

COMPASS

Compass Gás e Energia S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2021



Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	4
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações do resultado.....	7
Demonstrações do resultado abrangente.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Demonstrações do valor adicionado.....	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	15



Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Compass Gás e Energia S.A.
São Paulo - SP

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	1.078.811	232.819	3.799.919	1.899.533
Títulos e valores mobiliários	5.2	576.667	159.604	2.054.500	1.188.625
Contas a receber de clientes	5.3	-	-	1.400.656	1.103.583
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	194.576	150.813
Estoques		-	-	130.330	121.064
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	6.395	815	3.058	2.371
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		2.932	8.581	9.086	24.449
Outros tributos a recuperar	6	-	-	251.679	194.600
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		84	84	84	84
Ativos setoriais	10	-	-	464.238	241.749
Outros ativos		82.801	103	129.041	54.636
Ativo circulante		1.747.690	402.006	8.437.167	4.981.507
Contas a receber de clientes	5.3	-	-	14.201	18.029
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	2.262	11.728	334.519	80.124
Ativos setoriais	10	-	-	39.845	-
Outros tributos a recuperar	6	-	-	997.389	29.166
Depósitos judiciais	12	-	-	61.749	60.394
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	330.133	366.368
Outros ativos		138	55	6.850	221
Investimentos em controladas	7	4.375.937	2.931.511	-	-
Ativos de contrato	8.2	-	-	529.465	686.690
Direito de uso		12.766	-	27.574	19.865
Imobilizado	8.3	8.172	1.299	107.528	15.326
Intangível	8.1	338	-	9.257.845	8.769.986
Ativo não circulante		4.399.613	2.944.593	11.707.098	10.046.169
Total do ativo		6.147.303	3.346.599	20.144.265	15.027.676

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	382.503	1.787.503
Arrendamentos		2.290	-	3.490	2.282
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	553.609	286.018
Fornecedores	5.6	740	3.283	1.686.183	1.182.111
Ordenados e salários a pagar		6.968	1.667	77.021	74.543
Imposto de renda e contribuição social correntes		393	8.633	242.247	321.711
Outros tributos a pagar		1.761	4.496	223.394	170.119
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		-	-	1.720	1.688
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	809	4.064	13.354	18.777
Outros passivos financeiros		-	-	70.070	95.428
Passivos setoriais	10	-	-	88.724	91.912
Outras contas a pagar		467	3.261	62.500	55.056
Passivo circulante		13.428	25.404	3.404.815	4.087.148
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	7.515.538	5.256.406
Arrendamentos		10.667	-	14.296	8.038
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	26.654	-
Outros tributos a pagar		-	-	5.183	5.657
Provisão para demandas judiciais	12	-	-	81.796	74.236
Obrigações de benefício pós-emprego	19	-	-	576.573	564.576
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	1.146.828	1.211.692
Passivos setoriais	10	-	-	1.211.972	473.999
Passivo não circulante		10.667	-	10.578.840	7.594.604
Total do passivo		24.095	25.404	13.983.655	11.681.752
Patrimônio líquido					
Capital social	13	2.248.503	628.488	2.248.503	628.488
Reserva de capital		2.285.397	2.311.508	2.285.397	2.311.508
Outros componentes do patrimônio líquido		55.798	55.798	55.798	55.798
Reservas de lucros		125.401	325.401	125.401	325.401
Lucros acumulados		1.408.109	-	1.408.109	-
		6.123.208	3.321.195	6.123.208	3.321.195
Patrimônio líquido atribuível aos:					
Acionistas controladores		6.123.208	3.321.195	6.123.208	3.321.195
Acionistas não controladores	7.2	-	-	37.402	24.729
Total do patrimônio líquido		6.123.208	3.321.195	6.160.610	3.345.924
Total do passivo e patrimônio líquido		6.147.303	3.346.599	20.144.265	15.027.676

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado
(Em milhares de Reais – R\$, exceto resultado por ação)

		Controladora			
Nota	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	
	Despesas gerais e administrativas	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)
17	Outras receitas operacionais, líquidas	-	68.092	-	-
	Resultado operacional	(803)	45.642	(11.787)	(19.892)
	Resultado antes do resultado da equivalência patrimonial, do resultado financeiro líquido e dos impostos	(803)	45.642	(11.787)	(19.892)
7	Equivalência patrimonial em associadas	616.671	1.367.583	260.936	770.195
	Despesas financeiras	(1.757)	(2.019)	(5)	(171)
	Receitas financeiras	7.808	11.215	79	728
	Variação cambial líquida	6.558	6.566	-	-
18	Resultado financeiro líquido	12.609	15.762	74	557
	Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	628.477	1.428.987	249.223	750.860
	Corrente	906	(11.412)	-	-
	Diferido	(4.915)	(9.466)	3.912	6.492
11	Imposto de renda e contribuição social	(4.009)	(20.878)	3.912	6.492
	Resultado líquido do período	624.468	1.408.109	253.135	757.352

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado
(Em milhares de Reais – R\$, exceto resultado por ação)

Consolidado					
Nota	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	
Receita operacional líquida	15	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	16	(2.291.979)	(6.549.286)	(1.670.634)	(4.384.971)
Resultado bruto		1.023.584	2.163.475	756.279	2.077.039
Despesas de vendas	16	(29.650)	(88.028)	(50.333)	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	16	(255.821)	(714.716)	(184.018)	(376.834)
Outras receitas operacionais, líquidas	17	(10.843)	220.364	(9.049)	31.332
Despesas operacionais		(296.314)	(582.380)	(243.400)	(756.829)
Lucro antes do resultado financeiro líquido e dos impostos		727.270	1.581.095	512.879	1.320.210
Despesas financeiras		(196.789)	(598.931)	(51.759)	(224.357)
Receitas financeiras		194.578	518.035	31.523	156.140
Variação cambial líquida		(60.698)	(33.036)	(27.072)	(226.859)
Derivativos		(22.091)	(22.091)	(79.801)	122.114
Resultado financeiro líquido	18	(85.000)	(136.023)	(127.109)	(172.962)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		642.270	1.445.072	385.770	1.147.248
Imposto de renda e contribuição social	11				
Corrente		2.339	(342.165)	(173.117)	(418.349)
Diferido		(14.676)	319.360	42.793	35.007
		(12.337)	(22.805)	(130.324)	(383.342)
Resultado líquido do período		629.933	1.422.267	255.446	763.906
Resultado líquido do período atribuído aos:					
Acionistas controladores		624.468	1.408.109	253.135	757.352
Acionistas não controladores		5.465	14.158	2.311	6.554
		629.933	1.422.267	255.446	763.906
Resultado básico por ação (em R\$)	14				
Ordinárias		R\$0,96030	R\$2,21459	R\$0,4028	R\$1,2057
Preferenciais		R\$0,96030	R\$2,21459	-	-
Resultado diluído por ação (em R\$)	14				
Ordinárias		R\$0,95782	R\$2,20533	R\$0,4005	R\$1,1995
Preferenciais		R\$0,95782	R\$2,20533	-	-

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado abrangente
(Em milhares de Reais - R\$)

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado líquido do período	624.468	1.408.109	253.135	757.352
Resultado abrangente total	624.468	1.408.109	253.135	757.352

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado líquido do período	629.933	1.422.267	255.446	763.906
Resultado abrangente total	629.933	1.422.267	255.446	763.906
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	624.468	1.408.109	253.135	757.352
Acionistas não controladores	5.465	14.158	2.311	6.554
	629.933	1.422.267	255.446	763.906

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
(Em milhares de Reais - R\$)

	Capital social	Reservas de capital	Outros componentes do patrimônio líquido	Reservas de lucros			Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
				Legal	Retenção de lucros	Lucros acumulados			
Saldo em 1 de janeiro de 2021	628.488	2.311.508	55.798	46.563	278.838	-	3.321.195	24.729	3.345.924
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	1.408.109	1.408.109	14.158	1.422.267
Total de outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	-	-	-	1.408.109	1.408.109	14.158	1.422.267
Contribuições e distribuições de e para os acionistas									
Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	-	(81)	-	-	-	-	(81)	81	(25.672)
Transações com pagamento baseado em ações	-	(25.451)	-	-	-	-	(25.451)	(221)	(201.371)
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(200.000)	-	(200.000)	(1.371)	(553)
Ações outorgadas reconhecidas	-	(579)	-	-	-	-	(579)	26	1.620.015
Aumento de capital acionistas Compass (nota 13)	1.620.015	-	-	-	-	-	1.620.015	-	
Total de contribuições e distribuições de e para os acionistas	1.620.015	(26.111)	-	-	(200.000)	-	1.393.904	(1.485)	1.392.419
Saldo em 30 de setembro de 2021	2.248.503	2.285.397	55.798	46.563	78.838	1.408.109	6.123.208	37.402	6.160.610

	Capital social	Reservas de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldo em 1 de janeiro de 2020	105	-	(1.719)	(1.614)	-	(1.614)
Resultado líquido do período	-	-	757.352	757.352	6.554	763.906
Total de outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	-	-	757.352	757.352	6.554	763.906
Contribuição e distribuições para os acionistas						
Transações com pagamento baseado em ações	-	(2.501)	-	(2.501)	(22)	(2.523)
Dividendos	-	-	-	-	(1.158)	(1.158)
Ações outorgadas reconhecidas	-	4.243	-	4.243	11	4.254
Aumento de capital via contribuição da Comgás	622.160	2.239.776	-	2.861.936	24.583	2.886.519
Aumento de capital acionistas Compass	6.223	68.777	-	75.000	-	75.000
Total de contribuições e distribuições de e para os acionistas	628.383	2.310.295	-	2.938.678	23.414	2.962.092
Saldo em 30 de setembro de 2020	628.488	2.310.295	755.633	3.694.416	29.968	3.724.384

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa
(Em milhares de Reais - R\$)

Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	1.419.024	74.970	1.942.525	1.893.522
Acréscimo em caixa e equivalentes de caixa	845.992	6.878	1.900.386	2.782.779
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	232.819	5	1.899.533	113
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.078.811	6.883	3.799.919	2.782.892
Informação complementar				
Impostos de renda e contribuição social pagos	-	-	(371.154)	(400.768)

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

Transações que não envolveram caixa em 30 de setembro de 2021

Aquisições de ativos para construção da rede de distribuição com pagamento a prazo no montante de R\$ 35.294 (notas 8.1 e 8.2).

Apresentação de juros e dividendos

A Companhia classifica os dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos como fluxo de caixa das atividades de investimento.

Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa nas atividades de financiamento.

