             |
| Passivos setoriais                               | 10   | 511.124          | 473.999           |
| Arrendamentos                                    |      | 7.744            | 8.038             |
| <b>Passivo não circulante</b>                    |      | <b>7.155.436</b> | <b>6.416.687</b>  |
| <b>Total do passivo</b>                          |      | <b>9.025.912</b> | <b>10.026.832</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                        |      |                  |                   |
| Capital social                                   | 13   | 536.315          | 536.315           |
| Reserva de capital                               |      | 6.415            | 5.730             |
| Reservas de reavaliação                          |      | 5.761            | 5.761             |
| Ajuste de avaliação patrimonial                  |      | (176.726)        | (176.726)         |
| Reservas de lucros                               |      | 107.263          | 218.972           |
| Lucros acumulados                                |      | 460.676          | -                 |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>               |      | <b>939.704</b>   | <b>590.052</b>    |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |      | <b>9.965.616</b> | <b>10.616.884</b> |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

**Demonstrações de resultados**  
**Em 31 de março de 2021 e 2020**  
*(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)*

|   | <b>Nota</b> | <b>31/03/2021</b> | <b>31/03/2020</b> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Receita operacional líquida   | 15          | 2.297.412         | 2.306.570         |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados                                       | 16          | (1.599.078)       | (1.510.973)       |
| <b>Resultado bruto</b>  |             | <b>698.334</b>    | <b>795.597</b>    |
| Despesas de vendas  | 16          | (26.173)          | (42.066)          |
| Despesas gerais e administrativas   | 16          | (180.958)         | (168.125)         |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas   |             | (6.194)           | 10.688            |
| <b>Despesas operacionais</b>  |             | <b>(213.325)</b>  | <b>(199.503)</b>  |
| <b>Resultado antes do resultado financeiro líquido e dos impostos</b>                       |             | <b>485.009</b>    | <b>596.094</b>    |
| Despesas financeiras  |             | (146.131)         | (89.330)          |
| Receitas financeiras  |             | 87.447            | 55.230            |
| Variação cambial líquida  |             | (83.343)          | (151.280)         |
| Derivativos   |             | 80.264            | 150.515           |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>   | 17          | <b>(61.763)</b>   | <b>(34.865)</b>   |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>                            |             | <b>423.246</b>    | <b>561.229</b>    |
| Corrente  |             | 148.761           | (114.635)         |
| Diferido  |             | (73.040)          | (67.674)          |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>   | 11          | <b>75.721</b>     | <b>(182.309)</b>  |
| <b>Resultado líquido do período</b>   |             | <b>498.967</b>    | <b>378.920</b>    |
| <b>Resultado por ação atribuído aos acionistas da Companhia, expresso em reais por ação</b> |             |                   |                   |
| <b>Resultado básico por ação - em Reais:</b>  | 14          |                   |                   |
| Ordinárias  |             | 3,68550           | 2,79880           |
| Preferenciais   |             | 4,05405           | 3,07869           |
| <b>Resultado diluído por ação - em Reais:</b>   | 14          |                   |                   |
| Ordinárias  |             | 3,67449           | 2,79226           |
| Preferenciais   |             | 4,04194           | 3,07148           |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.



Demonstrações de resultados abrangentes  
Em 31 de março de 2021 e 2020  
*(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)*

|   | <u>31/03/2021</u> | <u>31/03/2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado líquido do período</b>             | <b>498.967</b>    | <b>378.920</b>    |
| <b>Resultados abrangentes totais do período</b> | <b>498.967</b>    | <b>378.920</b>    |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Em 31 de março de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

|  | Reservas de capital |                    |                               |                        | Reservas de lucros |                    |                   | Ajuste da avaliação patrimonial | Total do patrimônio líquido |
|--|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|  | Capital social      | Incentivos fiscais | Ações outorgadas reconhecidas | Reserva de reavaliação | Reserva legal      | Retenção de lucros | Lucros acumulados |                                 |                             |
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2021</b>                            | <b>536.315</b>      | <b>1.201</b>       | <b>4.529</b>                  | <b>5.761</b>           | <b>107.263</b>     | <b>111.709</b>     | -                 | <b>(176.726)</b>                | <b>590.052</b>              |
| Resultado líquido do período                                     | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | -                  | 498.967           | -                               | 498.967                     |
| <b>Total de outros resultados abrangentes do período</b>         | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | -                  | <b>498.967</b>    | -                               | <b>498.967</b>              |
| Dividendos (Nota 13)   | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | (111.709)          | (38.291)          | -                               | (150.000)                   |
| Ações outorgadas reconhecidas (Nota 19)                          | -                   | -                  | 685                           | -                      | -                  | -                  | -                 | -                               | 685                         |
| <b>Total de contribuições e distribuições para os acionistas</b> | -                   | -                  | <b>685</b>                    | -                      | -                  | <b>(111.709)</b>   | <b>(38.291)</b>   | -                               | <b>(149.315)</b>            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>                              | <b>536.315</b>      | <b>1.201</b>       | <b>5.214</b>                  | <b>5.761</b>           | <b>107.263</b>     | -                  | <b>460.676</b>    | <b>(176.726)</b>                | <b>939.704</b>              |

|  | Reservas de capital |                    |                               |                        | Reservas de lucros |                    |                   | Ajuste da avaliação patrimonial | Total do patrimônio líquido |
|--|---------------------|--------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
|  | Capital social      | Incentivos fiscais | Ações outorgadas reconhecidas | Reserva de reavaliação | Reserva legal      | Retenção de lucros | Lucros acumulados |                                 |                             |
| <b>Saldo em 1º de janeiro de 2020</b>                            | <b>536.315</b>      | <b>1.201</b>       | <b>4.974</b>                  | <b>5.761</b>           | <b>68.359</b>      | <b>135.907</b>     | -                 | <b>(233.009)</b>                | <b>519.508</b>              |
| Resultado líquido do período                                     | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | -                  | 378.920           | -                               | 378.920                     |
| <b>Total de outros resultados abrangentes do período</b>         | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | -                  | <b>378.920</b>    | -                               | <b>378.920</b>              |
| Dividendos   | -                   | -                  | -                             | -                      | -                  | (135.907)          | -                 | -                               | (135.907)                   |
| Ações outorgadas reconhecidas (Nota 19)                          | -                   | -                  | 937                           | -                      | -                  | -                  | -                 | -                               | 937                         |
| <b>Total de contribuições e distribuições para os acionistas</b> | -                   | -                  | <b>937</b>                    | -                      | -                  | <b>(135.907)</b>   | -                 | -                               | <b>(134.970)</b>            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2020</b>                              | <b>536.315</b>      | <b>1.201</b>       | <b>5.911</b>                  | <b>5.761</b>           | <b>68.359</b>      | -                  | <b>378.920</b>    | <b>(233.009)</b>                | <b>763.458</b>              |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Em 31 de março de 2021 e 2020**  
*(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)*

|   | Nota | 31/03/2021         | 31/03/2020       |
|---|------|--------------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                       |      |                    |                  |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social               |      | 423.246            | 561.229          |
| <b>Ajustes para:</b>  |      |                    |                  |
| Amortizações  | 16   | 106.545            | 86.422           |
| Resultado nas alienações de ativo intangível                            |      | 118                | 1.185            |
| Transações com pagamento baseado em ações                               | 19   | 685                | 937              |
| Provisão para demandas judiciais  |      | 2.505              | 1.884            |
| Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos                        |      | 61.799             | 41.691           |
| Provisão de bônus e participação no resultado                           |      | 9.330              | 7.070            |
| Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber   | 5.3  | (306)              | 7.860            |
| Ativos e passivos setoriais, líquidos                                   | 10   | 96.609             | -                |
| Outros  |      | (331)              | 139              |
|   |      | <b>700.200</b>     | <b>708.417</b>   |
| <b>Varição em:</b>  |      |                    |                  |
| Contas a receber de clientes  |      | (4.297)            | 3.319            |
| Estoques  |      | (4.748)            | (24.169)         |
| Outros tributos, líquidos <sup>(i)</sup>                                |      | (2.312)            | (374.614)        |
| Fornecedores  |      | 3.718              | (56.365)         |
| Ordenados e salários a pagar  |      | (35.105)           | (18.712)         |
| Benefícios pós-emprego  |      | (6.655)            | (9.052)          |
| Outros ativos e passivos, líquidos                                      |      | (6.085)            | (6.858)          |
|   |      | <b>(55.484)</b>    | <b>(486.451)</b> |
| <b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>                 |      | <b>644.716</b>     | <b>221.966</b>   |
| <b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>                     |      |                    |                  |
| Títulos e valores mobiliários   |      | 388.933            | (60.674)         |
| Adições ao intangível e ativos de contrato                              |      | (224.745)          | (250.758)        |
| <b>Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de investimento</b>  |      | <b>164.188</b>     | <b>(311.432)</b> |
| <b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>                    |      |                    |                  |
| Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures                   | 5.5  | 576.513            | -                |
| Amortização de principal sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | 5.5  | (1.524.261)        | (120.992)        |
| Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures       | 5.5  | (79.813)           | (7.259)          |
| Recebimento de instrumentos financeiros derivativos                     |      | 26.363             | 26.386           |
| Amortização de principal sobre arrendamento mercantil                   |      | -                  | (555)            |
| Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil                         |      | -                  | (245)            |
| Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio                   | 13   | (149.968)          | (135.878)        |
| <b>Caixa líquido (utilizado) nas atividades de financiamento</b>        |      | <b>(1.151.166)</b> | <b>(238.543)</b> |
| <b>Decréscimo em caixa e equivalentes de caixa</b>                      |      | <b>(342.262)</b>   | <b>(328.009)</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período                      |      | 1.610.548          | 1.083.410        |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período                       |      | <b>1.268.286</b>   | <b>755.401</b>   |
| <b>Informação complementar</b>  |      |                    |                  |
| Impostos de renda e contribuição social pagos <sup>(i)</sup>            |      | 47.739             | 362.667          |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

<sup>(i)</sup> No período de três meses findo em 31 de março de 2021, a Companhia efetuou o pagamento do ajuste anual do IR / CS de 2020 utilizando créditos tributários, de modo que o valor apresentando como pagamento na informação suplementar refere-se apenas às antecipações mensais com base em receita bruta. Vide nota 11.

