

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

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

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

Notas Explicativas	18
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	539.570
Preferenciais	0
Total	539.570
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.538.783	2.353.002
1.01	Ativo Circulante	783.763	627.011
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	195.232	234.196
1.01.03	Contas a Receber	322.084	249.518
1.01.03.01	Clientes	322.084	249.518
1.01.06	Tributos a Recuperar	28.366	28.313
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	28.366	28.313
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.187	9.951
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	16.179	18.362
1.01.07	Despesas Antecipadas	23.246	28.247
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	214.835	86.737
1.01.08.03	Outros	214.835	86.737
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	101.651	80.094
1.01.08.03.02	Dividendos e juros sobre capital próprio	10.091	4.769
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	1.631	1.874
1.01.08.03.04	Contas a receber de operações de mútuo	101.462	0
1.02	Ativo Não Circulante	1.755.020	1.725.991
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	143.742	129.523
1.02.01.07	Tributos Diferidos	27.431	44.205
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	27.431	44.205
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	116.311	85.318
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	166	170
1.02.01.10.05	Instrumentos financeiros e derivativos	34.201	68.143
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	69.077	3.624
1.02.01.10.07	Direito de Uso	12.867	13.381
1.02.02	Investimentos	626.690	620.868
1.02.02.01	Participações Societárias	626.690	620.868
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	626.690	620.868
1.02.03	Imobilizado	984.581	975.592
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	794.348	837.122
1.02.03.01.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	74.593	79.052
1.02.03.01.02	Máquinas e equipamentos	719.742	758.050
1.02.03.01.03	Móveis e utensílios	4	5
1.02.03.01.04	Veículos	9	15
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	190.233	138.470
1.02.03.03.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	29.686	29.585
1.02.03.03.02	Máquinas e Equipamentos	110.385	83.375
1.02.03.03.03	Móveis e Utensílios	9	20
1.02.03.03.04	Material em depósito	21.290	21.290
1.02.03.03.05	Adiantamento a fornecedores e outros	28.863	4.200
1.02.04	Intangível	7	8
1.02.04.01	Intangíveis	7	8

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.538.783	2.353.002
2.01	Passivo Circulante	611.716	452.638
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.938	2.839
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.938	2.839
2.01.02	Fornecedores	124.267	106.682
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	124.267	106.682
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.797	353
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.797	353
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.797	353
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	422.780	291.819
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	213.169	101.777
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	213.169	101.777
2.01.04.02	Debêntures	209.611	190.042
2.01.05	Outras Obrigações	58.934	50.945
2.01.05.02	Outros	58.934	50.945
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	24.969
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	8.997	0
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	3.985	2.733
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	2.971	2.928
2.01.05.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	42.981	20.315
2.02	Passivo Não Circulante	784.928	933.410
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	701.466	894.184
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	103.349	197.474
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	103.349	197.474
2.02.01.02	Debêntures	598.117	696.710
2.02.02	Outras Obrigações	80.523	36.277
2.02.02.02	Outros	80.523	36.277
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	1.997	2.308
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	10	0
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento	11.414	11.045
2.02.02.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	312	22.924
2.02.02.02.09	Ressarcimento à Consumidores - Tributos Federais	66.790	0
2.02.04	Provisões	2.939	2.949
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.939	2.949
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.775	2.728
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	77	154
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	87	67
2.03	Patrimônio Líquido	1.142.139	966.954
2.03.01	Capital Social Realizado	539.570	539.570
2.03.02	Reservas de Capital	105.382	105.382
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	44.429	44.429
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	60.953	60.953
2.03.04	Reservas de Lucros	171.081	292.233
2.03.04.01	Reserva Legal	30.643	30.643
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	121.152
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	140.438	140.438

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	323.860	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	2.246	29.769

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	440.313	1.092.071	282.063	823.763
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-272.860	-691.228	-188.878	-560.492
3.03	Resultado Bruto	167.453	400.843	93.185	263.271
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	24.051	40.805	-14.258	-11.766
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.762	-16.849	-4.547	-15.129
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.813	57.654	-9.711	3.363
3.04.06.01	Equivalência patrimonial	37.600	81.016	-1.924	26.725
3.04.06.02	Amortização de mais-valia	-7.787	-23.362	-7.787	-23.362
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	191.504	441.648	78.927	251.505
3.06	Resultado Financeiro	-20.560	-41.145	-11.385	-48.947
3.06.01	Receitas Financeiras	33.739	127.884	58.353	160.552
3.06.01.01	Receitas Financeiras	4.364	8.689	1.288	6.214
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	29.375	119.195	57.065	154.338
3.06.02	Despesas Financeiras	-54.299	-169.029	-69.738	-209.499
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-25.912	-68.809	-26.584	-71.987
3.06.02.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-28.387	-100.220	-43.154	-137.512
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	170.944	400.503	67.542	202.558
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-24.504	-56.953	-12.565	-31.736
3.08.01	Corrente	-12.151	-26.670	-4.935	-11.020
3.08.02	Diferido	-12.353	-30.283	-7.630	-20.716
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	146.440	343.550	54.977	170.822
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	146.440	343.550	54.977	170.822
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,27	0,64	0,1	0,32

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	146.440	343.550	54.977	170.822
4.02	Outros Resultados Abrangentes	48.059	-27.523	-12.061	57.752
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	11.771	-93.463	12.598	146.276
4.02.02	Custo do hedge	50.396	74.747	-2.597	4.510
4.02.03	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	-24.874	13.509	6.226	-28.169
4.02.04	Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	10.992	-21.017	-28.311	-67.935
4.02.05	Resultado das operações de hedge da investida	-226	-1.299	23	3.070
4.03	Resultado Abrangente do Período	194.499	316.027	42.916	228.574