Demonstrações do valor adicionado
(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas					
Receitas de distribuição de gás e comercialização de energia		-	-	10.310.094	7.563.005
Receitas na prestação de serviços	15	-	-	161.639	38.481
Receita de construção	15	-	-	669.760	639.360
Outras receitas operacionais, líquidas	17	68.092	-	220.364	69.805
Perda (reversão) por redução ao valor recuperável de contas a receber	5.3	-	-	810	(48.632)
		68.092	-	11.362.667	8.262.019
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo do gás, transporte e compra de energia		-	-	7.500.684	4.948.268
Custo dos serviços prestados		-	-	28.461	14.926
Custo de construção	16	-	-	669.760	639.360
Materiais, serviços e outras despesas		12.211	12.596	162.812	155.413
		12.211	12.596	8.361.717	5.757.967
Valor adicionado bruto		55.881	(12.596)	3.000.950	2.504.052
Retenções					
Depreciação e amortização		1.044	-	411.859	369.208
		1.044	-	411.859	369.208
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		54.837	(12.596)	2.589.091	2.134.844
Valor adicionado recebido em transferência					
Equivalência patrimonial em associadas	7	1.367.583	770.195	-	-
Receitas financeiras		11.215	729	359.237	124.159
		1.378.798	770.924	359.237	124.159
Valor adicionado total a distribuir		1.433.635	758.328	2.948.328	2.259.003
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal e encargos					
Remuneração direta		6.361	6.613	85.184	81.936
Benefícios		957	-	35.570	34.236
FGTS/ Outros		1.086	-	3.164	286
		8.404	6.613	123.918	116.458
Impostos, taxas e contribuições					
Federais		20.877	(5.802)	361.141	589.417
Estaduais		-	-	502.764	458.665
Municipais		791	-	29.720	23.360
		21.668	(5.802)	893.625	1.071.442
Despesas financeiras e aluguéis					
Juros		(5.813)	165	418.764	240.296
Aluguéis e arrendamentos		440	-	15.166	11.025
Outros		827	-	74.588	55.876
		(4.546)	165	508.518	307.197
Participação dos acionistas não-controladores					
Lucros retidos		1.408.109	757.352	1.408.109	757.352
		1.408.109	757.352	1.422.267	763.906
		1.433.635	758.328	2.948.328	2.259.003

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras intermediárias.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)**

1 Contexto operacional

A Compass Gás e Energia S.A. (“Compass Gás e Energia” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, registrada na Bolsa de Valores do Estado de São Paulo (“B3”). A Companhia é controlada pela Cosan S.A. por meio de participação direta de 91,06% do capital social.

A Companhia e suas controladas têm como atividades principais (i) distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos segmentos industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração; (ii) comercialização de energia elétrica e gás natural; (iii) desenvolvimento de projetos de infraestrutura em terminal de regaseificação e gasoduto de escoamento *offshore*; e ^(iv) desenvolvimento de projetos de geração térmica por meio do gás natural.

1.1. Construção do Terminal de Regaseificação de São Paulo

Em 03 de agosto de 2021, foi aprovado o início da construção do empreendimento Terminal de Regaseificação de São Paulo (“TRSP” ou “Projeto”), localizado no Porto de Santos. O TRSP terá uma capacidade de regaseificação nominal licenciada de 14 milhões de m³/dia e armazenamento de 173 mil m³ de gás natural liquefeito (“GNL”). (notas 5.5 e 5.7).

1.2. Covid-19

Após a Organização Mundial de Saúde declarar, em março de 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.

Em relação às restrições impostas pela pandemia, não há efeitos relevantes identificados no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)**

A Companhia continuará, ao longo do ano, o seu constante monitoramento do mercado buscando identificar eventual deterioração, queda significativa na demanda dos setores em que atuamos, mudanças relevantes na economia ou mercado financeiro que acarretem eventos com impactos contábeis e financeiros.

2 Base de preparação

2.1 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 (R1) 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.

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

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 milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Estas demonstrações financeiras intermediárias são preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma e foram autorizadas para emissão pela Administração em 10 de novembro de 2021.

3 Políticas contábeis

Estas 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, exceto pelas menções descritas nas respectivas notas explicativas que se referem a atualizações. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Informações por segmento

As informações por segmento são utilizadas pela alta administração da Companhia (o *Chief Operating Decision Maker*) para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias. A Compass Gás e Energia avalia o desempenho de seus segmentos operacionais com base no resultado e no lucro antes dos juros, depreciação e amortização (“EBITDA – *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”).

Segmentos reportados

- Distribuição de Gás: distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos setores industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- Todos outros segmentos: comercialização de energia elétrica, compreendendo a compra e a venda de energia elétrica a outros comercializadores, a consumidores que tenham livre opção de escolha do fornecedor e a outros agentes permitidos pela legislação, outros investimentos em processo de desenvolvimento e atividades corporativas, incluindo TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A. (“TRSP”), Rota 4 Participações S.A. (“Rota 4”) e Edge – Empresa de Geração de Energia S.A..

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	01/07/2021 a 30/09/2021			
	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Resultado do período				
Receita operacional bruta	4.090.681	152.458	-	4.243.139
Receita operacional líquida	3.177.878	137.685	-	3.315.563
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.147.936)	(144.043)	-	(2.291.979)
Resultado bruto	1.029.942	(6.358)	-	1.023.584
Despesas de vendas	(29.650)	-	-	(29.650)
Despesas gerais e administrativas	(239.714)	(16.107)	-	(255.821)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.971)	(872)	-	(10.843)
Equivalência patrimonial	-	616.671	(616.671)	-
Resultado financeiro líquido	(99.888)	14.888	-	(85.000)
Despesas financeiras	(187.676)	(9.113)	-	(196.789)
Receitas financeiras	155.039	39.539	-	194.578
Variação cambial líquida	(67.251)	6.553	-	(60.698)
Derivativos	-	(22.091)	-	(22.091)
Imposto de renda e contribuição social	(14.932)	2.595	-	(12.337)
Resultado líquido do período	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	635.787	610.817	(622.136)	624.468
Acionistas não controladores	-	-	5.465	5.465
	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	142.727	785	-	143.512
EBITDA	893.334	594.119	(616.671)	870.782
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	269.599	38.436	-	308.035
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Imposto de renda e contribuição social	14.932	(2.595)	-	12.337
Resultado financeiro líquido	99.888	(14.888)	-	85.000
Depreciação e amortização	142.727	785	-	143.512
EBITDA	893.334	594.119	(616.671)	870.782

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	01/01/2021 a 30/09/2021			Consolidado
	Segmentos	Reconciliação		
Resultado do período	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Receita operacional bruta	10.514.744	595.164	-	11.109.908
Receita operacional líquida	8.174.428	538.333	-	8.712.761
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(5.636.751)	(912.535)	-	(6.549.286)
Resultado bruto	2.537.677	(374.202)	-	2.163.475
Despesas de vendas	(88.028)	-	-	(88.028)
Despesas gerais e administrativas	(662.710)	(52.006)	-	(714.716)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	153.117	67.247	-	220.364
Equivalência patrimonial	-	1.367.583	(1.367.583)	-
Resultado financeiro líquido	(154.952)	18.929	-	(136.023)
Despesas financeiras	(589.342)	(9.589)	-	(598.931)
Receitas financeiras	473.985	44.050	-	518.035
Variação cambial líquida	(39.595)	6.559	-	(33.036)
Derivativos	-	(22.091)	-	(22.091)
Imposto de renda e contribuição social	(138.133)	115.328	-	(22.805)
Resultado líquido do período	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	1.646.971	1.142.879	(1.381.741)	1.408.109
Acionistas não controladores	-	-	14.158	14.158
	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	410.661	1.198	-	411.859
EBITDA	2.350.717	1.009.820	(1.367.583)	1.992.954
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	753.343	60.064	-	813.407
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Imposto de renda e contribuição social	138.133	(115.328)	-	22.805
Resultado financeiro líquido	154.952	(18.929)	-	136.023
Depreciação e amortização	410.661	1.198	-	411.859
EBITDA	2.350.717	1.009.820	(1.367.583)	1.992.954

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Resultado do período	01/07/2020 a 30/09/2020			
	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Receita operacional bruta	2.839.986	228.141	-	3.068.127
Receita operacional líquida	2.219.882	207.031	-	2.426.913
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.477.251)	(193.383)	-	(1.670.634)
Resultado bruto	742.631	13.648	-	756.279
Despesas de vendas	(50.333)	-	-	(50.333)
Despesas gerais e administrativas	(173.446)	(10.572)	-	(184.018)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.045)	(4)	-	(9.049)
Equivalência patrimonial	-	250.929	(250.929)	-
Resultado financeiro líquido	(99.012)	(28.097)	-	(127.109)
Despesas financeiras	(51.740)	(19)	-	(51.759)
Receitas financeiras	31.288	235	-	31.523
Variação cambial líquida	(27.073)	1	-	(27.072)
Derivativos	(51.487)	(28.314)	-	(79.801)
Imposto de renda e contribuição social	(138.772)	8.448	-	(130.324)
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	272.023	234.352	(253.240)	253.135
Acionistas não controladores	-	-	2.311	2.311
	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
EBITDA	642.735	254.001	(250.929)	645.807
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	252.064	2.014	-	254.078
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Imposto de renda e contribuição social	138.772	(8.448)	-	130.324
Resultado financeiro líquido	99.012	28.097	-	127.109
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
EBITDA	642.735	254.001	(250.929)	645.807

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	01/01/2020 a 30/09/2020			
	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Resultado do período				
Receita operacional bruta	8.145.322	574.255	-	8.719.577
Receita operacional líquida	5.941.091	520.919	-	6.462.010
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.890.552)	(494.419)	-	(4.384.971)
Resultado bruto	2.050.539	26.500	-	2.077.039
Despesas de vendas	(411.327)	-	-	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	(341.669)	(35.165)	-	(376.834)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	31.336	(4)	-	31.332
Equivalência patrimonial	-	786.440	(786.440)	-
Resultado financeiro líquido	(172.573)	(389)	-	(172.962)
Despesas financeiras	(224.047)	(310)	-	(224.357)
Receitas financeiras	154.982	1.158	-	156.140
Varição cambial líquida	(226.859)	-	-	(226.859)
Derivativos	123.351	(1.237)	-	122.114
Imposto de renda e contribuição social	(386.917)	3.575	-	(383.342)
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	769.389	780.957	(792.994)	757.352
Acionistas não controladores	-	-	6.554	6.554
	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
EBITDA	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	731.781	7.839	-	739.620
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Imposto de renda e contribuição social	386.917	(3.575)	-	383.342
Resultado financeiro líquido	172.573	389	-	172.962
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
EBITDA	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Itens do balanço patrimonial	30/09/2021			
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminação entre segmentos	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	2.303.878	1.496.041	-	3.799.919
Títulos e valores mobiliários	1.129.026	925.474	-	2.054.500
Contas a receber de clientes	1.347.946	52.710	-	1.400.656
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	330.133	194.576	-	524.709
Estoques	130.330	-	-	130.330
Impostos a recuperar	1.189.154	69.000	-	1.258.154
Ativos setoriais	504.083	-	-	504.083
Outros ativos circulantes	46.106	83.019	-	129.125
Outros ativos não circulantes	223.003	233.488	(8.540)	447.951
Investimentos em associadas	-	4.375.937	(4.375.937)	-
Ativos de contratos com clientes	529.465	-	-	529.465
Imobilizado	-	107.528	-	107.528
Intangível	9.162.426	95.419	-	9.257.845
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(7.197.405)	(700.636)	-	(7.898.041)
Instrumentos financeiros derivativos - passivo	-	(580.263)	-	(580.263)
Fornecedores	(1.570.141)	(116.042)	-	(1.686.183)
Ordenados e salários a pagar	(64.329)	(12.692)	-	(77.021)
Outras contas a pagar circulantes	(600.831)	(37.817)	8.540	(631.071)
Arrendamentos	(963)	16.823	-	17.786
Passivos setoriais	(1.300.696)	-	-	(1.300.696)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.146.828)	-	-	(1.146.828)
Passivo atuarial	(576.573)	-	-	(576.573)
Outras contas a pagar não circulantes	(86.979)	-	-	(86.979)
Ativo total (líquido de passivos) alocado por segmento	4.350.805	6.078.214	(4.375.937)	6.053.082
Ativo total	16.895.550	7.633.192	(4.384.477)	20.144.265
Patrimônio líquido atribuível aos:				
Acionistas controladores	4.350.805	6.185.742	(4.413.339)	6.123.208
Acionistas não controladores	-	-	37.402	37.402
Total do patrimônio líquido	4.350.805	6.185.742	(4.375.937)	6.160.610