**Demonstrações do valor adicionado**  
**Em 31 de março de 2021 e 2020**  
*(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)*

|   | <u>Nota</u> | <u>31/03/2021</u>  | <u>31/03/2020</u>  |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receitas</b>   |             |                    |                    |
| Receitas de vendas de gás   |             | 2.765.752          | 2.709.394          |
| Receitas na prestação de serviços                                     | 15          | 27.306             | 15.294             |
| Reversão (perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber | 5.3         | 306                | (7.860)            |
| Receita de construção   | 15          | 179.282            | 197.221            |
| Outras receitas (despesas)  |             | (6.194)            | 10.687             |
|   |             | <b>2.966.452</b>   | <b>2.924.736</b>   |
| <b>Custos e despesas</b>  |             |                    |                    |
| Custo do gás e transportes  |             | (1.842.348)        | (1.752.259)        |
| Custo dos serviços prestados  |             | (9.836)            | (4.083)            |
| Custo de construção   | 16          | (179.282)          | (197.221)          |
| Materiais, serviços e outras despesas                                 |             | (43.951)           | (50.306)           |
|   |             | <b>(2.075.417)</b> | <b>(2.003.869)</b> |
| <b>Valor adicionado bruto</b>   |             | <b>891.035</b>     | <b>920.867</b>     |
| <b>Retenções</b>  |             |                    |                    |
| Amortizações  | 16          | (106.545)          | (86.422)           |
|   |             | <b>(106.545)</b>   | <b>(86.422)</b>    |
| <b>Valor adicionado líquido gerado</b>                                |             | <b>784.490</b>     | <b>834.445</b>     |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>                     |             |                    |                    |
| Receitas financeiras  |             | 73.422             | 43.840             |
|   |             | <b>73.422</b>      | <b>43.840</b>      |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                            |             | <b>857.912</b>     | <b>878.285</b>     |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                               |             |                    |                    |
| <b>Pessoal e encargos</b>   |             |                    |                    |
|   |             | <b>28.551</b>      | <b>29.549</b>      |
| Remuneração direta  |             | 17.883             | 14.106             |
| Benefícios  |             | 6.874              | 10.088             |
| FGTS/ Outros  |             | 3.794              | 5.355              |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                                |             |                    |                    |
|   |             | <b>191.004</b>     | <b>386.844</b>     |
| Federais  |             | 19.969             | 238.683            |
| Estaduais   |             | 165.142            | 142.418            |
| Municipais  |             | 5.893              | 5.743              |
| <b>Despesas financeiras e aluguéis</b>                                |             |                    |                    |
|   |             | <b>139.389</b>     | <b>82.972</b>      |
| Juros   |             | 113.232            | 65.228             |
| Aluguéis e arrendamentos  |             | 4.553              | 4.250              |
| Outros  |             | 21.604             | 13.494             |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                               |             |                    |                    |
|   |             | <b>498.968</b>     | <b>378.920</b>     |
| Dividendos propostos  |             | 38.291             | -                  |
| Lucros retidos  |             | 460.677            | 378.920            |
|   |             | <b>857.912</b>     | <b>878.285</b>     |

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

## 1 Contexto operacional

A Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS ("Companhia") tem como seu principal objeto social a distribuição de gás natural canalizado em parte do território do Estado de São Paulo (aproximadamente 180 municípios, inclusive a região denominada Grande São Paulo) para consumidores dos setores industrial, residencial, comercial, automotivo, termogeração e cogeração.

A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto com sede em São Paulo, no Estado de São Paulo, está registrada na Bolsa de Valores do Estado de São Paulo ("B3"). A Comgás é controlada pela Compass Gás e Energia S.A. (Compass) por meio da participação direta de 99,14% do capital social, sendo controlada indiretamente pela Cosan S. A., que mantém 99,01% do capital social de Compass.

O contrato de Concessão para a Exploração dos Serviços Públicos de Distribuição de Gás Canalizado foi assinado em 31 de maio de 1999, junto ao poder concedente representado pela Agência Reguladora de Saneamento e Energia do Estado de São Paulo (ARSESP).

O Contrato outorga e regula a concessão para a exploração dos serviços públicos de distribuição de gás canalizado com prazo de vigência de 30 anos, podendo ser prorrogado por 20 anos, mediante requerimento da concessionária e aprovação subsequente do poder concedente, bem como as regras para os procedimentos de revisão tarifária quinzenal e os indicadores de qualidade e de segurança a serem cumpridos.

Adicionalmente, o contrato de concessão determina que as tarifas praticadas devam ser reajustadas uma vez ao ano, no mês de maio, com o objetivo de realinhar o seu preço ao custo do gás e ajustar a margem de distribuição pela inflação.

Excepcionalmente, a ARSESP publicou em 10 de junho de 2020 a Deliberação nº 1010 que dispõe sobre o mecanismo de atualização do custo médio ponderado de gás e transporte nas tarifas de gás canalizado e sobre o mecanismo de recuperação do saldo da conta gráfica. Esta deliberação é aplicada de forma trimestral para todos os segmentos, exceto residencial e comercial.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

### **1.1 Deliberações ARSESP**

Em 25 de fevereiro de 2021, a ARSESP publicou a Deliberação nº 1136, que atualizou o custo médio ponderado do gás e transporte, sobre o repasse das variações do preço do gás e do transporte fixados nas tarifas de usuários não residenciais e não comerciais e sobre as tabelas tarifárias aplicadas pela concessionária a partir de 28 de fevereiro de 2021.

### **1.2 Covid-19**

Após a Organização Mundial de Saúde declarar, em março 2020, a COVID-19 uma pandemia, a Companhia implementou um plano de contingência com o objetivo de preservar a saúde e a integridade de seus colaboradores e parceiros, além de garantir a segurança e a continuidade de suas operações consideradas como atividade essencial, por ser um insumo estratégico em hospitais, segurança, alimentação e energia. A Companhia, desde então, vem seguindo todas as determinações das legislações municipais e estaduais em todas as suas unidades, as quais estão descentralizadas na área de concessão.

Em relação às restrições impostas pela pandemia, não há efeitos relevantes refletidos nos números do período de três meses findo em 31 de março de 2021.

## **2 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma e, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

Essas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 e devem ser lidas em conjunto.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Estas demonstrações financeiras intermediárias são preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, e foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 11 de maio de 2021.

### **3 Políticas contábeis**

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Companhia a todos os períodos apresentados nestas demonstrações financeiras intermediárias.

#### **3.1 Fluxo de caixa**

##### **i. Transações que não envolvem caixa**

Durante o período findo em 31 de março de 2021, a Companhia realizou as seguintes transações que não envolveram o caixa e, portanto, não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa.

1. Aquisições de ativos para construção da rede de distribuição com pagamento a prazo no montante de R\$ 1.982; notas 7 e 8.

##### **ii. Classificação de juros**

Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa de atividades de financiamento, pois considera que se referem aos custos de obtenção de recursos financeiros.

#### **4 Informações por segmento**

A Administração analisa o desempenho financeiro considerando o resultado bruto econômico separadamente por segmento de negócio. A agência reguladora determina as tarifas pelos diversos segmentos de negócio. A Companhia não efetua análises de ativos por segmento para gestão dos negócios. Por fim, a definição de unidade geradora de caixa, representando o menor ativo em uso que gera entradas de caixa, no contexto da Companhia, não pode ser segregada por segmento, pois a mesma tubulação distribui gás para consumidores de segmentos diferentes.

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais.

A composição da margem por segmento é a seguinte:



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

| Segmentos   | Margem por segmento - 1º de janeiro de 2021 a 31 de março de 2021 |           |             |           |            |                       |                 | Total          |
|---|---|-----------|-------------|-----------|------------|-----------------------|-----------------|----------------|
|   | Residencial   | Comercial | Industrial  | Cogeração | Automotivo | Receita de construção | Outras receitas |                |
| Volumes m³ mil (não auditado)                             | 61.078  | 28.250    | 905.908     | 102.705   | 39.099     | -                     | -               | 1.137.040      |
| Receita bruta   | 391.439   | 119.397   | 1.990.108   | 178.212   | 79.596     | 179.282               | 27.306          | 2.965.340      |
| Deduções  | (97.105)  | (29.507)  | (481.233)   | (37.443)  | (19.737)   | -                     | (2.903)         | (667.928)      |
| Receita líquida   | 294.334   | 89.890    | 1.508.875   | 140.769   | 59.859     | 179.282               | 24.403          | 2.297.412      |
| Custo   | (66.799)  | (31.328)  | (1.137.727) | (115.250) | (49.216)   | (179.282)             | (19.476)        | (1.599.078)    |
| Resultado bruto   | 227.535   | 58.562    | 371.148     | 25.519    | 10.643     | -                     | 4.927           | 698.334        |
| Despesas com vendas                                       |   |           |             |           |            |                       |                 | (26.173)       |
| Despesas gerais e administrativas                         |   |           |             |           |            |                       |                 | (180.958)      |
| Outras despesas operacionais, líquidas                    |   |           |             |           |            |                       |                 | (6.194)        |
| Despesas operacionais                                     |   |           |             |           |            |                       |                 | (213.325)      |
| Despesas financeiras                                      |   |           |             |           |            |                       |                 | (146.131)      |
| Receitas financeiras                                      |   |           |             |           |            |                       |                 | 87.447         |
| Variação cambial  |   |           |             |           |            |                       |                 | (83.343)       |
| Derivativos   |   |           |             |           |            |                       |                 | 80.264         |
| Resultado financeiro, líquido                             |   |           |             |           |            |                       |                 | (61.763)       |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social |   |           |             |           |            |                       |                 | 423.246        |
| Imposto de renda e contribuição social                    |   |           |             |           |            |                       |                 | 75.721         |
| <b>Resultado líquido do período</b>                       |   |           |             |           |            |                       |                 | <b>498.967</b> |
| <b>Reconciliação LAJIDA</b>                               |   |           |             |           |            |                       |                 |                |
| Resultado líquido do período                              |   |           |             |           |            |                       |                 | 498.967        |
| Imposto de renda e contribuição social                    |   |           |             |           |            |                       |                 | (75.721)       |
| Resultado financeiro, líquido                             |   |           |             |           |            |                       |                 | 61.763         |
| Amortizações  |   |           |             |           |            |                       |                 | 106.545        |
| Outras amortizações                                       |   |           |             |           |            |                       |                 | 1              |
| <b>LAJIDA</b>   |   |           |             |           |            |                       |                 | <b>591.555</b> |





Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

| Segmentos   | Margem por segmento - 1º de janeiro de 2020 a 31 de março de 2020 |           |             |           |            |                       |                 | Total          |
|---|---|-----------|-------------|-----------|------------|-----------------------|-----------------|----------------|
|   | Residencial   | Comercial | Industrial  | Cogeração | Automotivo | Receita de construção | Outras receitas |                |
| Volumes m³ mil (não auditado)                             | 62.603  | 37.656    | 842.672     | 69.899    | 46.003     | -                     | -               | 1.058.833      |
| Receita bruta   | 403.559   | 163.658   | 1.918.740   | 115.268   | 98.941     | 197.221               | 15.294          | 2.912.681      |
| Deduções  | (92.418)  | (37.347)  | (430.926)   | (21.074)  | (22.645)   | -                     | (1.701)         | (606.111)      |
| Receita líquida   | 311.141   | 126.311   | 1.487.814   | 94.194    | 76.296     | 197.221               | 13.593          | 2.306.570      |
| Passivo regulatório                                       | (7.001)   | (3.918)   | (75.069)    | (4.529)   | (4.301)    | -                     | (8.339)         | (103.157)      |
| Custo   | (83.856)  | (49.996)  | (1.113.601) | (74.445)  | (60.627)   | (197.221)             | 68.773          | (1.510.973)    |
| Resultado bruto econômico                                 | 220.284   | 72.397    | 299.144     | 15.220    | 11.368     | -                     | 74.027          | 692.440        |
| Reversão dos passivos setoriais                           |   |           |             |           |            |                       |                 | 103.157        |
| Resultado bruto contábil                                  |   |           |             |           |            |                       |                 | 795.597        |
| Despesas com vendas                                       |   |           |             |           |            |                       |                 | (42.066)       |
| Despesas gerais e administrativas                         |   |           |             |           |            |                       |                 | (168.125)      |
| Outras despesas operacionais, líquidas                    |   |           |             |           |            |                       |                 | 10.688         |
| Despesas operacionais                                     |   |           |             |           |            |                       |                 | (199.503)      |
| Despesas financeiras                                      |   |           |             |           |            |                       |                 | (89.330)       |
| Receitas financeiras                                      |   |           |             |           |            |                       |                 | 55.230         |
| Variação cambial  |   |           |             |           |            |                       |                 | (151.280)      |
| Derivativos   |   |           |             |           |            |                       |                 | 150.515        |
| Resultado financeiro, líquido                             |   |           |             |           |            |                       |                 | (34.865)       |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social |   |           |             |           |            |                       |                 | 561.229        |
| Imposto de renda e contribuição social                    |   |           |             |           |            |                       |                 | (182.309)      |
| <b>Resultado líquido do período</b>                       |   |           |             |           |            |                       |                 | <b>378.920</b> |
| <b>Reconciliação LAJIDA</b>                               |   |           |             |           |            |                       |                 |                |
| Resultado líquido do período                              |   |           |             |           |            |                       |                 | 378.920        |
| Imposto de renda e contribuição social                    |   |           |             |           |            |                       |                 | 182.309        |
| Resultado financeiro, líquido                             |   |           |             |           |            |                       |                 | 34.865         |
| Amortizações  |   |           |             |           |            |                       |                 | 86.422         |
| Outras amortizações                                       |   |           |             |           |            |                       |                 | (139)          |
| <b>LAJIDA</b>   |   |           |             |           |            |                       |                 | <b>682.377</b> |

## 5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

|   | <u>Nota</u> | <u>31/03/2021</u>  | <u>31/12/2020</u>  |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ativos</b>   |             |                    |                    |
| <b>Custo amortizado</b>                                       |             |                    |                    |
| Caixa e equivalentes de caixa                                 | 5.1         | 929.266            | 1.327.356          |
| Contas a receber de clientes                                  | 5.3         | 1.006.794          | 995.223            |
| Ativos setoriais  | 10          | 184.105            | 241.749            |
| Recebíveis de partes relacionadas                             | 5.4         | 1.154              | 769                |
|   |             | <b>2.121.319</b>   | <b>2.565.097</b>   |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>                      |             |                    |                    |
| Aplicações em fundos de investimentos (equivalentes de caixa) | 5.1         | 339.020            | 283.192            |
| Títulos e valores mobiliários                                 | 5.2         | 604.168            | 991.820            |
| Instrumentos financeiros derivativos                          | 5.7         | 439.313            | 420.586            |
|   |             | <b>1.382.501</b>   | <b>1.695.598</b>   |
| <b>Total</b>  |             | <b>3.503.820</b>   | <b>4.260.695</b>   |
| <b>Passivos</b>   |             |                    |                    |
| <b>Custo amortizado</b>                                       |             |                    |                    |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                      | 5.5         | (4.377.718)        | (5.254.099)        |
| Fornecedores  | 5.6         | (1.053.075)        | (1.040.693)        |
| Outros passivos financeiros                                   |             | (77.865)           | (95.428)           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar              |             | (1.720)            | (1.688)            |
| Parcelamento de débitos tributários                           |             | (6.150)            | (6.234)            |
| Arrendamentos   |             | (9.767)            | (10.320)           |
| Passivos setoriais  | 10          | (603.510)          | (565.911)          |
| Pagáveis a partes relacionadas                                | 5.4         | (14.823)           | (8.930)            |
|   |             | <b>(6.144.628)</b> | <b>(6.983.303)</b> |
| <b>Valor justo por meio do resultado</b>                      |             |                    |                    |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures                      | 5.5         | (1.808.190)        | (1.789.810)        |
|   |             | <b>(1.808.190)</b> | <b>(1.789.810)</b> |
| <b>Total</b>  |             | <b>(7.952.818)</b> | <b>(8.773.113)</b> |

## 5.1 Caixa e equivalentes de caixa

|                        | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Bancos conta movimento | 34.131            | 33.697            |
| Aplicações financeiras | 1.234.155         | 1.576.851         |
|                        | <b>1.268.286</b>  | <b>1.610.548</b>  |

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

|   | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Aplicações em fundos de investimento</b> |                   |                   |
| Operações compromissadas                    | 339.020           | 283.192           |
|   | <b>339.020</b>    | <b>283.192</b>    |
| <b>Aplicações em bancos</b>                 |                   |                   |
| Certificado de depósitos bancários - CDBs   | 895.135           | 1.293.659         |
|   | <b>895.135</b>    | <b>1.293.659</b>  |
|   | <b>1.234.155</b>  | <b>1.576.851</b>  |

Operações compromissadas referem-se a compras de ativos, com compromisso de recompra a uma taxa previamente estabelecida pelas partes, geralmente com prazo determinado de 90 dias ou menos, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

Certificados de Depósitos Bancários – CDBs, são títulos emitidos por instituições financeiras brasileiras com vencimentos originais de 90 dias, ou menos, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

As aplicações financeiras da Companhia são rentabilizadas a taxas em torno de 100% do CDI em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

## 5.2 Títulos e valores mobiliários

|                  | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos públicos | 604.168           | 991.820           |
|                  | <b>604.168</b>    | <b>991.820</b>    |

Títulos públicos possuem taxa de juros atrelada à SELIC com a rentabilidade de aproximadamente 100% do CDI e vencimento entre dois e cinco anos com liquidez diária.

### 5.3 Contas a receber de clientes

|  | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Contas de gás a receber                                    | 384.408           | 417.671           |
| Receita não faturada <sup>(i)</sup>                        | 710.602           | 667.793           |
| Outros   | 18.454            | 22.040            |
|  | <b>1.113.464</b>  | <b>1.107.504</b>  |
| <br>   |                   |                   |
| Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber | (106.670)         | (112.281)         |
|  | <b>(106.670)</b>  | <b>(112.281)</b>  |
| <br>   |                   |                   |
| <b>Total</b>   | <b>1.006.794</b>  | <b>995.223</b>    |
| <br>   |                   |                   |
| <b>Circulante</b>  | <b>988.128</b>    | <b>977.194</b>    |
| <b>Não circulante</b>                                      | <b>18.666</b>     | <b>18.029</b>     |

<sup>(i)</sup> A receita não faturada refere-se à parte do fornecimento de gás no mês, cuja medição e faturamento ainda não foram efetuados.

O aging das contas a receber é o seguinte:

|                 | <b>31/03/2021</b> | <b>Perda<br/>estimada</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>Perda<br/>estimada</b> |
|-----------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| A vencer        | 956.793           | (1.831)                   | 957.554           | (2.035)                   |
| Vencidas:       |                   |                           |                   |                           |
| Até 30 dias     | 37.865            | (266)                     | 20.165            | (191)                     |
| De 31 a 60 dias | 6.061             | (873)                     | 8.148             | (1.014)                   |
| De 61 a 90 dias | 3.392             | (1.707)                   | 3.433             | (1.147)                   |
| Mais de 90 dias | 109.353           | (101.993)                 | 118.204           | (107.894)                 |
|                 | <b>1.113.464</b>  | <b>(106.670)</b>          | <b>1.107.504</b>  | <b>(112.281)</b>          |

A variação nas perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosa é a seguinte:

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>(112.281)</b> |
| Adições/ Reversões                     | (306)            |
| Baixas                                 | 5.917            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>(106.670)</b> |

## 5.4 Partes relacionadas

### a) Contas a receber e a pagar com partes relacionadas:

|   | 31/03/2021    | 31/12/2020   |
|---|---------------|--------------|
| <b>Ativo circulante</b>                             |               |              |
| <b>Operações comerciais</b>                         |               |              |
| Raízen Combustíveis S.A. <sup>(i)</sup>             | 826           | 769          |
|   | <b>826</b>    | <b>769</b>   |
| <b>Operações contratuais</b>                        |               |              |
| Compass Gás e Energia S.A.                          | 128           | -            |
| TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de SP S.A. | 115           | -            |
| Compass Comercialização S.A.                        | 75            | -            |
| Raízen Energia S.A.                                 | 10            | -            |
|   | <b>328</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Total do ativo circulante</b>                    | <b>1.154</b>  | <b>769</b>   |
| <b>Passivo circulante</b>                           |               |              |
| <b>Operações contratuais</b>                        |               |              |
| Raízen Energia S.A. <sup>(ii)</sup>                 | 8.255         | 8.930        |
| Compass Gás e Energia S.A.                          | 5.137         | -            |
| TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de SP S.A. | 1.054         | -            |
| Compass Comercialização S.A.                        | 377           | -            |
|   | <b>14.823</b> | <b>8.930</b> |
| <b>Total do passivo circulante</b>                  | <b>14.823</b> | <b>8.930</b> |

### b) Transações com partes relacionadas:

|  | 31/03/2021     | 31/03/2020      |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Receita operacional</b>                 |                |                 |
| Raízen Combustíveis S.A. <sup>(i)</sup>    | 2.242          | 4.523           |
| Elevações Portuárias S.A. <sup>(iii)</sup> | 101            | 252             |
|  | <b>2.343</b>   | <b>4.775</b>    |
| <b>Despesas compartilhadas</b>             |                |                 |
| Raízen Energia S.A. <sup>(ii)</sup>        | (9.048)        | (10.761)        |
|  | <b>(9.048)</b> | <b>(10.761)</b> |

<sup>(i)</sup> Fornecimento de gás para postos de combustíveis.