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	378.395	242.359
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	430.827	297.012
6.01.01.01	Lucro líquido do período	343.550	170.822
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	45.945	42.324
6.01.01.03	Baixa de ativos não circulantes	888	6.545
6.01.01.04	Resultado de participações societárias	-57.654	-3.362
6.01.01.05	Tributos sobre o lucro	56.953	31.736
6.01.01.06	Resultado financeiro, líquido	41.145	48.947
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-52.432	-54.653
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-72.566	12.096
6.01.02.02	Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	-11.543	-68.552
6.01.02.03	Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	99	82
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais líquidos	-4.460	15.129
6.01.02.05	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-4	-123
6.01.02.06	Outros ativos e passivos, líquidos	3.138	-71.592
6.01.02.07	Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	44.602	27.296
6.01.02.08	Encargos de dívidas pagos	-20.189	-33.537
6.01.02.09	Instrumentos financeiros derivativos recebidos, líquidos	26.523	69.777
6.01.02.10	Rendimento de aplicações financeiras recebidos	4.639	6.194
6.01.02.11	Juros pagos – Arrendamentos	-1.439	-1.580
6.01.02.12	Tributos sobre o lucro pagos	-22.985	-9.843
6.01.02.13	Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	1.753	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-152.917	-85.715
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-52.917	-85.715
6.02.06	Operações de mútuo com a controladora	-200.000	0
6.02.07	Recebimento de principal de operações mútuo com controladora	100.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-264.442	-132.016
6.03.03	Amortização de principal dos empréstimos e financiamentos	-99.960	0
6.03.04	Pagamento de principal - Arrendamentos	-1.626	-2.318
6.03.05	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos aos acionistas da Neoenergia	-162.856	-129.698
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-38.964	24.628
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	234.196	221.384
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	195.232	246.012

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	539.570	105.382	292.233	0	29.769	966.954
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	539.570	105.382	292.233	0	29.769	966.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-121.152	-19.690	0	-140.842
5.04.06	Dividendos	0	0	-121.152	0	0	-121.152
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-19.690	0	-19.690
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	343.550	-27.523	316.027
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	343.550	0	343.550
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-27.523	-27.523
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	171.081	323.860	2.246	1.142.139

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	539.570	105.382	214.137	0	9.271	868.360
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	539.570	105.382	214.137	0	9.271	868.360
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-92.231	-20.402	0	-112.633
5.04.06	Dividendos	0	0	-92.231	0	0	-92.231
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-20.402	0	-20.402
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	170.822	57.752	228.574
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	170.822	0	170.822
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	57.752	57.752
5.05.02.06	Outros resultados abrangentes	0	0	0	0	57.752	57.752
5.07	Saldos Finais	539.570	105.382	121.906	150.420	67.023	984.301

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.491.916	1.194.492
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.451.932	1.115.593
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	39.984	78.899
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-685.336	-597.616
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-140.914	-145.215
7.02.04	Outros	-544.422	-452.401
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-95.670	-123.974
7.02.04.02	Encargos de uso de rede básica de transmissão	-31.510	-29.704
7.02.04.03	Matérias-primas consumidas	-417.242	-298.723
7.03	Valor Adicionado Bruto	806.580	596.876
7.04	Retenções	-45.945	-42.324
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-45.945	-42.324
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	760.635	554.552
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	185.975	164.322
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	57.654	3.362
7.06.02	Receitas Financeiras	128.321	160.960
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	946.610	718.874
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	946.610	718.874
7.08.01	Pessoal	13.080	11.063
7.08.01.01	Remuneração Direta	10.447	7.626
7.08.01.02	Benefícios	2.110	3.254
7.08.01.03	F.G.T.S.	595	566
7.08.01.04	Outros	-72	-383
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	419.058	325.718
7.08.02.01	Federais	125.817	84.530
7.08.02.02	Estaduais	293.241	241.188
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	170.922	211.271
7.08.03.01	Juros	169.029	209.499
7.08.03.02	Aluguéis	1.893	1.772
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	343.550	170.822
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	19.690	20.402
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	323.860	150.420

Comentário do Desempenho

TERMOPERNAMBUCO



Rio de Janeiro, 25 de outubro de 2021 – Termopernambuco anuncia hoje os seus resultados do terceiro trimestre e nove meses de 2021 (3T21 e 9M21).

DESTAQUES (R\$ MM) 3T21	3T21	3T20	Δ %	9M21	9M20	Δ %
Margem Bruta	222	125	78%	548	372	47%
EBITDA	214	101	112%	511	317	61%
Resultado Financeiro	(21)	(11)	91%	(41)	(49)	(16%)
Lucro Líquido	146	55	165%	344	171	101%

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	3T21	2020	Δ
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	1,34	1,99	(0,65)
EBITDA/Resultado Financeiro ³	12,00	7,01	4,99



⁽¹⁾ Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

⁽²⁾ Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

⁽³⁾ EBITDA e Resultado Financeiro de 12 meses

Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 222 milhões no 3T21, +78% vs. 3T20 e de R\$ 548 milhões no 9M21, +47% vs. 9M20.
- EBITDA de R\$ 214 milhões no 3T21, +112% vs. 3T20 e de R\$ 511 milhões no 9M21, +61% vs. 9M20.
- Lucro Líquido de R\$ 146 milhões no 3T21, +165% vs. 3T20 e de R\$ 344 milhões no 9M21, +101% vs. 9M20.
- Geração de 1.151 GWh no 3T21 e de 2.494 GWh no 9M21, incremento de 385% e 84% em relação aos mesmos períodos de 2020, em razão da maior quantidade de dias de operação, reflexo da crise hídrica do país.