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020			
Itens do balanço patrimonial	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminação entre segmentos	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	1.610.548	288.985	-	1.899.533
Títulos e valores mobiliários	991.820	196.805	-	1.188.625
Contas a receber de clientes	977.194	126.389	-	1.103.583
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	420.586	96.595	-	517.181
Estoques	121.064	-	-	121.064
Impostos a recuperar	203.136	45.079	-	248.215
Ativos setoriais	241.750	-	-	241.750
Outros ativos circulantes	54.456	1.105	-	55.561
Outros ativos não circulantes	99.223	98.564	(1.457)	196.330
Investimentos em associadas	-	2.969.328	(2.969.328)	-
Ativos de contratos com clientes	686.690	-	-	686.690
Intangível	8.674.880	95.106	-	8.769.986
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(7.043.909)	-	-	(7.043.909)
Instrumentos financeiros derivativos - passivo	-	(286.018)	-	(286.018)
Fornecedores	(1.040.693)	(141.418)	-	(1.182.111)
Ordenados e salários a pagar	(70.232)	(4.311)	-	(74.543)
Outras contas a pagar circulantes	(627.844)	(47.555)	1.458	(673.941)
Passivos setoriais	(565.911)	-	-	(565.911)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.211.692)	-	-	(1.211.692)
Passivo atuarial	(564.576)	-	-	(564.576)
Outras contas a pagar não circulantes	(79.893)	-	-	(79.893)
Ativo total (líquido de passivos) alocado por segmento	<u>2.876.597</u>	<u>3.438.654</u>	<u>(2.969.327)</u>	<u>3.345.924</u>
Ativo total	14.081.347	3.917.956	(2.970.785)	15.028.518
Patrimônio líquido atribuível aos:		-		
Acionistas controladores	2.876.597	3.438.654	(2.994.056)	3.321.195
Acionistas não controladores	-	-	24.729	24.729
Total do patrimônio líquido	2.876.597	3.438.654	(2.969.327)	3.345.924

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4.1 Receita operacional líquida por segmento de cliente

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Distribuição de gás natural				
Industrial	1.978.970	5.171.900	1.338.962	3.584.789
Residencial	484.365	1.189.394	417.892	1.038.628
Cogeração	177.944	455.774	91.243	241.178
Automotivo	97.845	231.560	53.811	156.890
Comercial	126.069	310.449	85.882	248.904
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Outros	85.423	145.591	9.051	31.342
	3.177.878	8.174.428	2.219.882	5.941.091
Comercialização de energia elétrica	137.685	538.333	207.031	520.919
Total	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

Nenhum cliente ou grupo específico representou 10% ou mais da receita líquida nos períodos apresentados em outros segmentos.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	411.270	410	1.211.113	1.329.730
Contas a receber de clientes	5.3	-	-	1.414.857	1.121.612
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	6.395	815	3.058	2.371
Ativos setoriais	10	-	-	504.083	241.749
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		84	84	84	84
		417.749	1.309	3.133.195	2.695.546
Valor justos por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Títulos e valores mobiliários	5.2	576.667	159.604	2.054.500	1.188.625
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	524.709	517.181
		1.244.208	392.013	5.168.015	2.275.609
Total		1.661.957	393.322	8.301.210	4.971.155
Passivos					
Custo amortizado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	(4.233.751)	(5.254.099)
Arrendamentos		(12.957)	-	(17.786)	(10.320)
Fornecedores	5.6	(740)	(3.283)	(1.686.183)	(1.182.111)
Outros passivos financeiros		-	-	(70.070)	(95.428)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		-	-	(1.720)	(1.688)
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	(809)	(4.064)	(13.354)	(18.777)
Passivos setoriais	10	-	-	(1.300.696)	(565.911)
Parcelamento de débitos tributários		-	-	(5.890)	(6.234)
		(14.506)	(7.347)	(7.329.450)	(7.134.568)
Valor justo por meio do resultado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	(3.664.290)	(1.789.810)
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	(580.263)	(286.018)
		-	-	(4.244.553)	(2.075.828)
Total		(14.506)	(7.347)	(11.574.003)	(9.210.396)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5.1 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	22	410	65.471	36.071
Aplicações financeiras	1.078.789	232.409	3.734.448	1.863.462
Total	1.078.811	232.819	3.799.919	1.899.533

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em fundos de investimento				
Operações compromissadas	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Total aplicações em fundos de investimento	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Aplicações em bancos				
Certificado de depósitos bancários - CDB	411.248	-	1.145.642	1.293.659
Total aplicações em bancos	411.248	-	1.145.642	1.293.659
Total aplicações financeiras	1.078.789	232.409	3.734.448	1.863.462

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

Os certificados de depósitos bancários (“CDB”) são títulos emitidos por instituições financeiras brasileiras, com vencimentos originais de até 90 dias, sem penalidades ou outras restrições para resgate antecipado.

As aplicações financeiras foram rentabilizadas em torno de 100% do certificado de depósito interbancário (“CDI”) em 30 de setembro de 2021. Veja a nota 5.9 com a análise de sensibilidade sobre os riscos de taxa de juros.

5.2 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Títulos públicos	576.667	159.604	2.054.500	1.188.625

Os títulos públicos possuem taxa de juros atrelada ao sistema especial de liquidação e de custódia (“Selic”) de aproximadamente 100% da CDI e vencimento entre dois e cinco anos com liquidez diária.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5.3 Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas de gás a receber	498.035	417.671
Operações de energia elétrica	52.710	126.389
Receita não faturada ⁽ⁱ⁾	946.645	667.793
Outros	15.508	22.040
	1.512.898	1.233.893
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(98.041)	(112.281)
	(98.041)	(112.281)
Total	1.414.857	1.121.612
Circulante	1.400.656	1.103.583
Não circulante	14.201	18.029

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

O *aging* das contas a receber é o seguinte:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	1.338.203	1.083.943
Vencidas:		
Até 30 dias	67.709	20.165
De 31 a 60 dias	7.592	8.148
De 61 a 90 dias	5.981	3.433
Mais de 90 dias	93.413	118.204
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(98.041)	(112.281)
	1.414.857	1.121.612

As movimentações ocorridas no saldo de perdas esperadas de crédito são as seguintes:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(112.281)
Adições / reversões	810
Baixas	13.430
Saldo em 30 de setembro de 2021	(98.041)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5.4 Partes relacionadas

a) Resumo dos saldos com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Energia S.A. ⁽ⁱ⁾	329	-	1.508	1.557
Compass Comercialização	18	66	-	-
TRSP	-	749	-	-
Comgás	6.048	-	-	-
Raízen S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	1.038	769
Rumo Malha Paulista S.A.	-	-	27	-
Rumo Malha Norte S.A.	-	-	58	-
Rumo Malha Sul S.A.	-	-	418	-
Outros	-	-	9	45
	6.395	815	3.058	2.371

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Energia S.A. ⁽ⁱ⁾	45	145	12.364	14.175
Cosan S.A. ⁽ⁱⁱ⁾	747	3.732	747	4.602
Compass Comercialização	1	98	-	-
TRSP	16	16	-	-
Rumo Malha Norte S.A.	-	-	210	-
Raízen S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	33	-
Outros	-	73	-	-
	809	4.064	13.354	18.777

- i. As obrigações contratuais com a Raízen Energia S.A. são referentes a compra e venda de energia, gastos com serviços compartilhados e de responsabilidade da Companhia e suas subsidiárias. A natureza das despesas relacionadas ao centro de serviços compartilhados está relacionada aos seguintes serviços: processos de TI, contabilidade, impostos, suporte jurídico, etc.
- ii. Despesas societárias pagas pela Cosan S.A. que serão reembolsadas pela Companhia durante o exercício de 2021.
- iii. Fornecimento de gás para postos combustíveis.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

b) Transações com partes relacionadas:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional				
Raízen S.A.	1.985	6.314	2.696	10.031
Elevações Portuárias S.A.	123	348	86	475
Raízen Energia S.A.	2.576	8.640	-	-
Shell Energy do Brasil Ltda	3.854	23.605	-	-
	8.538	38.907	2.782	10.506
Custo operacional				
Raízen S.A.	(141)	(26.273)	(10.256)	(30.624)
	(141)	(26.273)	(10.256)	(30.624)
Despesas compartilhadas				
Raízen Energia S.A.	(12.372)	(32.796)	-	-
Cosan S.A.	(1.070)	(2.652)	-	-
	(13.442)	(35.448)	-	-

c) Remuneração da administração:

A Companhia possui uma política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração que inclui salários, contribuições para um plano de benefícios definidos pós-emprego e pagamento baseado em ações.