<sup>(ii)</sup> Serviços compartilhados executados pela RESA de responsabilidade da Companhia. A natureza das despesas relacionadas ao centro de serviços compartilhados está relacionada aos seguintes serviços: processos de TI, contabilidade, impostos, suporte jurídico, etc.

<sup>(iii)</sup> Fornecimento de gás.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

**c) Remuneração dos administradores e diretores:**

A Companhia possui uma política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração. As remunerações dos administradores, responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia, que incluem os membros do Conselho de Administração e diretores estatutários, nos períodos estão apresentadas a seguir:

|   | <b>31/03/2021</b> | <b>31/03/2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Benefícios de curto prazo a administradores | 4.422             | 4.870             |
| Benefícios pós-emprego                      | 106               | 127               |
| Transações com pagamentos baseados em ações | 261               | 529               |
|   | <b>4.789</b>      | <b>5.526</b>      |

**5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures**

| Descrição                                    | Encargos financeiros  |                                    | 31/03/2021       | 31/12/2020       | Vencimento |
|--|-----------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------|
|  | Indexador             | Taxa anual de juros <sup>(i)</sup> |                  |                  |            |
| <b>Empréstimos e financiamentos</b>          |                       |                                    |                  |                  |            |
| <b>BNDES</b>                                 |                       |                                    |                  |                  |            |
| Projetos VI e VII                            | IPCA + 4,10%          | 9,10%                              | 170.257          | 175.374          | abr/2029   |
| Projeto VIII                                 | IPCA + 3,25%          | 8,21%                              | 978.684          | 807.438          | abr/2029   |
| <b>Nota promissória</b>                      |                       |                                    |                  |                  |            |
| 4ª emissão                                   | CDI + 3,00%           | 4,96%                              | -                | 207.606          | abr/2021   |
| 5ª emissão                                   | CDI + 3,40%           | 5,36%                              | -                | 520.116          | abr/2021   |
| 6ª emissão                                   | CDI + 3,00%           | 4,96%                              | -                | 393.452          | abr/2021   |
| <b>EIB</b>                                   |                       |                                    |                  |                  |            |
|  | USD + LIBOR6M + 0,54% | 1,11%                              | 33.725           | 30.817           | mai/2021   |
|  | USD + LIBOR6M + 0,61% | 0,89%                              | 31.539           | 57.813           | set/2021   |
| <b>Resolução 4.131</b>                       |                       |                                    |                  |                  |            |
| Scotiabank 2018                              | USD + 3,67%           | 3,67%                              | 448.384          | 415.232          | mai/2023   |
| Scotiabank 2020                              | USD + 1,59%           | 1,59%                              | -                | 388.912          | abr/2021   |
| Scotiabank 2021                              | USD + 1,36%           | 1,60%                              | 411.505          | -                | fev/2024   |
| <b>Total de empréstimos e financiamentos</b> |                       |                                    | <b>2.074.094</b> | <b>2.996.760</b> |            |
| <b>Debêntures</b>                            |                       |                                    |                  |                  |            |
| 4ª emissão - 2ª série                        | IPCA + 7,48%          | 12,64%                             | 312.369          | 299.524          | dez/2022   |
| 4ª emissão - 3ª série                        | IPCA + 7,36%          | 12,51%                             | 102.169          | 97.956           | dez/2025   |
| 5ª emissão - série única                     | IPCA + 5,87%          | 10,95%                             | 883.036          | 890.658          | dez/2023   |
| 6ª emissão - série única                     | IPCA + 4,33%          | 9,34%                              | 468.629          | 452.457          | out/2024   |
| 7ª emissão - série única                     | IGPM + 6,10%          | 19,49%                             | 325.315          | 298.706          | mai/2028   |
| 8ª emissão - série única                     | CDI + 0,50%           | 3,16%                              | 2.020.296        | 2.007.848        | out/2022   |
| <b>Total das debêntures</b>                  |                       |                                    | <b>4.111.814</b> | <b>4.047.149</b> |            |
| <b>Total</b>                                 |                       |                                    | <b>6.185.908</b> | <b>7.043.909</b> |            |
| <b>Circulante</b>                            |                       |                                    | <b>303.392</b>   | <b>1.787.503</b> |            |
| <b>Não circulante</b>                        |                       |                                    | <b>5.882.516</b> | <b>5.256.406</b> |            |

(i) Taxas efetivas consideram taxas pré-fixadas dos contratos mais indexadores acumulados nos últimos 12 meses, sem considerar o efeito *hedge* (se aplicável).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

|                   | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------|------------------|------------------|
| 13 a 24 meses     | 2.275.421        | 2.222.517        |
| 25 a 36 meses     | 1.924.326        | 1.477.342        |
| 37 a 48 meses     | 660.852          | 623.971          |
| 49 a 60 meses     | 197.496          | 171.794          |
| 61 a 72 meses     | 270.161          | 238.050          |
| 73 a 84 meses     | 270.161          | 238.050          |
| 85 a 96 meses     | 270.223          | 238.095          |
| Acima de 96 meses | 13.876           | 46.587           |
|                   | <b>5.882.516</b> | <b>5.256.406</b> |

Os valores contábeis de empréstimos, financiamentos e debêntures são denominados nas seguintes moedas:

|                      | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|----------------------|------------------|------------------|
| Reais                | 5.260.755        | 6.151.135        |
| Dólar <sup>(i)</sup> | 925.153          | 892.774          |
|                      | <b>6.185.908</b> | <b>7.043.909</b> |

<sup>(i)</sup> Em 31 de março de 2021, todas as dívidas denominadas em dólares norte-americanos, possuem proteção contra risco cambial através de derivativos (Nota 5.7).

Em 23 de fevereiro de 2021, a Companhia, com base em sua política de *Liability Management* e condições atuais de Mercado, decidiu por liquidar antecipadamente o empréstimo 4131 contratada com o Scotiabank em abril de 2020, com a troca de indexador por meio de *swap* considerando taxa de CDI + 2,75% e vencimento original em abril de 2021, contraindo, subsequentemente, uma dívida de igual valor com a mesma contraparte, todavia, alongando o prazo em 3 anos para vencimento em fevereiro de 2024, com troca de indexador por meio de *swap* de CDI + 1,25%. O único efeito dessa transação nas demonstrações financeiras intermediárias do período de três meses findo em 31 de março de 2021, foi o resultado positivo da liquidação do *swap* da operação de 2020 com um recebimento líquido de caixa de aproximadamente R\$ 5 milhões.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

Abaixo demonstramos a movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida para o período findo em 31 de março de 2021:

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>  | <b>7.043.909</b> |
| Captações                               | 576.513          |
| Amortização de principal <sup>(i)</sup> | (1.524.261)      |
| Pagamentos de juros                     | (79.813)         |
| Juros, variação cambial e valor justo   | 169.560          |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>     | <b>6.185.908</b> |

<sup>(i)</sup> Em 06 de janeiro de 2021, foi realizado o pagamento antecipado da 4ª emissão, 5ª emissão e 6ª emissão de notas promissórias captadas para reforço de caixa no início da pandemia em 2020 no valor de R\$ 1.080.000. Em 23 de fevereiro ocorreu a renegociação e a liquidação antecipada do empréstimo 4131 de 2020 no valor de R\$ 407.250. Demais são pagamentos ordinários dos contratos com BNDES e EIB.

#### a) Garantias

Os contratos de financiamento com o *European Investment Bank* (“EIB”), destinados a investimentos, são garantidos, de acordo com cada contrato, por fiança bancária, com um custo médio de 1,47% ao ano ou por garantias reais (ativos) e conta de garantia. Em 31 de março de 2021, o saldo de garantias bancárias contratadas era de R\$123.885 (R\$113.000 em 31 de dezembro de 2020).

#### b) Cláusulas restritivas (“Covenants”)

Alguns contratos relacionados às dívidas determinam a observância de certos índices financeiros (*financial covenants*) conforme seguem abaixo:

| Dívida                      | Meta   | Índice em 31/03/2021 |
|-----------------------------|--|----------------------|
| BNDES                       | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00                   | 1,70                 |
| Resolução 4131              | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00                   | 1,70                 |
| Debentures 4ª a 8ª emissões | Dívida onerosa líquida / LAJIDA não poderá ser superior a 4,00                   | 1,70                 |
| Debentures 4ª emissão       | Endividamento de curto prazo / Endividamento total não poderá ser superior a 0,6 | 0,05                 |



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

|   | 31/03/2021  | 31/12/2020  |
|---|-------------|-------------|
| Dívida líquida <sup>(i)</sup>                                 | 3.883.908   | 4.031.275   |
| LAJIDA <sup>(*) (ii)</sup>                                    | 2.291.330   | 2.382.153   |
| (=) Dívida líquida/ LAJIDA                                    | <b>1,70</b> | <b>1,69</b> |
| <i>(*) últimos doze meses</i>                                 |             |             |
|   | 31/03/2021  | 31/12/2020  |
| Endividamento de curto prazo (líquido de derivativos)         | 259.477     | 1.735.567   |
| Endividamento total (líquido de derivativos) <sup>(iii)</sup> | 5.756.362   | 6.633.643   |
| (=) Endividamento de curto prazo/Endividamento total          | <b>0,05</b> | <b>0,26</b> |

- (i) "Dívida onerosa líquida" consiste no saldo de endividamento circulante e não circulante, líquido de caixa e equivalentes de caixa e de títulos e valores mobiliários. A dívida líquida é uma medida não contábil;
- (ii) "LAJIDA" corresponde ao resultado líquido encerrado nos últimos 12 (doze) meses, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações e amortizações;
- (iii) "Endividamento total" corresponde ao somatório de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos da Companhia, de curto e longo prazos, (incluindo o saldo líquido das operações com derivativos).