A Termopernambuco apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T21) e nove meses de 2021 (9M21) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da forma mais transparente o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS),

Comentário do Desempenho **Resultados em 30 de setembro de 2021**
Publicado em 25 de outubro de 2021**Termopernambuco****ÍNDICE**

A TERMOPE	3
1. DESEMPENHO OPERACIONAL	3
2. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO	4
3. EBITDA (LAJIDA).....	5
4. RESULTADO FINANCEIRO.....	5
5. INVESTIMENTOS.....	6
6. ENDIVIDAMENTO	6
6.1. Posição de Dívida	6
6.2. Cronograma de amortização das dívidas	6
7. RATING.....	7
8. NOTA DE CONCILIAÇÃO	7

A TERMOPE

A Termopernambuco é uma companhia de capital aberto com 100% de participação da Neoenergia, oriunda de responsabilidade definida no edital de privatização da Neoenergia Pernambuco, após o Grupo Neoenergia ter vencido o leilão em 2000. A usina termelétrica e a correspondente linha de transmissão estão localizadas no Complexo Industrial e Portuário de Suape, município de Ipojuca, no Estado de Pernambuco e utiliza como combustível o gás natural.

Em 15 de maio de 2004 foi iniciada a operação comercial da UTE Termopernambuco, conforme Despacho ANEEL nº 398 de 12.05.2004. Desde essa data, a UTE vem contribuindo para aumentar a confiabilidade e a segurança da operação, especialmente na região Nordeste, integrando sua capacidade instalada de 532,76 MW ao Sistema Interligado Nacional – SIN.

1. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Termopernambuco trabalha com a tecnologia de ciclo combinado de modo a obter um melhor rendimento na sua produção e, em paralelo, minimizar o impacto no meio ambiente.

A usina é constituída por dois grupos geradores movidos a gás natural, acoplados a duas caldeiras de recuperação de calor, que produzem o vapor utilizado para mover o grupo gerador a vapor, além dos sistemas auxiliares. A condensação do vapor é realizada por meio de um circuito aberto de refrigeração com um sistema de captação e bombeamento de água do mar e sua posterior devolução por meio de um emissário de 800 m de extensão. Esse conjunto formado pelas três turbinas tem capacidade instalada de 532,76 MW médios.

A Termopernambuco é uma térmica inserida no PPT (Programa Prioritário de Térmicas), trazendo com isso a possibilidade de realização de contratos de compra de energia bilaterais. Nesse contexto a Termopernambuco tem PPAs com Neoenergia Coelba (65MW) e Neoenergia Pernambuco (390MW), com duração até 2024, que garantem a receita da usina.

No 3T21 houve uma geração de energia 385% superior ao mesmo período de 2020, atingindo 1.151 GWh (vs. 237 GWh no 3T20). Essa variação é explicada pela maior quantidade de dias de operação no 3T21, já que a planta ficou o período todo despachada em razão da atual situação hídrica do país. enquanto no mesmo período de 2020 a planta ficou 73 dias sem operar, uma vez que foi pouco despachada em virtude da menor demanda observada em razão da pandemia de Covid-19.

No 9M21 houve uma geração de energia 83,92% superior ao 9M20, chegando a 2.494 GWh (vs. 1.356 GWh no 9M20). Esse aumento também se deve à maior quantidade de dias em operação em 2021, já que no 9M21 a planta ficou parada por 76 dias, sendo 6 dias para manutenção, 12 dias por não ter sido despachada e 58 dias por restrição de gás, enquanto no mesmo período de 2020 a planta ficou 165 dias sem operar, muito impactada pelo terceiro trimestre quando foi pouco despachada em virtude da menor demanda em razão da pandemia.

Participação Neoenergia (Direta e Indireta)	Estado	Localidade	Capacidade Instalada (MW)	Energia Assegurada (MW)	Data da Concessão	
					Autorização	Vencimento
100,00%	PE	Suape - Ipojuca	532,76	504,1	18/12/2000	18/12/2030

Comentário do Desempenho**Resultados em 30 de setembro de 2021**
Publicado em 25 de outubro de 2021**Termopernambuco****2. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

DRE (R\$ MM)	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	440	282	158	56%	1.092	824	268	33%
Custos Com Energia	(218)	(157)	(61)	39%	(544)	(451)	(93)	21%
MARGEM BRUTA	222	125	97	78%	548	372	176	47%
Despesas Operacionais (PMSO)	(46)	(22)	(24)	109%	(118)	(82)	(36)	44%
Eq. Patrimonial	38	(2)	40	N/A	81	27	54	200%
EBITDA	214	101	113	112%	511	317	194	61%
Depreciação	(15)	(14)	(1)	7%	(46)	(42)	(4)	10%
Amort. Ágio	(8)	(8)	-	-	(23)	(23)	-	-
Resultado Financeiro	(21)	(11)	(10)	91%	(41)	(49)	8	(16%)
IR/CS	(25)	(13)	(12)	92%	(57)	(32)	(25)	78%
LUCRO LÍQUIDO	146	55	91	165%	344	171	173	101%

A margem bruta no 3T21 foi de R\$ 222 milhões, R\$ 97 milhões acima do 3T20. No acumulado, a margem foi de R\$ 548 milhões, R\$ 176 milhões acima do 9M20. Essas variações são explicadas, principalmente, pela maior geração registrada em 2021. No 3T21 a planta esteve 100% despachada em razão da crise hidrológica do país. Adicionalmente, tivemos o impacto do reajuste tarifário, que é dolarizado.

No 3T21 as despesas operacionais atingiram R\$ 46 milhões, R\$ 24 milhões acima da registrada no 3T20. No acumulado, essas despesas foram de R\$ 118 milhões, aumento de R\$ 36 milhões em relação ao 9M20. Esses incrementos são explicados, principalmente, pela maior quantidade de dias que a usina gerou energia em 2021 e pelo reajuste dos contratos de O&M, que são dolarizados.

No 3T21 a equivalência patrimonial foi de R\$ 38 milhões, +R\$ 40 milhões vs. 3T20. Já no 9M21 a equivalência patrimonial foi de R\$ 81 milhões, +R\$ 54 milhões vs. 9M20, ambos reflexos do resultado apurado em Itapebi que por seu turno expressam a alocação do contrato de energia com a Neoenergia Comercializadora.