	Controladora	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Benefícios de curto prazo a empregados e administradores	6.429	12.029
Benefícios pós-emprego	82	237
Transações com pagamentos baseados em ações	(1.259)	(683)
	5.252	11.583

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

As principais características das dívidas estão descritas a seguir:

Descrição	Encargos financeiros		Consolidado			
	Indexador	Taxa anual de juros ⁽ⁱ⁾	30/09/2021	31/12/2020	Vencimento	Objetivo
Com garantia						
BNDES						
Projetos VI e VII	IPCA + 4,10%	12,92%	159.898	175.374	abr-29	Investimentos
Projetos VIII	IPCA + 3,25%	12,00%	973.543	807.438	abr-29	Investimentos
EIB						
	USD + LIBOR6M + 0,54%	1,11%	-	30.817	mai-21	Investimentos
	USD + LIBOR6M + 0,61%	0,80%	-	57.813	set-21	Investimentos
			1.133.441	1.071.442		
Sem garantia						
Resolução 4131						
Scotiabank 2018	USD + 3,67%	3,67%	434.772	415.232	mai-23	Investimentos
Scotiabank 2019	USD + 1,59%	1,59%	-	388.912	abr-21	Investimentos
Scotiabank 2020	USD + 1,36%	1,36%	406.722	-	fev-24	Investimentos
Notas promissórias						
4ª emissão	CDI + 3,00%	4,96%	-	207.606	abr-21	Investimentos
5ª emissão	CDI + 3,40%	5,36%	-	520.116	abr-21	Investimentos
6ª emissão	CDI + 3,00%	4,96%	-	393.452	abr-21	Investimentos
Debêntures						
4ª emissão - 2ª série	IPCA + 7,48%	16,58%	339.238	299.524	dez-22	Investimentos
4ª emissão - 3ª série	IPCA + 7,36%	16,45%	110.861	97.956	dez-25	Investimentos
5ª emissão - série única	IPCA + 5,87%	14,84%	906.431	890.658	dez-23	Investimentos
6ª emissão - série única	IPCA + 4,33%	13,17%	501.678	452.457	out-24	Investimentos
7ª emissão - série única	IGPM + 6,10%	24,82%	354.611	298.706	mai-28	Investimentos
8ª emissão - série única	CDI + 0,50%	6,68%	2.066.829	2.007.848	out-22	Investimentos
9ª emissão - 1ª série	IPCA + 5,12%	14,03%	473.649	-	ago-31	Investimentos
9ª emissão - 2ª série	IPCA + 5,22%	14,13%	469.173	-	ago-36	Investimentos
1ª emissão	CDI + 1,95%	8,22%	700.636	-	ago-24	Investimentos
			6.764.600	5.972.467		
Total			7.898.041	7.043.909		
Circulante			382.503	1.787.503		
Não circulante			7.515.538	5.256.406		

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

Os montantes não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
13 a 24 meses	2.754.620	2.222.517
25 a 36 meses	2.174.316	1.477.342
37 a 48 meses	683.038	623.971
49 a 60 meses	315.308	171.794
61 a 72 meses	280.054	238.050
73 a 84 meses	280.082	238.050
85 a 96 meses	233.032	238.095
Acima de 96 meses	795.088	46.587
	7.515.538	5.256.406

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Reais (R\$)	7.056.547	6.151.135
Dólar (U.S.\$) ⁽ⁱ⁾	841.494	892.774
	7.898.041	7.043.909

⁽ⁱ⁾ Todas as dívidas com data de vencimento denominadas em dólares norte-americanos, possuem proteção contra risco cambial por meio de derivativos (nota 5.7).

Em 13 de agosto de 2021, a subsidiária TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A. concluiu a 1ª emissão de debêntures simples e não conversíveis do TRSP, no montante de R\$ 700.000, com remuneração semestral equivalente a CDI + 1,95% a.a. e vencimento em 13 de agosto de 2024. Os recursos obtidos com a emissão serão destinados à realização de investimentos necessários para a implantação do Terminal de Regaseificação de GNL localizado na Cidade de Santos, Estado de São Paulo.

Abaixo movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida para o período findo em 30 de setembro de 2021:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.043.909
Captação	2.252.033
Amortização de principal ⁽ⁱ⁾	(1.597.544)
Pagamento de juros	(173.939)
Juros, variação cambial e valor justo	373.582
Saldo em 30 de setembro de 2021	7.898.041

⁽ⁱ⁾ A subsidiária Comgás, em 06 de janeiro de 2021 realizou 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. Em 15 de setembro de 2021 ocorreu a liquidação da 4ª e última linha de financiamento de capital de giro com o *European Investment Bank* (EIB), captada em setembro de 2011 com valor original de U\$ 72.000. As demais movimentações referem-se a pagamentos ordinários dos contratos com BNDES e EIB.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

a) Garantias

Até setembro de 2021, os contratos de financiamento com o European Investment Bank (“EIB”), destinados a investimentos, eram garantidos por fiança bancária, de acordo com cada contrato.

Em 15 de setembro de 2021, tais garantias bancárias foram liquidadas, em decorrência do término de vigência do empréstimo. O saldo em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 113.000.

b) Cláusulas restritivas (“Covenants”)

Sob os termos das principais linhas de empréstimos, a Companhia e suas subsidiárias são obrigadas a cumprir as seguintes cláusulas financeiras:

Dívida	Meta	Índice
BNDÉS	Dívida líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA ⁽ⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 4,00	1,13
Resolução 4131		
Debêntures de 4ª a 9ª emissões		
Debênture 4ª emissão	Endividamento de curto prazo / Endividamento total ⁽ⁱⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 0,6	0,06

⁽ⁱ⁾ A dívida líquida consiste em dívida circulante e não circulante, líquida de caixa e equivalentes de caixa e de títulos e valores mobiliários registrados nas demonstrações financeiras da subsidiária Comgás. A dívida líquida é uma medida não-contábil.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde ao EBITDA acumulado dos últimos doze meses.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ O endividamento total corresponde ao somatório de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos da subsidiária Comgás, de curto e longo prazos (incluindo o saldo líquido das operações com derivativos).

Para os demais empréstimos e financiamentos, não constam nenhuma cláusula restritiva financeira.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas subsidiárias estavam cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

Os termos dos empréstimos incluem provisões para *cross-default*.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

c) Valor justo e exposição ao risco financeiro

O valor justo dos empréstimos e debêntures é baseado no fluxo de caixa descontado utilizando sua taxa de desconto implícita. São classificados como valor justo de nível 2 na hierarquia (Nota 5.8) devido a observância de dados, incluindo o risco de crédito próprio.

Os detalhes da exposição da Companhia aos riscos decorrentes de empréstimos estão demonstrados na nota 5.9.

5.6 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de gás/transportes	-	-	1.336.279	780.141
Suprimento e transporte de energia elétrica	-	-	104.739	141.418
Fornecedores de materiais e serviços	740	3.283	245.165	260.552
	740	3.283	1.686.183	1.182.111

5.7 Instrumentos financeiros derivativos

O impacto dos instrumentos financeiros derivativos nos balanços patrimoniais é:

	Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Nocional	Valor justo	Nocional	Valor justo
Derivativos de energia elétrica				
Contratos a termo	1.728.930	(361.673)	1.354.967	(189.423)
	1.728.930	(361.673)	1.354.967	(189.423)
Derivativos de taxa de câmbio				
Contratos a termo	166.693	2.641	-	-
	166.693	2.641	-	-
Risco de taxa de câmbio e juros				
Contratos de swap (juros)	2.695.617	150.072	684.501	211.741
Contratos de swap (juros e câmbio) ⁽ⁱ⁾	1.375.375	153.406	848.238	208.845
	4.070.992	303.478	1.532.739	420.586
Total de instrumentos contratados		(55.554)		231.163
Ativos		524.709		517.181
Circulante		194.576		150.813
Não circulante		330.133		366.368
Passivos		(580.263)		(286.018)
Circulante		(553.609)		(286.018)
Não circulante		(26.654)		-

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

⁽ⁱ⁾ Os montantes de notional em U.S. dólar são convertidos para reais pela taxa de câmbio do dia da contratação. Em 22 de julho de 2021, a subsidiária TRSP contratou um SWAP com *notional* de R\$ 700.000 e data de início futura para 13 de agosto de 2021 com o objetivo de indexação passiva a variação cambial +3,20% deixando de estar ativo em CDI +1,95%. (notas 1.1 e 5.5).

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 mensurados e reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado.

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, uma vez que os termos do *swap* de taxa de juros e câmbio correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa, ou seja, montante notional, prazo e pagamento. A Companhia estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de *hedge*, uma vez que o risco subjacente do *swap* de taxa de juros e câmbio é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método de fluxo de caixa descontado e compara as alterações no valor justo do instrumento de *hedge* com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

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

	<i>Nocional</i>	Valor contábil		Ajuste acumulado de valor justo	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures					
Itens designados					
Debêntures da 3ª emissão - 3ª série	-	-	-	-	575
Debêntures da 5ª emissão - série única	684.501	(906.431)	(890.658)	(15.773)	(22.040)
Debêntures da 9ª emissão - 1ª série	500.000	(473.649)	-	(473.649)	-
Debêntures da 9ª emissão - 2ª série	500.000	(469.173)	-	(469.173)	-
BNDES Projeto VIII ⁽ⁱ⁾	1.000.000	(949.841)	-	(949.841)	-
Total empréstimos, financiamentos e debêntures	2.684.501	(2.799.094)	(890.658)	(1.908.436)	(21.465)
Instrumentos financeiros derivativos					
Instrumentos de <i>hedge</i>					
Swap da 3ª emissão - 3ª série	-	-	-	-	862
Swap da 5ª emissão - série única	(684.501)	(196.045)	211.741	(407.786)	10.731
Swap da 9ª emissão - 1ª série	(500.000)	7.546	-	7.546	-
Swap da 9ª emissão - 2ª série	(500.000)	11.973	-	11.973	-
Swap do BNDES Projeto VIII	(1.000.000)	26.454	-	26.454	-
Total derivativo	(2.684.501)	(150.072)	211.741	(361.813)	11.593
Total líquido	-	(2.949.166)	(678.917)	(2.270.249)	(9.872)

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, a exposição da dívida BNDES Projeto VIII está substancialmente protegida pelo *hedge* contratado em julho de 2021, tendo uma parcela de menos de 3% não protegida e que para efeitos práticos se torna irrelevante sua segregação a custo amortizado.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Opções por valor justo

Certos instrumentos derivativos não foram atrelados a estruturas de *hedge* documentadas e, portanto, não foi utilizado o expediente da contabilidade de *hedge*, previsto no CPC 48 – Instrumentos financeiros.

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 contábil		Ajuste de valor acumulado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures					
EIB 3ª Tranche	US\$ + LIBOR6M + 0,54%	-	(30.817)	-	156
EIB 4ª Tranche	US\$ + LIBOR6M + 0,61%	-	(57.813)	-	308
4131 Scotiabank (2018)	US\$ + 3,67%	(268.125)	(415.232)	(21.613)	(24.247)
4131 Scotiabank (2020)	US\$ + 1,59%	-	(388.912)	-	1.967
4131 Scotiabank (2021)	US\$ + 1,36%	(407.250)	(406.722)	1.818	-
Total empréstimos, financiamentos e debêntures		(675.375)	(841.494)	(19.795)	(21.816)
Instrumentos financeiros derivativos					
EIB 3ª Tranche	BRL + 88,5% do CDI	-	21.176	844	24.927
EIB 4ª Tranche	BRL + 81,1% do CDI	-	39.256	2.583	26.219
4131 Scotiabank (2018)	BRL + 107,9% do CDI	268.125	154.627	28.641	117.080
4131 Scotiabank (2020)	BRL + CDI + 2,75%	-	(6.214)	15.711	(12.904)
4131 Scotiabank (2021)	BRL + CDI + 1,25%	407.250	2.085	(4.029)	-
Total derivativos		675.375	180.061	43.750	155.322
Total líquido		-	(661.433)	23.955	133.506

5.8 Mensuração de valor justo reconhecidas

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Valor contábil e valor justo ⁽ⁱ⁾	
	Nível 2	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativos		
Aplicação em fundos de investimento	2.588.806	569.803
Títulos e valores mobiliários	2.054.500	1.188.625
Instrumentos financeiros derivativos	524.709	517.181
Total	5.168.015	2.275.609
Passivos		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.664.290	1.789.810
Instrumentos financeiros derivativos	580.263	286.018
Total	4.244.553	2.075.828

⁽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

Esta nota explica a exposição a riscos financeiros e como esses riscos podem afetar o desempenho financeiro futuro do grupo. As informações de lucros e perdas do ano atual foram incluídas, quando relevante, para adicionar mais contexto.