## 5.6 Fornecedores

|                                      | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Fornecedores de gás/transportes      | 848.837          | 780.141          |
| Fornecedores de materiais e serviços | 204.238          | 260.552          |
|                                      | <b>1.053.075</b> | <b>1.040.693</b> |

## 5.7 Instrumentos financeiros derivativos

### • Derivativos que não se qualificam para contabilidade de *hedge*

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os valores justos relacionados a operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos para proteger a exposição ao risco da Companhia estavam utilizando dados observáveis tais como preços cotados em mercados ativos, ou fluxo de caixa descontado baseado em curvas de mercado, e são apresentados abaixo:

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

|  | <i>Nocional</i> <sup>(i)</sup> |            | <i>Valor justo</i> |                |
|--|--------------------------------|------------|--------------------|----------------|
|  | 31/03/2021                     | 31/12/2020 | 31/03/2021         | 31/12/2020     |
| <b>Derivativos de taxa de câmbio</b>                             |                                |            |                    |                |
| Contratos a Termo  | 424                            | -          | 29                 | -              |
|  | 424                            | -          | 29                 | -              |
| <b>Risco de taxa de câmbio e juros</b>                           |                                |            |                    |                |
| Contratos de <i>swap</i> (juros)                                 | 684.501                        | 684.501    | 195.752            | 211.741        |
| Contratos de <i>swap</i> (juros e câmbio)                        | 694.237                        | 687.723    | 243.532            | 208.845        |
|  | 1.378.738                      | 1.372.224  | 439.284            | 420.586        |
| <b>Total de instrumentos contratados pela Companhia no ativo</b> |                                |            | <b>439.313</b>     | <b>420.586</b> |
| <b>Circulante</b>  |                                |            | <b>45.938</b>      | <b>54.218</b>  |
| <b>Não circulante</b>  |                                |            | <b>393.375</b>     | <b>366.368</b> |

(i) Estes saldos equivalem ao valor de nocional em Dólar convertidos em R\$ pela taxa de Dólar do dia da contratação.

Derivativos são usados apenas para fins de *hedge* econômico e não como investimentos especulativos.

### **Hedge de valor justo**

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* do valor justo para algumas de suas operações, tanto os instrumentos de *hedge* quanto os itens protegidos por *hedge* são contabilizados pelo valor justo por meio do resultado.

Os valores relativos aos itens designados como instrumentos de *hedge* foram os seguintes:

| <b>Hedge risco de juros</b>                   | <i>Nocional</i> | <b>Valor registrado</b> |            | <b>Ajuste de valor acumulado</b> |            |
|---|-----------------|-------------------------|------------|----------------------------------|------------|
|   |                 | 31/03/2021              | 31/12/2020 | 31/03/2021                       | 31/12/2020 |
| <b>Empréstimo, financiamento e debêntures</b> |                 |                         |            |                                  |            |
| <b>Itens designados</b>                       |                 |                         |            |                                  |            |
| 3ª emissão – 3ª série                         | -               | -                       | -          | -                                | 575        |
| 5ª emissão – série única                      | 684.501         | (883.036)               | (890.658)  | 7.622                            | (22.040)   |
| <b>Total débito</b>                           | 684.501         | (883.036)               | (890.658)  | 7.622                            | (21.465)   |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>   |                 |                         |            |                                  |            |
| <b>Instrumentos de <i>hedge</i></b>           |                 |                         |            |                                  |            |
| 3ª emissão – 3ª série                         | -               | -                       | -          | -                                | 862        |
| 5ª emissão – série única                      | (684.501)       | 195.752                 | 211.741    | (15.989)                         | 10.731     |
| <b>Total derivativos</b>                      | (684.501)       | 195.752                 | 211.741    | (15.989)                         | 11.593     |
| <b>Total líquido</b>                          | -               | (687.284)               | (678.917)  | (8.367)                          | (9.872)    |

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

### Opções por valor justo

Certos instrumentos derivativos não foram atrelados a estruturas de hedge documentadas. A Companhia optou por designar os passivos protegidos (objetos de *hedge*) para registro ao valor justo por meio do resultado. Considerando que os instrumentos de derivativos sempre são contabilizados ao valor justo por meio do resultado, os efeitos contábeis são os mesmos que seriam obtidos através de uma documentação de *hedge*:

| Hedge risco de câmbio                         | Nocional               | Valor registrado |                  | Ajuste de valor acumulado |               |                 |
|---|------------------------|------------------|------------------|---------------------------|---------------|-----------------|
|   |                        | 31/03/2021       | 31/12/2020       | 31/03/2021                | 31/12/2020    |                 |
| <b>Empréstimo, financiamento e debêntures</b> |                        |                  |                  |                           |               |                 |
| EIB 3ª Tranche                                | US\$ + LIBOR6M + 0,54% | (9.625)          | (33.725)         | (30.817)                  | 507           | 156             |
| EIB 4ª Tranche                                | US\$ + LIBOR6M + 0,61% | (9.237)          | (31.539)         | (57.813)                  | 441           | 308             |
| 4131 Scotiabank (2018)                        | US\$ + 3,67%           | (268.125)        | (448.384)        | (415.232)                 | (15.811)      | (24.247)        |
| 4131 Scotiabank (2020)                        | US\$ + 1,59%           | -                | -                | (388.912)                 | -             | 1.967           |
| 4131 Scotiabank (2021)                        | US\$ + 1,60%           | (407.250)        | (411.505)        | -                         | 16.374        | -               |
| <b>Total débito</b>                           |                        | <b>(694.237)</b> | <b>(925.153)</b> | <b>(892.774)</b>          | <b>1.511</b>  | <b>(21.816)</b> |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>   |                        |                  |                  |                           |               |                 |
| EIB 3ª Tranche                                | BRL + 88,5% do CDI     | 9.625            | 23.789           | 21.176                    | 2.613         | 24.927          |
| EIB 4ª Tranche                                | BRL + 81,1% do CDI     | 9.237            | 22.120           | 39.256                    | 4.891         | 26.219          |
| 4131 Scotiabank (2018)                        | BRL + 107,9% do CDI    | 268.125          | 192.812          | 154.627                   | 38.185        | 117.080         |
| 4131 Scotiabank (2020)                        | BRL + CDI + 2,75%      | -                | -                | (6.214)                   | 15.711        | (12.904)        |
| 4131 Scotiabank (2021)                        | BRL + CDI + 1,25%      | 407.250          | 4.811            | -                         | 4.811         | -               |
| <b>Total derivativos</b>                      |                        | <b>694.237</b>   | <b>243.532</b>   | <b>208.845</b>            | <b>66.211</b> | <b>155.322</b>  |
| <b>Total líquido</b>                          |                        | <b>-</b>         | <b>(681.621)</b> | <b>(683.929)</b>          | <b>67.722</b> | <b>133.506</b>  |

### 5.8 Mensurações de valor justo reconhecidas

Os valores contábeis e o valor justo dos ativos e passivos financeiros são os seguintes:

|  | Valor contábil     |                    | Ativos e passivos mensurados ao valor justo <sup>(i)</sup> |                    |
|--|--------------------|--------------------|--|--------------------|
|  | 31/03/2021         | 31/12/2020         | Nível 2  |                    |
|  |                    |                    | 31/03/2021   | 31/12/2020         |
| <b>Ativos</b>                            |                    |                    |  |                    |
| Aplicação em fundos de investimento      | 339.020            | 283.192            | 339.020  | 283.192            |
| Títulos e valores mobiliários            | 604.168            | 991.820            | 604.168  | 991.820            |
| Instrumentos financeiros derivativos     | 439.313            | 420.586            | 439.313  | 420.586            |
| <b>Total</b>                             | <b>1.382.501</b>   | <b>1.695.598</b>   | <b>1.382.501</b>   | <b>1.695.598</b>   |
| <b>Passivos</b>                          |                    |                    |  |                    |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (1.808.190)        | (1.789.810)        | (1.808.190)  | (1.789.810)        |
| <b>Total</b>                             | <b>(1.808.190)</b> | <b>(1.789.810)</b> | <b>(1.808.190)</b>   | <b>(1.789.810)</b> |

- (i) As operações com instrumentos financeiros da Companhia que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato de estes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

## 5.9 Gestão de risco financeiro

A utilização de instrumentos financeiros para proteção contra essas áreas de volatilidade é determinada por meio de uma análise da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir.

### a) Risco de mercado

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A Companhia utiliza derivativos para administrar riscos de mercado. Todas essas transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela Política de Tesouraria.

#### i. Risco cambial

Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava a seguinte exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

|  | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | (925.154)         | (892.775)         |
| Instrumentos financeiros derivativos     | 925.154           | 892.775           |
| <b>Risco cambial líquido</b>             | <u>-</u>          | <u>-</u>          |

A sensibilidade do resultado às mudanças nas taxas de câmbio decorre principalmente de instrumentos financeiros denominados em dólares.

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos projetados para 31 de março de 2021, que determina o valor justo dos derivativos naquela data. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano usados no cenário provável.

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 31 de março de 2021, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/US\$) de 25% e 50%.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

O cenário provável considera as taxas de câmbio estimadas, realizadas por terceira parte especializada, na data de vencimento das operações para as Companhias com moeda funcional Real (positivos e negativos, antes dos efeitos fiscais), da seguinte forma:

|       | Análise de sensibilidade das taxas de câmbio (R\$/US\$) |          |         |      |      |      |
|-------|---|----------|---------|------|------|------|
|       | 31/03/2021  | Provável | Cenário |      |      |      |
| Dólar |   |          | 25%     | 50%  | -25% | -50% |
|       | 5,70  | 5,45     | 6,81    | 8,18 | 4,09 | 2,73 |

| Instrumento                                     | Fator de risco                      | Provável | Cenário   |           |           |           |
|---|-------------------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   |                                     |          | 25%       | 50%       | -25%      | -50%      |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures        | Aumento na taxa de câmbio R\$/ US\$ | 40.158   | (221.249) | (442.498) | 221.249   | 442.498   |
| Derivativos de taxa de juros e câmbio           | Queda na taxa de câmbio R\$/ US\$   | (40.158) | 221.249   | 442.498   | (221.249) | (442.498) |
| <b>Impactos de (perda) ou ganhos no período</b> |                                     | -        | -         | -         | -         | -         |

## ii. Risco da taxa de juros

A Companhia monitora as flutuações nas taxas de juros variáveis relacionadas com seus empréstimos e usa instrumentos derivativos para minimizar os riscos de flutuação das taxas de juros variáveis.