Como resultado dos efeitos descritos acima, o EBITDA, no 3T21 foi de R\$ 214 milhões, +R\$ 113 milhões vs. 3T20. No 9M21 o EBITDA também apresentou um aumento, alcançando R\$ 511 milhões, R\$ 194 milhões acima do reportado no 9M20.

Considerando os fatores acima mencionados e as variações do Resultado Financeiro que serão explicadas mais adiante, a Termopernambuco registrou Lucro Líquido de R\$ 146 milhões no 3T21, +165% vs. 3T20 e no acumulado atingiu R\$ 344 milhões, +101% vs. 9M20.

Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2021
Publicado em 25 de outubro de 2021

Termopernambuco

3. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à Instrução CVM nº 527, demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma Instrução:

EBITDA (R\$ milhões)	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	146	55	91	165%	344	171	173	101%
Despesas financeiras (B)	(26)	(27)	1	(4%)	(69)	(72)	3	(4%)
Receitas financeiras (C)	4	1	3	300%	9	6	3	50%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	1	14	(13)	(93%)	19	17	2	12%
Imposto de renda e contribuição social (D)	(25)	(13)	(12)	92%	(57)	(32)	(25)	78%
Depreciação e Amortização (E)	(15)	(14)	(1)	7%	(46)	(42)	(4)	10%
Amort. Ágio (F)	(8)	(8)	-	-	(23)	(23)	-	-
EBITDA (A - (B + C + D + E + F))	214	101	113	112%	511	317	194	61%

4. RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro Líquido	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	1,9	1,3	0,6	46,2%	4,6	6,2	(1,6)	(25,8%)
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(15,9)	(0,2)	(15,7)	7850,0%	(24,0)	(25,6)	1,6	(6,3%)
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(6,5)	(12,5)	6,0	(48,0%)	(21,8)	(29,6)	7,8	(26,4%)
Variações monetárias e cambiais - outros	(1,0)	(0,5)	(0,5)	100,0%	(1,0)	(3,7)	2,7	(73,0%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	0,0	0,4	(0,4)	(100,0%)	0,0	0,1	(0,1)	(100,0%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(5,5)	(12,4)	6,9	(55,6%)	(20,8)	(26,0)	5,2	(20,0%)
Total	(20,6)	(11,4)	(9,2)	80,7%	(41,1)	(48,9)	7,8	(16,0%)

(1) Em milhares de Reais, exceto onde indicada outra unidade de medida

No 3T21 o resultado financeiro foi de -R\$ 20,6 milhões, R\$ 9,2 milhões abaixo do registrado em 3T20, explicado, principalmente, pelo efeito negativo do aumento do CDI no período (100% do endividamento está atrelado ao indexador). No acumulado, o resultado financeiro foi de -R\$ 41,1 milhões, R\$ 7,8 milhões melhor do que o verificado no 9M20, explicado pelo efeito positivo da redução do volume médio da dívida, que contribuiu para a queda nos encargos.

Segue quadro demonstrativo com os principais indicadores dos anos:

Índices	3T21	3T20	Δ
CDI	1,23%	0,51%	0,72 p.p.
TJLP	4,88%	4,91%	(0,03 p.p.)
Δ USD ¹	0,4372	0,1647	0,27
IPCA ²	2,36%	0,86%	1,50 p.p.

Nota 1: variação cambial entre 30/junho a 30/setembro.

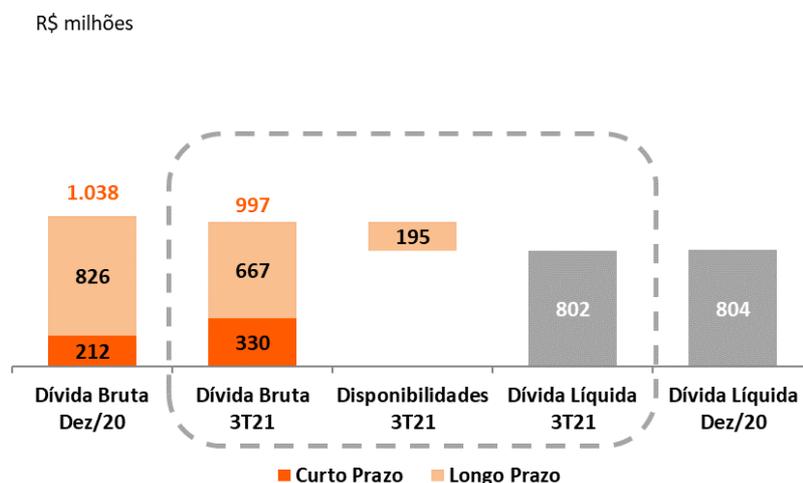
Nota 2: considera a inflação contabilizada nos trimestres (M-1).

Comentário do Desempenho**Resultados em 30 de setembro de 2021**
Publicado em 25 de outubro de 2021**Termopernambuco****5. INVESTIMENTOS**

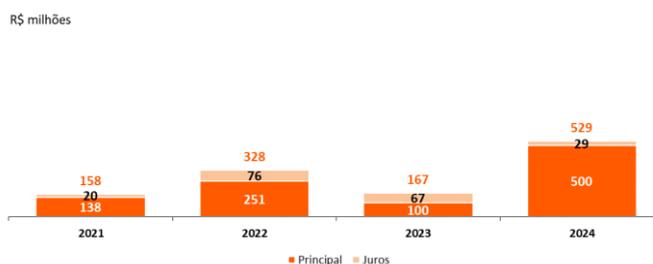
A Termopernambuco realizou investimentos no montante de R\$ 16,2 milhões no 3T21, 48,4% inferior ao realizado no mesmo período do ano anterior, em virtude de menores gastos com manutenção. No acumulado, a Companhia realizou R\$ 52,9 milhões em investimentos, montante 38,3% abaixo do registrado no 9M20, em virtude, principalmente, do motivo supracitado e da compra de equipamento para Major Inspection em 2020.