A Administração da Companhia identifica, avalia e protege os riscos financeiros em estreita cooperação com as unidades operacionais. O Conselho de Administração fornece princípios para o gerenciamento de risco global, bem como políticas que cobrem áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e instrumentos financeiros não derivativos e investimento de excesso de liquidez.

Quando todos os critérios relevantes são atendidos, a contabilidade de *hedge* é aplicada para eliminar o descasamento contábil entre o instrumento de *hedge* e o item coberto. Isso resultará efetivamente no reconhecimento da despesa de juros a uma taxa de juros fixa para os empréstimos e estoques com taxa de juros flutuante protegidos, à taxa de câmbio fixa para as compras protegidas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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 e suas controladas utilizam derivativos para administrar riscos de mercado. Todas essas transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela política de gerenciamento de risco.

i. Risco cambial

Exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(841.494)	(892.775)
Instrumentos financeiros derivativos	841.494	892.775
Risco cambial líquido	-	-

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

Um fortalecimento (enfraquecimento) razoavelmente possível do real em relação ao dólar norte-americano, em 30 de setembro de 2021, teria afetado a mensuração de instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e o patrimônio líquido afetado e o resultado pelas quantias indicadas abaixo:

Instrumento	Fator de risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Aumento na taxa de R\$/U.S.\$	(54.239)	(278.172)	(502.105)	169.694	393.627
	Queda na taxa de R\$/U.S.\$	(8.460)	372.621	676.770	(235.678)	(539.827)
Impactos no período		(62.699)	94.449	174.665	(65.984)	(146.200)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos projetados em 30 de setembro 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 30 de setembro de 2021, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/U.S.\$) de 25% e 50%. O cenário provável considera projeções, realizadas por consultoria especializada, para as taxas de câmbio em 12 meses, como segue:

	Análise de sensibilidade das taxas de câmbio (R\$/US\$)					
	30/09/2021	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Dólar norte-americano	5,44	5,79	7,24	8,69	4,34	2,90

ii. Risco da taxa de juros

A Companhia e suas subsidiárias monitoram as flutuações nas taxas de juros variáveis relacionadas com seus empréstimos e usam instrumentos derivativos para minimizar os riscos de flutuação das taxas de juros variáveis.

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

	Cenário				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa	400.903	501.129	601.355	300.677	200.452
Títulos e valores mobiliários	174.110	217.637	261.164	130.582	87.055
Derivativos de taxa de juros	(92.222)	(99.600)	(140.543)	(8.886)	41.396
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(542.773)	(671.176)	(798.183)	(417.162)	(290.155)
Impactos de (perda) ou ganhos no período	(59.982)	(52.010)	(76.207)	5.211	38.748

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, elaborada por uma terceira parte especializada com base nas informações do Banco Central do Brasil (BACEN), como segue:

	Análise de sensibilidade das taxas de juros				
	Cenário				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%
SELIC	8,48%	10,60%	12,73%	6,36%	4,24%
CDI	8,48%	10,60%	12,73%	6,36%	4,24%
TJLP	5,70%	7,13%	8,55%	4,28%	2,85%
TJLP462 (TJLP + 1% a.a.)	6,70%	8,13%	9,55%	5,28%	3,85%
IPCA	5,27%	6,58%	7,90%	3,95%	2,63%
IGPM	4,68%	5,85%	7,03%	3,51%	2,34%

iii. Risco de preços

Em janeiro de 2020, a Companhia ingressou no mercado de comercialização de energia elétrica, com o objetivo de construir uma carteira de clientes e auferir resultados com as diferenças de preço de energia, dentro dos limites de risco e de contrapartes pré-estabelecidos pela Administração, expondo a Companhia ao risco de preço desta commodity.

No segundo trimestre, a sua controlada tomou a decisão de neutralizar quase a totalidade de sua exposição a preços de mercado, reduzindo de forma substancial a atividade de trading direcional de energia elétrica, mantendo seu foco na atividade de comercialização de energia para clientes finais.

Posição patrimonial e ganhos não realizados em operações de *trading* de energia, líquidos

As operações de trading são transacionadas em mercado ativo e reconhecidas pelo valor justo por meio do resultado, com base na diferença entre o preço contratado e o preço de mercado das contratações em aberto na data do balanço.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Este valor justo é estimado, em grande parte, nas cotações de preço utilizadas no mercado ativo de balcão, na medida em que tais dados observáveis de mercado existam, e, em menor parte, pelo uso de técnicas de avaliação que consideram preços estabelecidos nas operações de compra e venda e preços de mercado projetados por entidades especializadas, no período de disponibilidade destas informações, os quais podem vir a não se confirmar, no futuro.

Os saldos patrimoniais, referentes às nossas transações de trading em aberto estão abaixo apresentados:

	Comercialização de energia	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo	191.935	96.595
Passivo	(553.608)	(286.018)
Perda líquida	(361.673)	(189.423)

O principal fator de risco que impacta a precificação das nossas operações de trading é a exposição aos preços de mercado da energia. Os cenários para análise de sensibilidade para este fator são elaborados utilizando dados de mercado e fontes especializadas, considerando preços futuros, aplicados sobre as curvas de mercado de 30 de setembro de 2021, como segue:

	Provável	30/09/2021			
		25%	50%	-25%	-50%
Perdas não realizadas com comercialização de energia	(361.673)	(359.284)	(355.286)	(367.089)	(370.958)

	4º trimestre	2022	2023	2024 em
	2021			diante
Posições a serem liquidadas	(122.197)	(239.526)	(13.282)	13.332

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

b) Risco de crédito

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

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	3.799.919	1.899.533
Títulos e valores mobiliários	2.054.500	1.188.625
Contas a receber de clientes ⁽ⁱ⁾	1.414.857	1.121.612
Instrumentos financeiros derivativos	524.709	517.181
Recebíveis de partes relacionadas	3.058	2.371
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	84	84
	<u>7.797.127</u>	<u>4.729.406</u>

⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2021, a subsidiária Comgás possuía uma carteira de aproximadamente 2.20 milhão de clientes, dos segmentos residencial, comercial, industrial, veicular, cogeração e termogeração, não havendo concentração de crédito em grandes consumidores em volume superior a 10% das vendas, diluindo assim o risco de inadimplência.

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários.

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de “A”. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é gerenciado pelo departamento de tesouraria de acordo com a política da Companhia.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Os investimentos de fundos excedentes são feitos apenas com contrapartes aprovadas e dentro dos limites de crédito atribuídos a cada contraparte. Os limites de crédito de contraparte são revisados anualmente e podem ser atualizados ao longo do ano. Os limites são definidos para minimizar a concentração de riscos e, portanto, mitigar a perda financeira por meio de falha da contraparte em efetuar pagamentos. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, caixa restrito e instrumentos financeiros derivativos é determinado por agências de classificação amplamente aceitas pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

	30/09/2021	31/12/2020
AAA	6.378.506	3.203.360
AA	622	401.979
	6.379.128	3.605.339

c) Risco de liquidez

A abordagem da Companhia em administrar a liquidez é assegurar 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.

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

					30/09/2021	31/12/2020
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	A mais de 5 anos	Total	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(582.420)	(3.271.411)	(3.414.477)	(2.591.905)	(9.860.213)	(7.800.217)
Instrumentos financeiros derivativos	(394.737)	140.493	(85.175)	172.572	(166.847)	392.436
Fornecedores	(1.686.183)	-	-	-	(1.686.183)	(1.182.111)
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	(70.070)	-	-	-	(70.070)	(95.428)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	(1.720)	-	-	-	(1.720)	(1.688)
Parcelamento de débitos tributários	(755)	(767)	(1.519)	(3.265)	(6.306)	(6.564)
Arrendamentos	(3.624)	(2.918)	(5.534)	(13.576)	(25.652)	(13.672)
Pagáveis a partes relacionadas	(13.354)	-	-	-	(13.354)	(18.777)
	(2.752.863)	(3.134.603)	(3.506.705)	(2.436.174)	(11.830.345)	(8.726.021)

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, em 30 de setembro de 2021 o saldo consolidado antecipado dos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$ 70.070 (R\$ 95.428 em 31 de dezembro de 2020). Essas operações tiveram o Banco Santander como contraparte, a uma taxa média de 7,2% a.a. (6% a.a. em 31 de dezembro de 2020). O prazo médio dessas operações, que são registradas a valor presente pela taxa anteriormente mencionada, gira em torno de 90 dias.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6 Outros tributos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
COFINS ⁽ⁱ⁾	842.487	52.487
PIS ⁽ⁱ⁾	182.910	11.658
ICMS	201.484	141.846
ICMS CIAP	22.127	17.763
Outros	60	12
	1.249.068	223.766
Circulante	251.679	194.600
Não circulante	997.389	29.166

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, 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 subsidiária Comgás reconheceu os créditos referentes aos períodos posteriores a março de 2017 com base na decisão proferida naquela data pelo STF, mantendo como ativo contingente valores decorrentes da ação, ainda não julgada em definitivo, que retroagiam a julho de 2008.