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, feita por uma terceira parte especializada e o Banco Central do Brasil, ou BACEN, como segue:

|       | Análise de sensibilidade das taxas de juros |      |      |      |      |
|-------|---|------|------|------|------|
|       | Provável                                    | 25%  | 50%  | -25% | -50% |
| SELIC | 4,48  | 5,60 | 6,73 | 3,36 | 2,24 |
| CDI   | 4,48  | 5,60 | 6,73 | 3,36 | 2,24 |
| TJLP  | 4,90  | 6,13 | 7,35 | 3,68 | 2,45 |
| IPCA  | 3,48  | 4,35 | 5,22 | 2,61 | 1,74 |
| IGPM  | 5,72  | 7,15 | 8,57 | 4,29 | 2,86 |

Uma análise de sensibilidade sobre as taxas de juros de empréstimos e financiamentos em compensação dos investimentos do CDI com aumentos e reduções antes dos impostos de 25% e 50% é apresentada abaixo:

|   | Provável         | Cenário          |                  |                 |              |
|---|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|   |                  | 25%              | 50%              | -25%            | -50%         |
| Caixa e equivalentes de caixa                   | 56.862           | 71.077           | 85.292           | 42.646          | 28.431       |
| Títulos e valores mobiliários                   | 27.087           | 33.859           | 40.630           | 20.315          | 13.543       |
| Derivativos de taxa de juros                    | 6.130            | (45.259)         | (85.309)         | 42.155          | 89.931       |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures        | (236.585)        | (289.615)        | (342.646)        | (183.554)       | (130.523)    |
| <b>Impactos de (perda) ou ganhos no período</b> | <b>(146.506)</b> | <b>(229.938)</b> | <b>(302.033)</b> | <b>(78.438)</b> | <b>1.382</b> |

## b) Risco de crédito

As operações regulares da Companhia expõem a potenciais descumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem honrar os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia procura mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia continua sujeita a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam interromper suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

|   | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa               | 1.268.286         | 1.610.548         |
| Títulos e valores mobiliários               | 604.168           | 991.820           |
| Contas a receber de clientes <sup>(i)</sup> | 1.006.794         | 995.223           |
| Instrumentos financeiros derivativos        | 439.313           | 420.586           |
| Recebíveis de partes relacionadas           | 1.154             | 769               |
|   | <b>3.319.715</b>  | <b>4.018.946</b>  |

<sup>(i)</sup> Em 31 de março de 2021 a Companhia possuía uma carteira de aproximadamente 2.13 milhão de clientes, dos segmentos residencial, comercial, industrial, automotivo e cogeração, não havendo concentração de crédito em grandes consumidores em volume superior a 10% das vendas, diluindo assim o risco de inadimplência.

A Companhia também está exposta a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários, e qualquer interrupção que afete seus intermediários financeiros também poderá afetar adversamente suas operações.

A exposição da Companhia ao risco de recebíveis comerciais (Nota 5.3) é reduzida, dada a característica pulverizada da base de clientes. No entanto, ainda mantém reservas para potenciais perdas de crédito. O controle de risco avalia a qualidade de crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de risco individuais são definidos com base em classificações internas ou externas, de acordo com os limites estabelecidos pela Administração. A conformidade com os limites de crédito pelos clientes é regularmente monitorada pela auditoria interna.

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de “A”, reduzindo substancialmente o risco de crédito. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é determinado por instrumentos de classificação amplamente aceitos pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

|     | <b>31/03/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-----|-------------------|-------------------|
| AAA | 2.311.463         | 2.620.975         |
| AA  | 304               | 401.979           |
|     | <b>2.311.767</b>  | <b>3.022.954</b>  |

## c) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia encontrará dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados mediante

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

a entrega de dinheiro ou outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia em administrar a liquidez é assegurar, na medida do possível, que tenha liquidez suficiente para cumprir seus passivos quando vencerem, em condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou em arriscar danos à reputação da Companhia.

Os passivos financeiros não derivativos da Companhia classificados por datas de vencimento (com base nos fluxos de caixa não descontados contratados) são os seguintes:

|  | 31/03/2021         |                    |                    |                    | 31/12/2020         |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Até 1 ano          | De 1 a 2 anos      | De 3 a 5 anos      | A mais de 5 anos   | Total              |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | (401.315)          | (2.586.309)        | (3.400.228)        | (1.541.830)        | (7.929.682)        |
| Instrumentos financeiros derivativos             | 104.954            | (36.716)           | 307.991            | -                  | 376.229            |
| Fornecedores                                     | (1.053.075)        | -                  | -                  | -                  | (1.053.075)        |
| Outros passivos financeiros                      | (77.865)           | -                  | -                  | -                  | (77.865)           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | (1.720)            | -                  | -                  | -                  | (1.720)            |
| Parcelamento de débitos tributários              | (730)              | (738)              | (1.481)            | (3.578)            | (6.527)            |
| Arrendamentos                                    | (2.944)            | (3.848)            | (5.772)            | (321)              | (12.885)           |
| Pagáveis a partes relacionadas                   | (14.823)           | -                  | -                  | -                  | (14.823)           |
|  | <b>(1.447.518)</b> | <b>(2.627.611)</b> | <b>(3.099.490)</b> | <b>(1.545.729)</b> | <b>(8.720.348)</b> |
|  |                    |                    |                    |                    | <b>(8.574.567)</b> |

## 6 Outros tributos a recuperar

|   | 31/03/2021     | 31/12/2020     |
|---|----------------|----------------|
| Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS) | 13.657         | 35.539         |
| Imposto sobre circularização de mercadorias e serviços (ICMS)   | 167.068        | 159.609        |
| Programa de Integração Social (PIS)                             | 3.245          | 7.978          |
| Outros  | 20             | 10             |
|   | <b>183.990</b> | <b>203.136</b> |
| <b>Circulante</b>   | <b>154.027</b> | <b>173.970</b> |
| <b>Não circulante</b>   | <b>29.963</b>  | <b>29.166</b>  |

## 7 Intangível

|  | Contrato de concessão | Fidelização de clientes | Fidelização de clientes em andamento | Outros       | Total              |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------|--------------------|
| <b>Valor de custo:</b>                 |                       |                         |                                      |              |                    |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>7.843.347</b>      | <b>912.996</b>          | <b>74.059</b>                        | <b>1.787</b> | <b>8.832.189</b>   |
| Adições                                | -                     | -                       | 47.838                               | -            | 47.838             |
| Baixas <sup>(ii)</sup>                 | (147.835)             | (29)                    | -                                    | -            | (147.864)          |
| Transferências <sup>(i)</sup>          | 259.390               | 49.743                  | (49.779)                             | 1.379        | 260.733            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>7.954.902</b>      | <b>962.710</b>          | <b>72.118</b>                        | <b>3.166</b> | <b>8.992.896</b>   |
| <b>Valor de amortização:</b>           |                       |                         |                                      |              |                    |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>(2.844.628)</b>    | <b>(777.015)</b>        | -                                    | <b>(128)</b> | <b>(3.621.771)</b> |
| Adições                                | (80.941)              | (18.069)                | -                                    | (63)         | (99.073)           |
| Baixas <sup>(ii)</sup>                 | 144.868               | 27                      | -                                    | -            | 144.895            |
| Transferências                         | (1)                   | 1                       | -                                    | -            | -                  |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>(2.780.702)</b>    | <b>(795.056)</b>        | -                                    | <b>(191)</b> | <b>(3.575.949)</b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>4.998.719</b>      | <b>135.981</b>          | <b>74.059</b>                        | <b>1.659</b> | <b>5.210.418</b>   |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>5.174.200</b>      | <b>167.654</b>          | <b>72.118</b>                        | <b>2.975</b> | <b>5.416.947</b>   |

(i) O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro.

(ii) Contempla o montante de R\$ 142.316 referente a baixa de ativos totalmente depreciados.

## 8 Ativos de contrato

|  | Ativos de contrato |
|--|--------------------|
| <b>Valor de custo:</b>                             |                    |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>             | <b>686.690</b>     |
| Adições  | 174.925            |
| Transferência para ativo intangível <sup>(i)</sup> | (271.981)          |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>                | <b>589.634</b>     |

(i) O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro.

## Capitalização de custos de empréstimos

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2021 foram capitalizados R\$ 9.474 a uma taxa média de 6,96% a.a. (R\$ 9.265 e 7,55% no período findo em 31 de março de 2020).



## 9 Compromissos

### Compromissos com contratos de fornecimento

Considerando os atuais contratos de fornecimento de gás, a Comgás possui um compromisso financeiro total em um valor presente estimado de R\$ 9.788.502 cujo valor inclui o mínimo estabelecido em contrato tanto em *commodities* quanto em transporte, com prazo até dezembro de 2023.

## 10 Ativos e passivos setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período de três meses findo em 31 de março de 2021 foi a seguinte:

|  | Ativo setorial | Passivo setorial | Total            |
|--|----------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2021</b>  | <b>241.749</b> | <b>(565.911)</b> | <b>(324.162)</b> |
| Custo de gás <sup>(i)</sup>            | (59.010)       | -                | (59.010)         |
| Créditos de tributos <sup>(ii)</sup>   | -              | (37.599)         | (37.599)         |
| Atualização monetária <sup>(iii)</sup> | 1.366          | -                | 1.366            |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>184.105</b> | <b>(603.510)</b> | <b>(419.405)</b> |
| <b>Circulante</b>                      | 184.105        | (92.386)         | 91.719           |
| <b>Não circulante</b>                  | -              | (511.124)        | (511.124)        |
|  | <b>184.105</b> | <b>(603.510)</b> | <b>(419.405)</b> |

(i) Refere-se ao custo do gás adquirido superior àquele contido nas tarifas, 100% classificados no ativo circulante, uma vez que a deliberação da ARSESP prevê recuperação tarifária em bases trimestrais.

(ii) Créditos, majoritariamente, da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS que serão devolvidos aos consumidores quando do trânsito em julgado da ação, e que deverão ser objetos de discussão junto à ARSESP a respeito dos mecanismos e critérios de ressarcimento.

(iii) Atualização monetária sobre a conta corrente de gás, com base na taxa SELIC.

## 11 Imposto de renda e contribuição social

### a) Reconciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

|   | <b>31/03/2021</b> | <b>31/03/2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social               | 423.246           | 561.229           |
| Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)             | (143.904)         | (190.818)         |
| <i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>                             |                   |                   |
| Benefício ICMS extemporâneo <sup>(i)</sup>                              | 198.784           | -                 |
| Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)                         | (346)             | 5.259             |
| Incentivos fiscais  | 61                | 2.546             |
| Programa de alimentação do trabalhador - PAT                            | -                 | 1.096             |
| Benefício ICMS - período corrente <sup>(ii)</sup>                       | 20.111            | -                 |
| Outros  | 1.015             | (392)             |
| <b>Imposto de renda e contribuição social<br/>(corrente e diferido)</b> | <b>75.721</b>     | <b>(182.309)</b>  |
| <b>Taxa efetiva</b>   | <b>(17,89%)</b>   | <b>32,48%</b>     |

<sup>(i)</sup> No trimestre, foi reconhecido crédito extemporâneo no montante de R\$262.848 (R\$198.784 principal e R\$64.064 juros), utilizados por meio de sua compensação com IR e CS a pagar vencidos no período, relativos aos pagamentos a maior de IRPJ e de CSLL dos anos de 2015 e 2016, quando esse benefício não era computado na apuração do IR e CS devidos pela Companhia, por conta da não tributação do benefício da redução de base de cálculo de ICMS no Estado de São Paulo de 12% à 15,6% por força do art. 8º do Anexo II do Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto Estadual nº 45.900 (“RICMS/SP”), com redação dada pelo Decreto Estadual nº 62.399/2016. Esses créditos foram reconhecidos pela Companhia com base no seu melhor entendimento sobre o tema, consubstanciada pela opinião de seus assessores jurídicos externos, a qual levou em consideração toda a jurisprudência aplicável ao tema. A Companhia levou ainda em consideração todas as regras contábeis vigentes, as quais após serem analisadas em conjunto, não indicaram nenhum outro efeito contábil a ser reconhecido.