6. ENDIVIDAMENTO**6.1. Posição de Dívida**

Em Setembro de 2021, a dívida bruta, incluindo empréstimos, financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros, foi de R\$ 997 milhões (dívida líquida R\$ 802 milhões), apresentando uma redução de 4% (R\$ 79 milhões) em relação a dezembro de 2020. A Companhia possui 66,9% da dívida contabilizada no longo prazo e 33,1% no curto prazo.

**6.2. Cronograma de amortização das dívidas**

O gráfico, a seguir, apresenta o cronograma de vencimentos de principal e juros da dívida, utilizando as curvas forward de mercado para os indexadores e moedas atrelados ao endividamento da Companhia vigente em 30 de setembro de 2021. Sendo assim, as informações apresentadas abaixo diferem das do cronograma de vencimentos apresentado nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021, que considera os índices e moedas realizados no encerramento do período e não as projeções de mercado.



Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2021
Publicado em 25 de outubro de 2021

Termopernambuco

7. RATING

Em 30 de março de 2021, a Standard & Poor's – S&P reafirmou o rating da Neoenergia e suas distribuidoras em "BB-" na Escala Global e 'brAAA' na Escala Nacional Brasil, limitadas ao rating soberano. Nesta mesma data, a S&P reafirmou os ratings de emissão 'brAA+' da Termopernambuco.

8. NOTA DE CONCILIAÇÃO

A Termopernambuco apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T21) e nove meses de 2021 (9M21) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da melhor forma o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (*International Financial Reporting Standards – IFRS*). Para referência, segue abaixo quadro de conciliação:

Memória de Cálculo (R\$ mil)	Ano atual		Ano anterior		Correspondência nas Notas Explicativas
	3T21	9M21	3T20	9M20	
(+) Receita Líquida	440.313	1.092.071	282.063	823.763	Demonstrações de resultado
= RECEITA Operacional Líquida	440.313	1.092.071	282.063	823.763	
(+) Custos com energia elétrica	(11.801)	(126.756)	(77.221)	(152.776)	Demonstrações de resultado
(+) Combustível para produção de energia	(206.173)	(417.242)	(80.218)	(298.723)	Nota 5
= Custo com Energia	(217.974)	(543.998)	(157.439)	(451.499)	
= MARGEM BRUTA	222.339	548.073	124.624	372.264	
(+) Custos de operação	(261.059)	(564.472)	(111.657)	(407.716)	Demonstrações de resultado
(+) Outras receitas/despesas gerais e administrativas	(5.762)	(16.849)	(4.547)	(15.129)	Demonstrações de resultado
(-) Combustível para produção de energia	206.173	417.242	80.218	298.723	Nota 5
(-) Depreciação	15.028	45.945	13.875	42.324	Nota 5
= Despesa Operacional (PMSO)	(45.620)	(118.134)	(22.111)	(81.798)	
(+) Equivalência Patrimonial	37.600	81.016	(1.924)	26.725	Demonstrações de resultado
EBITDA	214.319	510.955	100.589	317.191	
(+) Depreciação e amortização	(15.028)	(45.945)	(13.875)	(42.324)	Nota 5
(+) Amortização do ágio	(7.787)	(23.362)	(7.787)	(23.362)	Demonstrações de resultado
(+) Resultado Financeiro	(20.560)	(41.145)	(11.385)	(48.947)	Demonstrações de resultado
(+) IR/CS	(24.504)	(56.953)	(12.565)	(31.736)	Demonstrações de resultado
LUCRO LÍQUIDO	146.440	343.550	54.977	170.822	



DISCLAIMER

Esse documento foi preparado pela Termopernambuco S.A., visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da Termopernambuco e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da Termopernambuco.

A informação contida neste documento reflete as atuais condições e nosso ponto de vista até esta data, estando sujeitas a alterações. O documento contém declarações que apresentam expectativas e projeções da Termopernambuco sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados, não podendo a Companhia garantir a sua realização.

Todas as informações relevantes, ocorridas no exercício e utilizadas pela Administração na gestão da Companhia, estão evidenciadas neste documento e na Informação Contábil Anual.

Demais informações sobre a empresa podem ser obtidas no Formulário de Referência, disponível no site da CVM e no site de Relações com Investidores do Grupo Neoenergia (ri.neoenergia.com.br).



Demonstrações Financeiras Intermediárias

30 de Setembro de 2021

TERMOPERNAMBUCO S.A.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto pelos valores de lucro por ação)

	Nota	3 meses findos em		9 meses findos em	
		30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Receita operacional, líquida	3	440.313	282.063	1.092.071	823.763
Custos dos serviços		(272.860)	(188.878)	(691.228)	(560.492)
Custos com energia elétrica	4	(11.801)	(77.221)	(126.756)	(152.776)
Custos de operação	5	(261.059)	(111.657)	(564.472)	(407.716)
Lucro bruto		167.453	93.185	400.843	263.271
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(5.762)	(4.547)	(16.849)	(15.129)
Equivalência patrimonial	11	29.813	(9.711)	57.654	3.363
Lucro operacional		191.504	78.927	441.648	251.505
Resultado financeiro	6	(20.560)	(11.385)	(41.145)	(48.947)
Receitas financeiras		4.364	1.288	8.689	6.214
Despesas financeiras		(25.912)	(26.584)	(68.809)	(71.987)
Outros resultados financeiros, líquidos		988	13.911	18.975	16.826
Lucro antes dos tributos		170.944	67.542	400.503	202.558
Tributos sobre o lucro	7	(24.504)	(12.565)	(56.953)	(31.736)
Corrente		(12.151)	(4.935)	(26.670)	(11.020)
Diferido		(12.353)	(7.630)	(30.283)	(20.716)
Lucro líquido do período		146.440	54.977	343.550	170.822
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:	16.2	0,27	0,10	0,64	0,32