Na subsidiária Comgás, em 13 de maio de 2021, o STF concluiu o julgamento sobre a modulação dos efeitos da decisão que excluiu o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS (RE 574.706), bem como confirmou que o ICMS a ser considerado no tema é o destacado na nota fiscal, e não o recolhido. Segundo a modulação, definida pelo STF, o direito à exclusão do ICMS valeria a partir de 15 de março de 2017 – data em que os ministros decidiram o mérito no Plenário da Corte. No caso da subsidiária Comgás, uma vez que sua ação individual data de julho de 2013, de acordo com a forma jurídica da modulação dos efeitos, ficou resguardado o direito de recuperação do indébito desde julho de 2008. Desta forma, todas as circunstâncias relevantes e, até então, pendentes acerca do tema foram superadas e, portanto, sob o ponto de vista do IAS 37 / CPC 25, os valores relativos ao pleito deixaram de ser classificados como ativo contingente, já que sua existência foi confirmada e sua realização é praticamente certa. Portanto, a subsidiária Comgás registrou, em junho de 2021, o montante de R\$ 957.663 (R\$573.462 principal e R\$ 382.201 atualização monetária), os quais, atualizados em 30 de setembro de 2021, somam o total de R\$ 963.971 (R\$ 573.462 principal e R\$ 390.509 atualização monetária), relativo a créditos de PIS e COFINS em seu ativo não circulante, o que inclui a atualização monetária pela taxa SELIC. O montante total está suportado pela Administração com base em cálculos e documentação suporte, a fim de consubstanciar a exatidão dos cálculos. Em agosto de 2021, foi certificado o trânsito em julgado da ação individual ajuizada pela subsidiária Comgás sobre o tema no ano de 2013. A subsidiária Comgás considera ainda incerto se uma parcela dos referidos créditos reconhecidos em junho 2021 e corrigidos até 30 de setembro poderá, eventualmente, ser considerada como componente de ajuste tarifário no âmbito do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão, sendo que tal interpretação ganhou maior clareza após a modulação dos efeitos pelo STF no julgamento de 13 de maio de 2021. Portanto, do montante total de créditos reconhecidos até 30 de setembro de 2021, a subsidiária Comgás provisionou o valor de R\$ 609.664 (R\$ 369.296 principal e R\$ 240.368 atualização monetária), equivalente à parcela incerta, em sua rubrica de Passivos Setoriais, no passivo não circulante (Nota 10).

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7 Investimentos em associadas

7.1 Subsidiárias

As subsidiárias diretas e indiretas da Companhia estão listadas abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
Participação direta e indireta em subsidiárias		
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	99,14%	99,14%
Compass Comercialização S.A.	100,00%	100,00%
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	100,00%	100,00%
Rota 4 Participações S.A.	100,00%	100,00%
Compass Geração Ltda. ⁽ⁱ⁾	-	100,00%
Compass Energia Ltda.	100,00%	100,00%
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	100,00%	-
Edge II - Empresa de Geração de Energia S.A.	100,00%	-

⁽ⁱ⁾ Alienação do investimento em 31 de julho de 2021.

Abaixo estão os investimentos em subsidiárias que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2021:

a) Controladora

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Participação societária
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	132.520.587	131.381.377	99,14%
Compass Comercialização S.A.	366.105.000	366.105.000	100,00%
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	37.205.000	37.205.000	100,00%
Rota 4 Participações S.A.	16.605.000	16.605.000	100,00%
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	16.005.000	16.005.000	100,00%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2021	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos ⁽ⁱ⁾	Aumento de capital	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2021
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	2.851.863	1.632.813	(148.630)	-	(22.647)	4.313.399
Compass Comercialização S.A.	59.134	(257.863)	-	200.000	58	1.329
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	15.923	(5.067)	-	20.000	62	30.918
Rota 4 Participações S.A.	4.591	44	-	12.000	-	16.635
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	-	(2.344)	-	16.000	-	13.656
Total investimento em associadas	2.931.511	1.367.583	(148.630)	248.000	(22.527)	4.375.937

⁽ⁱ⁾ Em 02 de fevereiro de 2021, a subsidiária Comgás aprovou dividendos intercalares no valor de R\$37.941 e dividendos intermediários no valor de R\$110.689, dos quais foram pagos integralmente.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7.2 Participação de acionistas não controladores

A seguir está apresentada a subsidiária da Companhia que possui participação relevante de não controladores:

	Número de ações da investida	Ações dos não controladores	Participação de não controladores
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	132.520.587	1.139.210	0,86%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2020	Resultado líquido do período	Dividendos	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2021
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	24.729	14.158	(1.290)	(195)	37.402
	24.729	14.158	(1.290)	(195)	37.402

8 Intangível e ativos de contrato

8.1 Ativo intangível

	Consolidado				Total
	Direito de concessão	Ágio	Relacionamento com clientes	Outros	
Custo:					
Saldo em 1 de janeiro de 2021	10.758.762	94.892	987.054	77.137	11.917.845
Adições	-	-	118.877	1	118.878
Baixas ⁽ⁱⁱ⁾	(165.264)	-	(44)	-	(165.308)
Transferências ⁽ⁱ⁾	865.478	-	(139)	(72.956)	792.383
Saldo em 30 de setembro de 2021	11.458.976	94.892	1.105.748	4.182	12.663.798
Amortização:					
Saldo em 1 de janeiro de 2021	(2.333.680)	-	(777.015)	(37.164)	(3.147.859)
Adições	(345.989)	-	(62.389)	(404)	(408.782)
Baixas ⁽ⁱⁱ⁾	150.574	-	114	-	150.688
Transferências	(37.038)	-	2	37.036	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.566.133)	-	(839.288)	(532)	(3.405.953)
Saldo em 1 de janeiro de 2021	8.425.082	94.892	210.039	39.973	8.769.986
Saldo em 30 de setembro de 2021	8.892.843	94.892	266.460	3.650	9.257.845

⁽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 amortizados.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

a) Capitalização de custos de empréstimos

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021 a subsidiária Comgás, capitalizou R\$ 25.716 a uma taxa média ponderada de 7,63% a.a. (R\$ 26.661 e 5,26% a.a. no período findo em 30 de setembro de 2020).

b) Teste de redução ao valor recuperável de ágio

Os ativos intangíveis de vida útil definida, que estão sujeitos à amortização, são testados para *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável, o que não ocorreu para o período.

8.2 Ativos de contrato

	<u>Ativos de contrato</u>
Custo:	
Saldo em 1º de janeiro de 2021	686.690
Adições	669.760
Transferência para direito de concessão e relacionamento com clientes ⁽ⁱ⁾	(826.985)
Saldo em 30 de setembro de 2021	529.465

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

8.3 Imobilizado

	<u>Consolidado</u>			
	<u>Obras em andamento</u>	<u>Terrenos, edifícios e benfeitorias</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
Custo:				
Saldo em 1 de janeiro de 2021	15.239	-	581	15.820
Adições	92.870	-		92.870
Transferências	(7.598)	5.997	1.220	(381)
Saldo em 30 de setembro de 2021	100.511	5.997	1.801	108.309
Depreciação:				
Saldo em 1 de janeiro de 2021	-	-	(494)	(494)
Adições	-	(204)	(83)	(287)
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(204)	(577)	(781)
Saldo em 1 de janeiro de 2021	15.239	-	87	15.326
Saldo em 30 de setembro de 2021	100.511	5.793	1.224	107.528

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2021 a subsidiária TRSP capitalizou R\$ 30.567.

9 Compromissos

Considerando os atuais contratos de fornecimento de gás, a subsidiária Comgás possui um compromisso financeiro total em um valor presente estimado de R\$ 9.590.871, cujo valor inclui o mínimo estabelecido em contrato tanto em *commodities* quanto em transporte, com prazo até dezembro de 2023.

10 Ativos e passivos financeiros setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foi a seguinte:

	Ativo setorial	Passivo setorial	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	241.749	(565.911)	(324.162)
Custo do gás ⁽ⁱ⁾	214.405	-	214.405
Créditos tributários ⁽ⁱⁱ⁾	-	(125.121)	(125.121)
Atualização monetária ⁽ⁱⁱⁱ⁾	8.084	(240.368)	(232.284)
Crédito extemporâneo ^(iv)	-	(369.296)	(369.296)
Diferimento do IGP-M ^(v)	39.845	-	39.845
Saldo em 30 de setembro de 2021	504.083	(1.300.696)	(796.613)
Circulante	464.238	(88.724)	375.514
Não circulante	39.845	(1.211.972)	(1.172.127)
	504.083	(1.300.696)	(796.613)

⁽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 para o segmento industrial, que faz parte substancial do volume de gás distribuído pela subsidiária Comgás.

⁽ⁱⁱ⁾ Créditos, majoritariamente, da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS posteriores a março de 2017, que serão potencialmente componentes de ajuste tarifário, 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 e crédito extemporâneo, com base na taxa SELIC.

^(iv) Crédito da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide detalhamento na nota 6.

^(v) Apropriação do diferimento do IGP-M, referente as competências junho a setembro 2021, para os segmentos residencial e comercial

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11 Imposto de renda e contribuição social

i. Reconciliação das despesas com imposto de renda e contribuição social

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	628.477	1.428.987	249.223	750.860
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(213.682)	(485.856)	(84.736)	(255.292)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>				
Equivalência patrimonial	209.668	464.978	88.718	261.866
Outros	5	-	(70)	(82)
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(4.009)	(20.878)	3.912	6.492
Taxa efetiva	0,64%	1,46%	(1,57%)	(0,86%)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	642.270	1.445.072	385.770	1.147.248
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(218.372)	(491.324)	(131.162)	(390.064)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>				
Equivalência patrimonial	-	-	-	3
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	(104)	(921)	(700)	284
Benefício ICMS extemporâneo ⁽ⁱ⁾	43.230	261.285	-	-
Benefício ICMS - período corrente ⁽ⁱⁱ⁾	27.252	70.371	-	-
Outros ⁽ⁱⁱⁱ⁾	135.657	137.784	1.538	6.435
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(12.337)	(22.805)	(130.324)	(383.342)
Taxa efetiva	1,92%	1,58%	33,78%	33,41%

- (i) No ano corrente, a subsidiária Comgás reconheceu crédito extemporâneo no montante de R\$327.788 (R\$261.285 principal e R\$66.503 juros), utilizados por meio de sua compensação com IR, CSLL, PIS e COFINS a pagar vencidos no período, relativos aos pagamentos a maior de IRPJ e de CSLL dos anos de 2015, 2016 e 2019, quando esse benefício não era computado na apuração do IR e CSLL devidos pela subsidiária Comgás, 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 subsidiária Comgás 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 subsidiária Comgás 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.
- (ii) A subsidiária Comgás, após 01 de janeiro de 2021 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 CSLL do exercício corrente.
- (iii) A subsidiária Comgás revisitou sua estimativa de IR / CSLL para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e, considerando os efeitos do julgamento do STF RE nº 1.063.187, datado de 24 de setembro de 2021, concluiu que determinados efeitos financeiros relativos à recomposição patrimonial no caso de repetição de indébito de tributos não deveriam compor a base do lucro real da Companhia no montante de R\$ 132.000 o qual é apurado de forma definitiva apenas ao final do exercício social de cada ano.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

ii. 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:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Créditos ativos de:				
Prejuízos fiscais - IRPJ	1.843	5.445	73.598	12.382
Base negativa de contribuição social	663	1.960	26.495	4.457
Diferenças temporárias:				
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos ⁽ⁱ⁾	(2.230)	-	(2.230)	40.866
Provisão para demandas judiciais	-	-	25.231	22.556
Obrigações de benefício pós-emprego ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	196.035	200.355
Perda esperada de crédito	-	-	12.099	14.254
Transações com pagamento baseado em ações	119	1.830	2.105	4.857
Provisões de participações no resultado	1.314	383	10.643	12.652
Diferenças temporárias	488	2.110	228.718	26.979
Outros	-	-	19.459	7.999
	2.197	11.728	592.153	347.357
Créditos passivos de diferenças temporárias:				
Ágio fiscal amortizado	-	-	(5.377)	(538)
Resultado não realizado com derivativos	-	-	7.930	(38.600)
Direito de concessão - intangível	-	-	(1.146.828)	(1.177.917)
Arrendamento	65	-	(3.328)	(3.245)
Revisão de vida útil de intangível	-	-	(209.594)	(230.098)
Outros	-	-	(47.265)	(28.527)
	65	-	(1.404.462)	(1.478.925)
Total de tributos diferidos registrados	2.262	11.728	(812.309)	(1.131.568)
Diferido ativo	2.262	11.728	334.519	80.124
Diferido passivo	-	-	(1.146.828)	(1.211.692)

⁽ⁱ⁾ A subsidiária Comgás, exercendo seu direito de opção de regime tributário no início do exercício de 2021, optou pelo regime de competência para a tributação da variação cambial dos empréstimos e financiamentos, realizando assim o saldo de IR e CSLL diferidos ativo.