<sup>(ii)</sup> Conforme detalhado em nota explicativa, após 1 de janeiro de 2021, a Companhia mudou seu procedimento fiscal, passando a excluir o benefício da redução da base de cálculo do ICMS, concedida pela Estado de São Paulo, diretamente da apuração de IR e CS do exercício corrente.

## b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

Os efeitos fiscais das diferenças temporárias que dão origem a partes significativas dos ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são apresentados abaixo:

|  | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Créditos ativos de:</b>                                       |                  |                  |
| Diferenças temporárias   | 18.478           | 24.572           |
| Variação cambial - Empréstimos e financiamentos <sup>(iii)</sup> | -                | 40.866           |
| Provisão para demandas judiciais                                 | 22.526           | 22.556           |
| Obrigação de benefício pós-emprego <sup>(i)</sup>                | 203.869          | 200.355          |
| Perda por redu o ao valor recuperável de contas a receber        | 13.338           | 14.254           |
| Transa o es com pagamento baseado em a o es                      | 3.346            | 3.027            |
| Provis o es de participa o es no resultado                       | 2.629            | 11.513           |
| Outros   | 11.475           | 7.999            |
| <b>Tributos diferidos - Ativos</b>                               | <b>275.661</b>   | <b>325.142</b>   |
| <b>Créditos passivos de diferenças temporárias</b>               |                  |                  |
| Revisão de vida útil de imobilizado e intangível                 | (223.263)        | (230.098)        |
| Arrendamento mercantil   | (3.180)          | (3.245)          |
| Resultado não realizado com derivativos                          | (124.336)        | (97.047)         |
| Outros   | (31.697)         | (28.527)         |
| <b>Tributos diferidos - Passivos</b>                             | <b>(382.476)</b> | <b>(358.917)</b> |
| <b>Total de tributos diferidos registrados</b>                   | <b>(106.815)</b> | <b>(33.775)</b>  |

<sup>(i)</sup> O crédito relacionado   diferença de base contábil e fiscal do plano de benefício pós-emprego tem um período estimado de realiza o financeira de 14,9 anos.

<sup>(iii)</sup> A Companhia, exercendo seu direito de op o de regime tributário no início do exercício de 2021, optou pelo regime de competência para a tributa o da varia o cambial dos empréstimos e financiamentos, realizando assim o saldo de IR e CSLL diferidos ativo.

| i. Impostos diferidos ativos                  | Obriga o de benefício pós-emprego | Benefícios a empregados                 | Provis o es    | Varia o cambial - Empréstimos e financiamentos | Outros           | Total          |
|---|-----------------------------------|---|----------------|--|------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>        | <b>200.355</b>                    | <b>14.540</b>                           | <b>61.382</b>  | <b>40.866</b>                                  | <b>7.999</b>     | <b>325.142</b> |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | 3.514                             | (8.565)                                 | (7.040)        | -  | 3.476            | (8.615)        |
| Diferenças cambiais                           | -                                 | -                                       | -              | (40.866)                                       | -                | (40.866)       |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>           | <b>203.869</b>                    | <b>5.975</b>                            | <b>54.342</b>  | <b>-</b>                                       | <b>11.475</b>    | <b>275.661</b> |
| ii. Impostos diferidos passivos               | Imobilizado                       | Resultado não realizado com derivativos | Arrendamento   | Outros   | Total            |                |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>        | <b>(230.098)</b>                  | <b>(97.047)</b>                         | <b>(3.245)</b> | <b>(28.527)</b>                                | <b>(358.917)</b> |                |
| (Cobrado) / creditado do resultado do período | 6.835                             | (27.289)                                | 65             | (3.170)  | (23.559)         |                |
| <b>Saldo em 31 de mar o de 2021</b>           | <b>(223.263)</b>                  | <b>(124.336)</b>                        | <b>(3.180)</b> | <b>(31.697)</b>                                | <b>(382.476)</b> |                |

### c) Movimentação dos impostos diferidos (líquidos)

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>                  | <b>(33.775)</b>  |
| Tributos diferidos reconhecidos no resultado do período | (73.040)         |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>                     | <b>(106.815)</b> |

## 12 Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

|                                   | Provisão para demandas judiciais |               | Depósitos judiciais |               |
|-----------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                                   | 31/03/2021                       | 31/12/2020    | 31/03/2021          | 31/12/2020    |
| Tributárias                       | 8.336                            | 8.117         | 22.116              | 22.063        |
| Cíveis, ambientais e regulatórias | 24.791                           | 24.177        | 27.315              | 26.729        |
| Trabalhistas                      | 40.522                           | 41.942        | 10.896              | 11.602        |
|                                   | <b>73.649</b>                    | <b>74.236</b> | <b>60.327</b>       | <b>60.394</b> |

Movimentação das provisões para processos judiciais:

|  | Tributárias  | Cíveis, ambientais e regulatórias | Trabalhistas  | Total         |
|--|--------------|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>8.117</b> | <b>24.177</b>                     | <b>41.942</b> | <b>74.236</b> |
| Provisionado no período                | 126          | 194                               | 533           | 853           |
| Baixas por reversão / pagamento        | (61)         | (342)                             | (878)         | (1.281)       |
| Atualização monetária <sup>(i)</sup>   | 154          | 762                               | (1.075)       | (159)         |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>8.336</b> | <b>24.791</b>                     | <b>40.522</b> | <b>73.649</b> |

<sup>(i)</sup> Inclui baixa de juros por reversão.

### Perdas possíveis

Os principais processos para os quais consideramos o risco de perda possível são descritos abaixo:

|                                   | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Tributárias                       | 1.965.585        | 1.957.950        |
| Cíveis, ambientais e regulatórias | 195.169          | 170.817          |
| Trabalhistas                      | 33.370           | 32.530           |
|                                   | <b>2.194.124</b> | <b>2.161.297</b> |

#### a) Tributárias

As principais demandas judiciais tributárias, cuja probabilidade de perda é possível e, por consequência, nenhuma provisão foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias, estão destacadas abaixo:

|                               | 31/03/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| IRPJ/CSLL                     | 1.749.133        | 1.742.168        |
| Compensação tributos federais | 118.440          | 118.372          |
| Outros                        | 98.012           | 97.410           |
|                               | <b>1.965.585</b> | <b>1.957.950</b> |

As contingências tributárias referem-se às autuações fiscais principalmente na esfera Federal, avaliadas como perdas possíveis pelos advogados e pela administração e, portanto, sem constituição de provisão. Eventuais variações de saldo referem-se substancialmente à atualização monetária dos referidos passivos contingentes.

#### b) Trabalhistas

Os processos trabalhistas referem-se a questionamentos em diversos pedidos de reclamação relativos ao pagamento de: horas extras e reflexos, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade, responsabilidade subsidiária/solidária, dentre outros.

#### c) Cíveis

Os processos cíveis da Companhia, versam, em geral, sobre rescisões ou revisões de contratos, direitos reais, cobranças de valores e indenizações, decorrentes das atividades da Companhia, incluindo demandas sobre matérias regulatória e ambiental.

#### d) Ativo contingente

- (i) Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706 e, sob a sistemática da repercussão geral, fixou a tese de que o Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (“ICMS”) não compõe a base de cálculo do Programa de Integração Social (“PIS”) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (“COFINS”), uma vez que este valor não constitui receita/faturamento da Companhia. Ou seja, os contribuintes têm o direito de excluir o valor relativo ao ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e COFINS. Em 2018, a Companhia reconheceu os créditos referentes aos períodos posteriores a março

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

de 2017, com base na decisão proferida naquela data pelo STF. Adicionalmente, os valores reconhecidos, relativos a períodos anteriores, para as Companhias do grupo com decisões finais favoráveis sobre a referida matéria, foram apurados a partir dos sistemas contábeis e fiscais, considerando o montante de ICMS destacado nas notas fiscais. A acuracidade dos valores foi testada mediante cruzamento das informações com as obrigações acessórias pertinentes.

Ainda há um montante aproximado de R\$954.000, o que inclui atualização monetária referente à exclusão de ICMS na base de PIS e COFINS, decorrente de período anterior à decisão do STF e sem trânsito em julgado, que permanece como ativo contingente, não tendo havido nenhum registro contábil.

- (ii) Em 06 de dezembro de 2019, a ARSESP publicou a Deliberação ARSESP nº 933, para fins de compensação não tarifária à Concessionária, o valor de R\$697.233 em moeda de abril de 2018, antes de atualizações monetárias, resultado da 3ª Revisão Tarifária Ordinária (“3ª RTO”), a ser aplicado na forma que vier a ser definida pelo Poder Concedente até 31 de maio de 2020. O valor indicado na deliberação não foi reconhecido nestas demonstrações financeiras intermediárias, por não atender os critérios contábeis.

Em 27 de maio de 2020, a ARSESP, por meio da Deliberação nº 995, recalculou o valor objeto da Deliberação ARSESP nº 933, por conta da atualização da base de remuneração regulatória aplicável, chegando a um crédito em favor da Concessionária no valor de R\$683.358 (anteriormente R\$697.233), em moeda de 2018, sem capitalização, a ser aplicado no valor de reversibilidade de ativos por ocasião da finalização do contrato de concessão, ou na definição de extensão de prazo do contrato de concessão vigente para recuperação do valor, ou na definição dos critérios para prorrogação do contrato de concessão vigente, como vier a ser definido pelo Poder Concedente. Após determinados processos de revisão adicionais efetuados pela Agência Reguladora (motivados por pleitos de clientes e da própria Comgás), os quais constataram que a 4RTQ estava superavaliada, bem como 3RTQ, por outro lado, estava subavaliada em termos tarifários, concluiu-se que o valor correto da 3RTQ, após compensação de tais erros por parte da agência seria estimado em R\$296.191, valor este que em 31 de março de 2021 continua sendo tratado como um ativo contingente.

- (iii) A Companhia possui uma ação indenizatória em razão de desequilíbrio econômico e financeiro do Contrato de Concessão, no que concerne às revisões tarifárias. O direito a recomposição é resultado de equivocados critérios quanto à revisão tarifária. O valor atualizado da ação é de R\$778.139 a título de reequilíbrio econômico-financeiro da Companhia, não tendo havido nenhum registro contábil.