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Lucro líquido do período	146.440	54.977	343.550	170.822
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
Ganhos (perdas) em hedge de fluxo de caixa	11.771	12.598	(93.463)	146.276
Custos de hedge	50.396	(2.597)	74.747	4.510
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	(24.874)	6.226	13.509	(28.169)
Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	10.992	(28.311)	(21.017)	(67.935)
Participação sobre hedge de fluxo de caixa da investida	(226)	23	(1.299)	3.070
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	48.059	(12.061)	(27.523)	57.752
Resultado abrangente do período	194.499	42.916	316.027	228.574

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAPara os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	30/set/21	30/set/20
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	343.550	170.822
Ajustado por:		
Depreciação e amortização*	45.945	42.324
Baixa de ativos não circulantes	888	6.545
Resultado de participação societária	(57.654)	(3.362)
Tributos sobre o lucro	56.953	31.736
Resultado financeiro, líquido	41.145	48.947
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	(72.566)	12.096
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	(11.543)	(68.552)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	99	82
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(4.460)	15.129
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(4)	(123)
Outros ativos e passivos, líquidos	3.138	(71.592)
Caixa líquidos proveniente das operações	345.491	184.052
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	44.602	27.296
Encargos de dívidas pagos	(20.189)	(33.537)
Instrumentos derivativos recebidos, líquidos	26.523	69.777
Rendimento de aplicação financeira	4.639	6.194
Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	1.753	-
Pagamento de juros – Arrendamentos	(1.439)	(1.580)
Tributos sobre o lucro pagos	(22.985)	(9.843)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	378.395	242.359
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(52.917)	(85.715)
Operações de mútuo com controladora	(200.000)	-
Recebimento de principal de operações mútuo com controladora	100.000	-
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(152.917)	(85.715)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal dos empréstimos e financiamentos	(99.960)	-
Pagamento de principal – Arrendamentos	(1.626)	(2.318)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(162.856)	(129.698)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(264.442)	(132.016)
(Redução) Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	(38.964)	24.628
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	234.196	221.384
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	195.232	246.012

*Valor bruto, não deduzido dos créditos de PIS/COFINS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/set/21	31/dez/20
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	195.232	234.196
Contas a receber de clientes e outros	9	322.084	249.518
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	101.651	80.094
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	12.187	9.951
Outros tributos a recuperar	7.2.1	16.179	18.362
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		10.091	4.769
Despesas pagas antecipadamente		23.246	28.247
Contas a receber de operações de mútuo	10	101.462	-
Outros ativos circulantes		1.631	1.874
Total do circulante		783.763	627.011
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	34.201	68.143
Outros tributos a recuperar	7.2.1	69.077	3.624
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	27.431	44.205
Depósitos Judiciais	15	166	170
Investimentos em participação societária	11	626.690	620.868
Direito de uso		12.867	13.381
Imobilizado	12	984.581	975.592
Intangível		7	8
Total do não circulante		1.755.020	1.725.991
Total do ativo		2.538.783	2.353.002

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	30/set/21	31/dez/20
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	13	124.267	106.682
Empréstimos e financiamentos	14.2	422.780	291.819
Passivo de arrendamento		2.971	2.928
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	8.997	-
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		2.938	2.839
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	2.797	353
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	42.981	20.315
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	24.969
Outros passivos circulantes		3.985	2.733
Total do circulante		611.716	452.638
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14.2	701.466	894.184
Passivo de arrendamento		11.414	11.045
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	10	-
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.2	312	22.924
Ressarcimento à clientes - tributos federais	7.1.4	66.790	-
Provisões	15	2.939	2.949
Outros passivos não circulantes		1.997	2.308
Total do não circulante		784.928	933.410
Patrimônio líquido			
Atribuído aos acionistas da Companhia	16	1.142.139	966.954
Total do patrimônio líquido		1.142.139	966.954
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.538.783	2.353.002

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Reserva de capital			Reservas de Lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Reserva especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	539.570	44.429	60.953	30.643	140.438	121.152	29.769	-	966.954
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	343.550	343.550
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(27.523)	-	(27.523)
Aprovação dos dividendos propostos	-	-	-	-	-	(121.152)	-	-	(121.152)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(19.690)	(19.690)
Saldos em 30 de setembro de 2021	539.570	44.429	60.953	30.643	140.438	-	2.246	323.860	1.142.139
	Reserva de capital			Reservas de Lucros				Lucros acumulados	Total
	Capital Social	Reserva especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	539.570	44.429	60.953	19.722	102.184	92.231	9.271	-	868.360
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	170.822	170.822
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	57.752	-	57.752
Aprovação de dividendos propostos	-	-	-	-	-	(92.231)	-	-	(92.231)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(20.402)	(20.402)
Saldos em 30 de setembro de 2020	539.570	44.429	60.953	19.722	102.184	-	67.023	150.420	984.301

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADOPara os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	30/set/21	30/set/20
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	1.451.932	1.115.593
Receita de construção de ativos próprios	39.984	78.899
	1.491.916	1.194.492
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(95.670)	(123.974)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(31.510)	(29.704)
Matérias-primas consumidas	(417.242)	(298.723)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(140.914)	(145.215)
	(685.336)	(597.616)
Valor adicionado bruto	806.580	596.876
Depreciação e amortização	(45.945)	(42.324)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	760.635	554.552
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	128.321	160.960
Resultado de equivalência patrimonial	57.654	3.362
	185.975	164.322
Valor adicionado total a distribuir	946.610	718.874
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	9.052	6.415
Férias e 13º salário	1.395	1.211
Encargos sociais (exceto INSS)	595	566
Benefícios	2.110	3.254
Outros	(72)	(383)
Subtotal	13.080	11.063
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	2.115	1.647
ICMS	293.241	241.188
PIS/COFINS	54.450	40.667
Tributos sobre o lucro	56.953	31.736
Obrigações intra-setoriais	12.149	9.460
Outros	150	1.020
Subtotal	419.058	325.718
Remuneração de capitais de terceiros		
Juros e variações cambiais	169.029	209.499
Aluguéis	1.893	1.772
Subtotal	170.922	211.271
Remuneração de capitais próprios		
Dividendos e Juros sobre capital próprio	19.690	20.402
Lucros retidos	323.860	150.420
Subtotal	343.550	170.822
Valor adicionado distribuído	946.610	718.874

Notas Explicativas

TERMOVERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termovernambuco S.A. (“Termope” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Usina Termoelétrica se localiza na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com as distribuidoras do grupo.