⁽ⁱⁱ⁾ O crédito relacionado à diferença de base contábil e fiscal do plano de benefício pós-emprego tem um período estimado de realização financeira de 14,9 anos.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

iii. Movimentação analítica no imposto de renda diferido

I. Controladora

	Transações com pagamento baseado em ações	Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	Provisões	Prejuízo fiscal e base negativa	Total
Ativos					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.212	-	2.111	7.405	11.728
Creditado (cobrado) do resultado do período	(779)		(1.623)	(4.899)	(7.301)
Diferenças Cambiais	-	(2.230)	-	-	(2.230)
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.433	(2.230)	488	2.506	2.197
Passivos				Arrendamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020				-	-
(Cobrado) / creditado do resultado do período				65	65
Saldo em 30 de setembro de 2021				65	65
Total de tributos diferidos registrados					2.262

II. Consolidado

	Obrigações de benefícios pós-emprego	Benefícios a empregados	Prejuízo fiscal e base negativa	Provisões	Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	Outros	Total
Ativos							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	200.355	17.509	16.839	63.789	40.866	7.999	347.357
Creditado (cobrado) do resultado do período	(4.320)	(4.761)	83.254	202.259	-	11.460	287.892
Diferenças cambiais	-	-	-	-	(43.096)	-	(43.096)
Saldo em 30 de setembro de 2021	196.035	12.748	100.093	266.048	(2.230)	19.459	592.153

	Combinação de negócios - Intangível	Arrendamentos	Resultado não realizado com derivativos	Imobilizado	Outros	Total
Passivos						
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.177.917)	(3.245)	(38.600)	(230.098)	(29.065)	(1.478.925)
Creditado (cobrado) do resultado do período	31.089	(83)	46.530	20.504	(23.577)	74.463
Saldo em 30 de setembro de 2021	(1.146.828)	(3.328)	7.930	(209.594)	(52.642)	(1.404.462)
Total de tributos diferidos registrados						(812.309)

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)**

12 Provisão para demandas e depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem passivos contingentes e depósitos judiciais em 30 de setembro de 2021 em relação a:

	Consolidado			
	Provisão para demandas judiciais		Depósitos judiciais	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	13.391	8.117	22.328	22.063
Cíveis, ambientais e regulatórias	27.700	24.177	29.175	26.729
Trabalhistas	40.705	41.942	10.246	11.602
	81.796	74.236	61.749	60.394

Movimentação da provisão para demandas judiciais:

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis, ambientais e regulatórios	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.117	24.177	41.942	74.236
Provisionado no período	2.402	1.756	1.462	5.620
Baixas por reversão / pagamento ⁽ⁱ⁾	(61)	(1.080)	(2.268)	(3.409)
Atualização monetária ⁽ⁱⁱ⁾	2.933	2.847	(431)	5.349
Saldo em 30 de setembro de 2021	13.391	27.700	40.705	81.796

⁽ⁱ⁾ Valores líquidos de reversões.

⁽ⁱⁱ⁾ Inclui baixa de juros por reversão.

A Companhia e suas controladas possuem débitos garantidos por bens, ou ainda, por meio de depósito em dinheiro, fiança bancária ou seguro garantia.

A Companhia e suas controladas possuem ações indenizatórias adicionais às mencionadas, as quais por serem consideradas prováveis não foram registradas por representarem ativos contingentes.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Perdas possíveis

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	2.572.219	1.957.950
Cíveis, ambientais e regulatórias	210.544	170.817
Trabalhistas	32.655	32.530
	2.815.418	2.161.297

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:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL	2.349.707	1.742.168
Compensação tributos federais	116.346	118.372
Outros	106.166	97.410
	2.572.219	1.957.950

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. As variações de saldo referem-se ao recebimento de novas autuações no trimestre, relativas a temas já existentes, e à atualização monetária dos referidos passivos contingentes.

b) Cíveis, ambientais e regulatórias

As entidades são partes em uma série de ações judiciais cíveis relacionadas à ⁽ⁱ⁾ indenização por danos materiais e morais; ⁽ⁱⁱ⁾ rescisão de diferentes tipos de contratos e ⁽ⁱⁱⁱ⁾ cumprimentos de termos de ajustamento de conduta, dentre outras questões.

c) Trabalhistas

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

d) Ativos contingentes

- (i) Em 06 de dezembro de 2019, a ARSESP publicou a Deliberação ARSESP nº 933, para fins de compensação não tarifária à subsidiária Comgás, 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 ser um ativo contingente.

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 subsidiária Comgás 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 subsidiária Comgás), os quais constataram que a 4RTQ estava superavaliada, bem como a 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 30 de setembro de 2021 continua sendo tratado como um ativo contingente.

- (ii) A subsidiária Comgás 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 pleiteado da pretensa indenização é de R\$902.429, a título de reequilíbrio econômico-financeiro da subsidiária Comgás.

13 Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 16 de agosto de 2021, foi aprovado na Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital subscrito e integralizado no montante de R\$ 810.000, passando de R\$ 628.488 em 31 de dezembro de 2020, para R\$ 1.438.488, mediante a emissão de 30.853.032 ações preferenciais classe A, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal.

**Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 10 de setembro de 2021, foi aprovado na Assembleia Geral o aumento do capital subscrito e integralizado no montante de R\$ 810.015, passando de R\$ 1.438.488 em 16 de agosto de 2021, para R\$ 2.248.503, mediante a emissão de 30.853.031 ações preferenciais classe B, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal.

O capital social da Companhia é de 2.248.503, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 690.194 ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 628.488 ações ordinárias, 30.853 ações preferenciais classe A e 30.853 ações preferenciais classe B.

Acionistas	Quantidade de ações em 30/09/2021							
	ON	%	PN - Classe A	%	PN - Classe B	%	Total	%
Cosan S.A.	628.487.690	100,00	1	-	-	-	628.487.691	91,06
Bloco Atmos	-	-	30.853.031	100,00	-	-	30.853.031	4,47
Bradesco Vida e Previdência S.A.	-	-	-	-	30.853.031	100,00	30.853.031	4,47
Total	628.487.690	100,00	30.853.032	100,00	30.853.031	100,00	690.193.753	100,00

b) Dividendos

Em 09 de fevereiro de 2021, a Companhia aprovou o pagamento de dividendos intercalares no valor de R\$200.000 com base no balanço datado de 31 de dezembro de 2020. O montante foi pago em 28 de fevereiro de 2021.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14 Lucro por ação

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

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado líquido atribuível à detentores de ações - básico	624.468	1.408.109	253.135	757.352
Ações ordinárias	603.535	1.391.841	253.135	757.352
Ações preferenciais	20.933	16.268	-	-
Efeito da diluição do plano de opções de ações da subsidiária	(1.103)	(3.177)	(767)	(2.179)
Resultado atribuível a detentores de ações ajustado pelo efeito da diluição	623.365	1.404.932	252.368	755.173
Ações ordinárias	602.486	1.388.732	252.368	755.173
Ações preferenciais	20.879	16.200	-	-
Média ponderada do número de ações em circulação - básico (em milhares de ações)	650.286	635.834	628.488	628.170
Ações ordinárias	628.488	628.488	628.488	628.170
Ações preferenciais	21.798	7.346	-	-
Efeito de diluição do plano de opções de ações	532	1.227	1.580	1.401
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação - diluído (em milhares de ações)	650.818	637.061	630.068	629.571
Ações ordinárias	629.020	629.715	630.068	629.571
Ações preferenciais	21.798	7.346	-	-
Resultado por ação				
Básico (em R\$)				
Ações ordinárias	0,96030	2,21459	0,40277	1,20565
Ações preferenciais	0,96030	2,21459	-	-
Diluído (em R\$)				
Ações ordinárias	0,95782	2,20533	0,40054	1,19950
Ações preferenciais	0,95782	2,20533	-	-

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15 Receitas

A seguir, é apresentada uma análise da receita da Companhia:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta na distribuição de gás	3.768.816	9.683.345	2.604.939	7.467.483
Receita bruta na comercialização de energia elétrica	152.458	595.164	228.141	574.255
Receita bruta na prestação de serviços	94.603	161.639	12.006	38.479
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Impostos e deduções sobre vendas	(927.576)	(2.397.147)	(641.214)	(2.257.567)
Receita operacional líquida	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

Na tabela a seguir, a receita é desagregada por linhas de produtos e serviços e pelo tempo de reconhecimento no tempo:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Momento específico no tempo				
Distribuição de gás	2.865.197	7.359.080	1.987.787	5.270.387
Comercialização de energia	137.685	538.333	207.031	520.919
	3.002.882	7.897.413	2.194.818	5.791.306
Ao longo do tempo				
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Prestação de serviços	85.419	145.588	9.054	31.344
	312.681	815.348	232.095	670.704
Total	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

16 Custos e despesas por natureza

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

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Depreciação e amortização	(712)	(1.044)	-	-
Despesas com materiais e serviços	(4.136)	(12.797)	(9.968)	(13.287)
Despesas com pessoal	4.045	(8.609)	(1.819)	(6.605)
	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)
Despesas gerais e administrativas	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)
	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo do gás	(1.639.278)	(4.209.205)	(1.051.690)	(2.712.006)
Energia elétrica comprada para revenda	(144.043)	(912.535)	(193.383)	(494.419)
Custo de construção	(227.262)	(669.760)	(223.040)	(639.360)
Custo do transporte e outros	(281.396)	(757.786)	(202.521)	(539.186)
Depreciação e amortização	(143.512)	(411.859)	(132.928)	(369.208)
Despesas com materiais e serviços	(88.366)	(233.334)	(57.829)	(266.286)
Despesas com pessoal	(53.593)	(157.551)	(43.594)	(152.667)
	(2.577.450)	(7.352.030)	(1.904.985)	(5.173.132)
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.291.979)	(6.549.286)	(1.670.634)	(4.384.971)
Despesas de vendas	(29.650)	(88.028)	(50.333)	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	(255.821)	(714.716)	(184.018)	(376.834)
	(2.577.450)	(7.352.030)	(1.904.985)	(5.173.132)

17 Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Fee sobre contratos com terceiros ⁽ⁱⁱ⁾	-	68.092	-	-
	-	68.092	-	-

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Créditos extemporâneos PIS/COFINS ⁽ⁱ⁾	-	204.165	-	-
Fee sobre contratos com terceiros ⁽ⁱⁱ⁾	-	68.092	-	-
Resultado nas alienações e baixas de ativo intangível	(3.279)	(15.574)	(9)	(3.155)
Efeito líquido das demandas judiciais	(3.660)	(7.331)	(2.003)	(2.935)
Ressarcimento de perdas do gás no processo	-	-	-	26.945
Perda de inventário	838	389	(838)	(2.360)
Créditos previdenciários	(91)	390	352	3.644
Outros	(4.651)	(29.767)	(6.551)	9.193
	(10.843)	220.364	(9.049)	31.332

⁽ⁱ⁾ Crédito extemporâneo da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 6 e 10.