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

### 13 Patrimônio líquido

O capital social está representado por 103.863 ações ordinárias sem valor nominal e totalmente integralizadas e 28.658 ações preferenciais de classe A, e sua composição é a que segue:

| Acionistas                 | Quantidade de ações - milhares em 31/03/2021 |               |               |               |                |               |
|----------------------------|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                            | Ordinárias                                   | %             | Preferenciais | %             | Total          | %             |
| Compass Gás e Energia S.A. | 103.699                                      | 99,84         | 27.682        | 96,59         | 131.381        | 99,14         |
| Outros                     | 164  | 0,16          | 976           | 3,41          | 1.140          | 0,86          |
| <b>Total</b>               | <b>103.863</b>                               | <b>100,00</b> | <b>28.658</b> | <b>100,00</b> | <b>132.521</b> | <b>100,00</b> |

  

| Acionistas                 | Quantidade de ações - milhares em 31/12/2020 |               |               |               |                |               |
|----------------------------|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
|                            | Ordinárias                                   | %             | Preferenciais | %             | Total          | %             |
| Compass Gás e Energia S.A. | 103.699                                      | 99,84         | 27.682        | 96,59         | 131.381        | 99,14         |
| Outros                     | 164  | 0,16          | 976           | 3,41          | 1.140          | 0,86          |
| <b>Total</b>               | <b>103.863</b>                               | <b>100,00</b> | <b>28.658</b> | <b>100,00</b> | <b>132.521</b> | <b>100,00</b> |

Não houve movimentação da quantidade de ações no período.

### Dividendos

Em 02 de fevereiro 2021, o Conselho de Administração aprovou o pagamento de dividendos intercalares no montante de R\$150.000, sendo R\$ 111.709 com base no saldo da reserva de lucros gerados no exercício anterior e R\$ 38.291 com base nos lucros gerados no exercício corrente. Do total aprovado, R\$ 149.968 foi pago no dia 17 de fevereiro de 2021.

## 14 Lucro por ação

A tabela a seguir apresenta o cálculo do lucro por ação (em milhares de reais, exceto os valores por ação):

| <b>Resultado básico por ação</b>                 | <b>31/03/2021</b> | <b>31/03/2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Numerador</b>                                 |                   |                   |
| <b>Resultado do período</b>                      | 498.967           | 378.920           |
| Ações ordinárias                                 | 382.787           | 290.692           |
| Ações preferenciais                              | 116.180           | 88.228            |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>        |                   |                   |
| Média ponderada de número de ações ordinárias    | 103.863           | 103.863           |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 28.658            | 28.658            |
| <b>Resultado básico por ação</b>                 |                   |                   |
| Ação ordinária                                   | 3,68550           | 2,79880           |
| Ação preferencial                                | 4,05405           | 3,07869           |
| <b>Efeito da diluição:</b>                       |                   |                   |
| <b>Numerador</b>                                 |                   |                   |
| <b>Resultado do período</b>                      | 498.967           | 378.920           |
| Ações ordinárias                                 | 381.643           | 290.012           |
| Ações preferenciais                              | 117.324           | 88.908            |
| <b>Denominador (em milhares de ações)</b>        |                   |                   |
| Média ponderada de número de ações ordinárias    | 103.863           | 103.863           |
| Média ponderada de número de ações preferenciais | 29.027            | 28.946            |
| <b>Resultado diluído por ação</b>                |                   |                   |
| Ação ordinária                                   | 3,67449           | 2,79226           |
| Ação preferencial                                | 4,04194           | 3,07148           |

A Companhia possui uma categoria de possível efeito diluidor, que são seus planos de remuneração baseados em ações, nesse caso é feito um cálculo para determinar o efeito da diluição no lucro atribuível aos acionistas da Companhia em razão do exercício das opções de ações.





Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

## 15 Receitas

A seguir, é apresentada a composição da receita da Companhia no período findo em 31 de março de 2021 e 2020:

|  | <b>31/03/2021</b> | <b>31/03/2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Receita bruta na venda de gás          | 2.758.752         | 2.700.166         |
| Receita bruta na prestação de serviços | 27.306            | 15.294            |
| Receita de construção                  | 179.282           | 197.221           |
| Impostos e deduções sobre vendas       | (667.928)         | (606.111)         |
| Receita operacional líquida            | <b>2.297.412</b>  | <b>2.306.570</b>  |

## 16 Custos e despesas por natureza

As despesas são apresentadas na demonstração do resultado por função. A reconciliação por natureza/ finalidade é a seguinte:

|   | <b>31/03/2021</b>  | <b>31/03/2020</b>  |
|---|--------------------|--------------------|
| Custo do gás  | (1.203.636)        | (1.129.450)        |
| Custo do transporte e outros                          | (216.160)          | (184.302)          |
| Custo de construção                                   | (179.282)          | (197.221)          |
| Despesas com pessoal                                  | (37.317)           | (44.961)           |
| Despesas com materiais/ serviços                      | (63.269)           | (78.947)           |
| Amortização   | (106.545)          | (86.283)           |
|   | <b>(1.806.209)</b> | <b>(1.721.164)</b> |
| Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (1.599.078)        | (1.510.973)        |
| Despesas de vendas                                    | (26.173)           | (42.066)           |
| Despesas gerais e administrativas                     | (180.958)          | (168.125)          |
|   | <b>(1.806.209)</b> | <b>(1.721.164)</b> |

## 17 Resultado financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

|   | 31/03/2021       | 31/03/2020      |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Custo da dívida bruta</b>                  |                  |                 |
| Juros sobre dívida                            | (111.717)        | (63.214)        |
| Ajuste a valor justo dívida e derivativos     | 61.537           | 14.140          |
| Variação cambial sobre dívida                 | (83.343)         | (151.280)       |
| Derivativos de câmbio                         | 18.727           | 136.375         |
| Fianças e garantias sobre dívidas             | (4.174)          | (3.859)         |
|   | <b>(118.970)</b> | <b>(67.838)</b> |
| Rendimentos de aplicações financeiras         | 7.731            | 12.465          |
|   | <b>7.731</b>     | <b>12.465</b>   |
| <b>Custo da dívida, líquida</b>               | <b>(111.239)</b> | <b>(55.373)</b> |
| <b>Outros encargos e variações monetárias</b> |                  |                 |
| PIS e COFINS s/receitas financeiras           | (3.569)          | (2.126)         |
| Juros sobre outras operações                  | 73.555           | 34.417          |
| Juros sobre clientes                          | 6.161            | 7.953           |
| Juros sobre depósitos judiciais               | (196)            | 361             |
| Juros sobre passivo atuarial e outros         | (14.608)         | (15.937)        |
| Outras variações monetárias                   | (7)              | (198)           |
| Juros sobre contingências                     | (1.384)          | (1.900)         |
| Despesas bancárias                            | (477)            | (2.062)         |
| Ajuste a valor presente                       | (9.999)          | -               |
|   | <b>49.476</b>    | <b>20.508</b>   |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>          | <b>(61.763)</b>  | <b>(34.865)</b> |
| <b>Reconciliação</b>                          |                  |                 |
| Despesas financeiras                          | (146.131)        | (89.330)        |
| Receitas financeiras                          | 87.447           | 55.230          |
| Variação cambial líquida                      | (83.343)         | (151.280)       |
| Derivativos <sup>(i)</sup>                    | 80.264           | 150.515         |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>          | <b>(61.763)</b>  | <b>(34.865)</b> |

<sup>(i)</sup> Contempla o resultado de derivativos de câmbio e juros.

## 18 Benefícios pós-emprego

A movimentação do período findo em 31 de março de 2021 é como segue:

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>564.576</b> |
| Custo dos serviços correntes           | 123            |
| Juros sobre obrigação atuarial         | 10.213         |
| Benefícios pagos                       | (6.777)        |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>568.135</b> |

## 19 Pagamento com base em ações

O quadro abaixo apresenta os dados dos programas de pagamento baseados em ações:

| Data do programa | Expectativa de exercício (anos) | Taxa de juros | Volatilidade | Quantidade em 31/03/2021 |                              |                | Preço de mercado na data de outorga | Valor justo na data de outorga R\$ <sup>(i)</sup> |
|------------------|---------------------------------|---------------|--------------|--------------------------|------------------------------|----------------|-------------------------------------|---|
|                  |                                 |               |              | Ações outorgadas         | Ações exercidas / canceladas | Em 31/03/2021  |                                     |   |
| 20/04/2017       | 5                               | 12,16%        | 27,20%       | 61.300                   | (14.405)                     | 46.895         | 47,80                               | 37,29   |
| 12/08/2017       | 5                               | 10,09%        | 30,00%       | 97.780                   | (13.616)                     | 84.164         | 54,25                               | 36,37   |
| 01/08/2018       | 5                               | 10,56%        | 32,38%       | 96.787                   | (5.338)                      | 91.449         | 59,66                               | 37,45   |
| 31/07/2019       | 5                               | 6,82%         | 32,81%       | 83.683                   | (3.997)                      | 79.686         | 78,58                               | 79,00   |
|                  |                                 |               |              | <b>339.550</b>           | <b>(37.356)</b>              | <b>302.194</b> |                                     |   |

(i) A mensuração do valor justo foi efetuada no modelo de precificação *Black-Scholes*.

## Reconciliação de ações em circulação

Houve movimentação no número de prêmios em aberto e seus preços médios ponderados.

|  |  |
|--|--|
|  | <b>Plano de remuneração baseado em ações</b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>302.194</b>                               |
| <b>Saldo em 31 de março de 2021</b>    | <b>302.194</b>                               |



Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias  
em 31 de março de 2021  
(Em milhares de Reais – R\$, exceto se de outra forma indicado)

### Despesa reconhecida no período

A despesa de remuneração baseada em ações incluída na demonstração do resultado para os períodos findos em 31 de março de 2021 e 2020 foi a seguinte:

|                   | Plano de remuneração baseado em ações |
|-------------------|---------------------------------------|
| 31/03/2020        | 937                                   |
| <b>31/03/2021</b> | <b>685</b>                            |

## 20 Eventos subsequentes

Em 29 de abril de 2021, a Companhia captou uma liberação de linha de crédito pré-aprovada pelo BNDES no valor de R\$ 23.700, sendo remunerada pelo IPCA + 3,245872% a.a., com vencimento em 16 de abril de 2029. O montante, líquido de IOF, foi de R\$ 23.255.

Em 28 de abril de 2021 foi aprovado na AGO a alteração da sede social da Companhia atualmente localizada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.100, 4º andar, Salas 41 e 42, Bairro Itaim Bibi, CEP 04538-132, para a Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Capitão Faustino de Lima, nº 134, Bairro Brás, CEP 03040-030, com a consequente alteração do artigo 2º do Estatuto Social da Companhia.