1.1 Corona vírus (“Covid-19”)

a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia e desde então vem reforçando a necessidade da adoção de medidas restritivas como um dos pilares de combate à pandemia, principalmente no que diz respeito ao distanciamento social. No Brasil, assim como em outros países do mundo, a pandemia provocou o fechamento de empresas em todos os segmentos, afetou os processos de produção, interrompeu as cadeias de suprimentos e também grande redução do consumo, resultando em um impacto econômico significativo.

b) Impacto nas demonstrações financeiras

As receitas desse segmento estão atreladas à disponibilidade da infraestrutura de geração termoelétrica bem como ao valor do PLD. Até o momento não foi percebida nenhuma alteração na disponibilidade da geradora causada pelas medidas de combate à COVID19. Observamos um aumento acentuado acumulado em relação ao mesmo período do ano anterior, no valor do PLD em, 535% no submercado sudeste e de 652% no submercado nordeste. Estas variações são consequência das condições hidrológicas desfavoráveis do período associadas a política operativa do ONS para garantia de suprimento energético.

c) Medidas para a mitigação de impactos

Diante do cenário provocado pela pandemia, diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos três níveis de administração da Federação Brasileira, assim como foram adotadas pela Companhia diversas medidas para a proteção de seus colaboradores e também de auxílio à sociedade. Essas medidas estão descritas nas demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2020.

1.2 Gestão de riscos financeiros e operacionais

As políticas de Riscos Financeiros e Operacionais da Companhia foram atualizadas em relação às políticas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, conforme processo de revisão previsto.

Na Política de Riscos Financeiros, além de demais diretrizes abordadas, estão definidas as diretrizes para proteção do risco cambial, risco de taxa de juros e de utilização de instrumentos derivativos, estabelecendo níveis adequados de risco. A Política de Riscos Operacionais em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

2.1 Base de preparação

Esta demonstração financeira intermediária, foi preparada e apresentada de acordo com a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e o CPC 21- Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com a última demonstração financeira anual da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, previamente divulgada. A demonstração financeira está apresentada de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, quando relevantes, se comparadas com as demonstrações financeiras anuais.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL, quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em uma reunião realizada em 14 de outubro de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o real brasileiro (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação em ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para moeda funcional, utilizando a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2020, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

2.4 Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* ('IASB') e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ('CPC') são os seguintes:

a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IFRS 9 / CPC 48, IAS 39 / CPC 08; IFRS 7 / CPC 40; IFRS 4 / CPC 11; e IFRS 16 / CPC 06 (R2)	Adição de novos requisitos de divulgação sobre os efeitos trazidos pela reforma da taxa de juros referenciais (LIBOR).	01/01/2021

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2021 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

b) Normativo emitidos pelo IASB e ainda não homologados pelo CPC

Norma	Descrição da alteração	Vigência
IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato).	01/01/2022
IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado.	Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo.	01/01/2022

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Fornecimento de energia	487.305	384.624	1.330.427	1.085.308
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE ⁽¹⁾	87.664	2	120.672	29.596
Outras receitas	310	236	833	689
Receita operacional bruta	575.279	384.862	1.451.932	1.115.593
(-) Deduções da receita bruta	(134.966)	(102.799)	(359.861)	(291.830)
Receita operacional, líquida	440.313	282.063	1.092.071	823.763

(¹) Aumento na receita com a CCEE no terceiro trimestre de 2021, devido a usina ter operado praticamente sem nenhuma parada.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

3.1 Deduções de receita bruta

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Tributos				
Imposto sobre circulação de Mercadorias - ICMS	(108.958)	(85.505)	(293.241)	(241.188)
Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(21.117)	(14.061)	(54.437)	(41.161)
Imposto Sobre Serviços - ISS	(7)	(5)	(34)	(21)
	(130.082)	(99.571)	(347.712)	(282.370)
Encargos setoriais				
Outros encargos (¹)	(4.884)	(3.228)	(12.149)	(9.460)
	(4.884)	(3.228)	(12.149)	(9.460)
	(134.966)	(102.799)	(359.861)	(291.830)

(¹) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e taxa de fiscalização serviço energia elétrica (TFSEE).

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	18	(6.342)	(54.518)	(34.577)
Energia curto prazo – PLD (¹)	(465)	(61.167)	(40.850)	(89.079)
Outros	(100)	(106)	(302)	(318)
Subtotal	(547)	(67.615)	(95.670)	(123.974)
Créditos PIS e COFINS	16	150	205	555
Total	(531)	(67.465)	(95.465)	(123.419)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(11.327)	(9.877)	(31.510)	(29.704)
Subtotal	(11.327)	(9.877)	(31.510)	(29.704)
Créditos de PIS e COFINS	57	121	219	347
Total	(11.270)	(9.756)	(31.291)	(29.357)
Total dos custos com energia elétrica	(11.801)	(77.221)	(126.756)	(152.776)