⁽ⁱⁱ⁾ Referente a receita prevista no instrumento contratual *Contribution Agreement* celebrado com a Total Gas & Power Limited em 26 de abril de 2021, pelo papel da Companhia no desenvolvimento do Terminal de Regaseificação de São Paulo.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18 Resultado financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Rendimento de aplicação financeira	7.800	11.207	79	728
Custo da dívida, líquida	7.800	11.207	79	728
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	(664)	(818)	(4)	(34)
Juros sobre outras obrigações	(263)	(444)	-	-
Despesas bancárias e outros	(822)	(749)	(1)	(137)
Variação cambial líquida	6.558	6.566	-	-
	4.809	4.555	(5)	(171)
Resultado financeiro, líquido	12.609	15.762	74	557
Reconciliação				
Despesas financeiras	(1.757)	(2.019)	(5)	(171)
Receitas financeiras	7.808	11.215	79	728
Variação cambial líquida	6.558	6.566	-	-
Resultado financeiro, líquido	12.609	15.762	74	557

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(149.440)	(375.745)	(63.325)	(143.616)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(67.251)	(39.595)	(27.072)	(226.859)
Resultado com derivativos e valor justo	69.417	25.949	(16.135)	127.908
Amortização do gasto de captação	(347)	(347)	-	-
Fianças e garantias sobre dívida	(3.272)	(10.454)	(6.007)	(15.159)
	(150.893)	(400.192)	(112.539)	(257.726)
Rendimento de aplicação financeira	46.956	74.173	14.456	47.080
	46.956	74.173	14.456	47.080
Custo da dívida, líquida	(103.937)	(326.019)	(98.083)	(210.646)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis ⁽ⁱ⁾	52.100	278.881	16.574	82.745
Atualização de outros ativos financeiros	(8.798)	(30.946)	(2.974)	(16.357)
Juros sobre outras obrigações	(28.557)	(60.778)	(13.777)	(44.927)
Despesas bancárias e outros	(2.362)	(3.720)	(534)	17.460
Variação cambial líquida	6.554	6.559	(28.315)	(1.237)
	18.937	189.996	(29.026)	37.684
Resultado financeiro, líquido	(85.000)	(136.023)	(127.109)	(172.962)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(196.789)	(598.931)	(51.759)	(224.357)
Receitas financeiras	194.578	518.035	31.523	156.140
Variação cambial líquida	(60.698)	(33.036)	(27.072)	(226.859)
Derivativos	(22.091)	(22.091)	(79.801)	122.114
Resultado financeiro, líquido	(85.000)	(136.023)	(127.109)	(172.962)

⁽ⁱ⁾ Contempla o resultado da atualização monetária do crédito extemporâneo referente a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 6 e 10.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19 Obrigações de benefício pós-emprego

A despesa total reconhecida no resultado do período é como segue:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	564.576
Custo dos serviços correntes	365
Juros sobre obrigação	30.640
Benefícios pagos	(19.008)
Saldo em 30 de setembro de 2021	576.573

20 Pagamento baseado em ações

A empresa possui um plano de *phantom shares* que prevê a concessão de direitos de valorização de ações (“SARs”) e outros prêmios baseados em dinheiro para certos funcionários. Os SARs oferecem a oportunidade de receber um pagamento em dinheiro igual ao valor justo de mercado das ações ordinárias da Companhia, menos o preço da concessão no caso de uma oferta pública inicial ter sido realizada. A despesa de compensação é reconhecida com base no valor justo dos prêmios que devem ser adquiridos e permanecerem em aberto no final do período de relatório usando um modelo de precificação de opções *Black-Scholes*. Quaisquer alterações no passivo são reconhecidas nos lucros ou prejuízos.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía os seguintes detalhes do pagamento baseado em ações:

Tipo de prêmio / Data de concessão	Companhia	Expectativa de vida (anos) ⁽ⁱ⁾	Concessão de planos	Exercido / cancelado / transferido	Disponível	Valor justo na data de outorga - R\$
Programa de concessão de ações						
20/04/2017	Comgás	5	61.300	(61.300)	-	51,36
12/08/2017	Comgás	4	97.780	(97.780)	-	54,25
01/08/2018	Comgás	4	96.787	(5.338)	91.449	59,66
31/07/2019	Comgás	4	83.683	(3.997)	79.686	79,00
01/02/2020	Compass Gás e Energia	5	1.858.969	(1.858.969)	-	13,58
			2.198.519	(2.027.384)	171.135	
Plano de remuneração baseado em ações liquidados em caixa						
01/08/2021	Compass Gás e Energia	2	25.499	-	25.499	25,46
01/08/2021	Compass Comercialização	3	30.202	-	30.202	25,46
01/08/2021	Compass Gás e Energia	3	142.564	-	142.564	25,46
01/08/2021	TRSP	3	32.212	-	32.212	25,46
			230.477	-	230.477	
Total			2.428.996	(2.027.384)	401.612	

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás houve a aceleração de 12 meses para os planos 2017, 2018 e 2019, aprovados pelo conselho da Comgás.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

i. Reconciliação de ações outorgadas em circulação

O movimento no número de prêmios em aberto e seus preços de exercício médios ponderados relacionados são os seguintes:

	Programa de concessão de ações
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.161.163
Outorgadas	230.477
Exercidas	(131.059)
Canceladas	(1.858.969)
Saldo em 30 de setembro de 2021	401.612

ii. Mensuração dos valores justos

O valor justo médio ponderado dos programas concedidos durante o período encerrado em 30 de setembro de 2021 e, as principais premissas utilizadas na aplicação do modelo *Black-Scholes* foram as seguintes:

	30/09/2021			
	Compass Gás e Energia	Compass Comercialização	TRSP	Comgás
Premissas chave:				
Preço de mercado na data de outorga	25,46	25,46	25,46	78,58
Taxa de juros	N/A	N/A	N/A	6,82%
<i>Dividend yield</i>	N/A	N/A	N/A	5,39%
Volatilidade	N/A	N/A	N/A	32,80%

iii. Despesas reconhecidas no resultado

As despesas de remuneração com base em ações incluídas na demonstração dos resultados, estão demonstradas abaixo:

Controladora		Consolidado	
30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
4.937	(1.788)	1.907	(3.512)

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21 Eventos subsequentes

- **Prorrogação do Contrato de concessão da Comgás**

Em 01 de outubro de 2021, na subsidiária Comgás foi assinado o 7º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão N° CSPE/01/99 para exploração de serviços públicos de distribuição de gás canalizado até 31 de dezembro 2049 entre o Estado de São Paulo (Poder Concedente) e a Comgás. Dentre outras disposições, o aditivo prevê metas de desempenho que incluem a conexão de 2,3 milhões de novos clientes e expansão da rede de gasodutos de distribuição em mais de 15,4 mil km, conectando 41 novos municípios, promovendo, ainda, estabilidade regulatória e uma ampla modernização do contrato de concessão, em consonância com o momento atual do mercado de gás e as melhores práticas em concessões de serviços públicos. Destacam-se: (i) a substituição do IGP-M pelo IPCA como índice de reajuste; (ii) a redução do impacto inflacionário que seria pago pelos clientes residenciais e comerciais nos próximos dois anos; (iii) a pacificação de controvérsias acerca do contrato de concessão; e (iv) a inclusão do biometano, gás de origem renovável, na matriz de suprimento. A subsidiária Comgás avaliou a assinatura do referido aditivo sob a luz do CPC 24 – Evento Subsequente e conclui que os eventuais impactos financeiros oriundos da prorrogação da concessão possuem fato gerador o dia 01 de outubro e, portanto, não há impactos nos números apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2021. A Administração continua a avaliar em detalhes os impactos da assinatura do aditivo e espera concluir tal avaliação dentro do 4º trimestre de 2021. Alguns impactos de divulgação já conhecidos referem-se às renúncias de certos pleitos regulatórios, os quais estavam apresentados na nota explicativa de Ativos Contingentes (nota 12.d), e que somados remontavam aproximadamente R\$ 1.198 milhão. Ainda, a Comgás, no momento da assinatura do aditivo contratual, anuiu com a Agência Reguladora em liquidar determinadas discussões regulatórias em que figurava no polo passivo, no montante aproximado de R\$ 60 milhões.

Na subsidiária Comgás, em decorrência de cláusula de postergação automática já prevista no contrato original com o BNDES, após formalização da renovação do prazo de concessão pelo 7º aditivo mencionado acima o vencimento da linha de financiamento para o plano de investimentos de 2019/2022, passou de abril de 2029 para junho de 2034.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- **Aquisição do controle da Sulgás pela Companhia**

Em 22 de outubro de 2021, a Companhia participou da Sessão Pública do Leilão objeto do Edital de Leilão nº 01/2021, divulgado pelo Governo do Estado do Rio Grande do Sul, realizado na B3 S.A. para a aquisição de 51% do capital social da Companhia de Gás do Estado do Rio Grande do Sul (“Sulgás”), de propriedade do Governo do Estado do Rio Grande do Sul (“Transação”), tendo apresentado o lance vencedor do Leilão. O resultado do leilão será divulgado pela comissão de licitação nos prazos e na forma prevista no edital. A conclusão da Transação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições que incluem, mas não se limitam, à homologação do resultado do Leilão e adjudicação de seu objeto após a observação do prazo para exercício do direito de preferência de outros acionistas da Sulgás, e a aprovação pelos órgãos competentes.

- **Integralização da 2ª tranche da 2ª rodada de colocação privada**

Em 29 de outubro de 2021, a Companhia homologou aumento de capital de R\$23.996, por meio da emissão de 23.996.342 ações preferenciais classe B, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$26,25 por ação, conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”), realizada em 5 de outubro de 2021.

Ainda, conforme deliberado na AGE, o valor de R\$606.004 será destinado a reserva de capital, e o montante de R\$23.996 será destinado a conta de capital social da Companhia.