(¹) Redução da necessidade de compra de energia no terceiro trimestre de 2021, devido a usina ter operado praticamente sem nenhuma parada.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em 30 de setembro de 2021			3 meses findos em 30 de setembro de 2020		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(102)	(4.795)	(4.897)	78	(4.338)	(4.260)
Serviços de terceiros	(35.276)	(540)	(35.816)	(11.878)	(1.146)	(13.024)
Depreciação e amortização	(15.027)	(1)	(15.028)	(13.875)	-	(13.875)
Combustível para produção de energia ⁽¹⁾	(206.173)	-	(206.173)	(80.218)	-	(80.218)
Outras receitas e despesas, líquidas	(4.481)	(426)	(4.907)	(5.764)	937	(4.827)
Total	(261.059)	(5.762)	(266.821)	(111.657)	(4.547)	(116.204)
	9 meses findos em 30 de setembro de 2021			9 meses findos em 30 de setembro de 2020		
	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras Receitas / Despesas gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	(197)	(14.504)	(14.701)	329	(12.729)	(12.400)
Serviços de terceiros	(84.150)	(1.364)	(85.514)	(50.520)	(1.999)	(52.519)
Depreciação e amortização	(45.943)	(2)	(45.945)	(42.324)	-	(42.324)
Combustível para produção de energia ⁽¹⁾	(417.242)	-	(417.242)	(298.723)	-	(298.723)
Outras receitas e despesas, líquidas	(16.940)	(979)	(17.919)	(16.478)	(401)	(16.879)
Total	(564.472)	(16.849)	(581.321)	(407.716)	(15.129)	(422.845)

⁽¹⁾ Aumento na compra de combustível no terceiro trimestre de 2021, devido a usina ter operado praticamente sem nenhuma parada.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Receitas Financeiras				
Renda de aplicações financeiras	1.896	1.337	4.639	6.194
(-) Tributos sobre receita financeira	(213)	(63)	(437)	(408)
Outras receitas financeiras ⁽¹⁾	2.681	14	4.487	428
	4.364	1.288	8.689	6.214
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ⁽²⁾	(17.963)	(14.625)	(43.967)	(46.046)
Fee de garantia ⁽³⁾	(3.274)	(3.695)	(10.663)	(10.929)
Outras despesas financeiras	(4.675)	(8.264)	(14.179)	(15.012)
	(25.912)	(26.584)	(68.809)	(71.987)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(25.297)	(25.362)	(54.220)	(109.115)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	15.722	39.795	15.762
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(2.052)	(17.248)	(44.971)	(24.726)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	29.375	41.323	79.400	138.557
Perdas com variações cambiais e monetárias	(1.038)	(524)	(1.029)	(3.652)
	988	13.911	18.975	16.826
Resultado financeiro líquido	(20.560)	(11.385)	(41.145)	(48.947)

⁽¹⁾ Inclui o valor de R\$3.724, referente ao jûros do mútuo concedido para a Neoenergia S.A.

⁽²⁾ Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (IPCA, IGP-M e outros) e amortização de custos de captação.

⁽³⁾ Refere-se à amortização da cobrança de fee no ano de 2021, pelos avais dados pela Neoenergia em garantia de operações financeiras das empresas do Grupo. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia.

7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO, OUTROS TRIBUTOS E ENCARGOS SETORIAIS

7.1 Tributos sobre o lucro

Os tributos sobre o lucro correntes e diferidos são representados pelo Imposto de Renda ("IRPJ") e pela Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL"), e são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro antes dos impostos (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do período.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	170.944	67.542	400.503	202.558
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(58.121)	(22.964)	(136.171)	(68.870)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	-	-	5.316	5.454
Incentivo fiscal SUDENE	23.484	13.700	54.307	30.593
Resultado de participações societárias	12.782	(654)	27.545	9.087
Outros adições (reversões) permanentes	(2.649)	(2.647)	(7.950)	(8.000)
Tributos sobre o lucro	(24.504)	(12.565)	(56.953)	(31.736)
Alíquota efetiva	14,33%	18,60%	14,22%	15,67%
Corrente	(12.151)	(4.935)	(26.670)	(11.020)
Diferido	(12.353)	(7.630)	(30.283)	(20.716)

7.1.2 Tributos diferidos ativos e passivos

Os tributos diferidos ativos e passivos são reconhecidos com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis para fins das demonstrações financeiras intermediárias e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	30/set/21	31/dez/20
Prejuízo fiscal (inclui base negativa)	31.132	65.844
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	1.513	1.973
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	1.264	1.267
Arrendamentos capitalizados	516	201
Depreciação acelerada	(12.464)	(13.598)
Valor justo de instrumentos financeiros	(670)	(15.920)
Outros ⁽¹⁾	6.140	4.438
Total	27.431	44.205
Ativo não circulante	27.431	44.205

⁽¹⁾ Valores de outros, referem-se a: Provisão de fornecedores R\$ 5.777 (R\$ 4.016 em 31 de dezembro de 2020) e Provisão de PLR R\$ 363 (R\$ 422 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Ativo
Saldos em 31 de dezembro de 2020	44.205
Efeitos reconhecidos no resultado	(30.283)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	13.509
Saldos em 30 de setembro de 2021	27.431
Saldos em 31 de dezembro de 2019	76.445
Efeitos reconhecidos no resultado	(20.716)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(28.169)
Saldos em 30 de setembro de 2020	27.560

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
IRPJ	12.161	9.912
CSLL	26	39
Ativo	12.187	9.951
Circulante	12.187	9.951
	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
IRPJ	253	-
CSLL	2.544	353
Passivo	2.797	353
Circulante	2.797	353

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui o montante de R\$ 101.561 e R\$ 100.270, respectivamente, referente a tributos sobre o lucro, de processos cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia.

As naturezas das principais posições se referem a autuações da Receita Federal do Brasil relacionadas à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas das despesas de amortização do ágio no processo de privatização/desverticalização do setor elétrico no montante de R\$ 78.522 (R\$ 77.443 em 31 de dezembro de 2020), e não homologação de crédito de saldo negativo de IRPJ e CSLL para os anos-calendário de 2002 a 2013, no montante de R\$ 23.039 (R\$ 22.827 em 31 de dezembro de 2020).

7.1.4 Ressarcimento à clientes – Tributos Federais

Em março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706-PR, em sede de repercussão geral, confirmando que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS. A União Federal apresentou embargos de declaração buscando a modulação dos efeitos e a definição do valor do ICMS que será excluído da base de cálculos dessas contribuições. Em maio de 2021, o STF julgou os Embargos, acolhendo-os em parte para (i) modular no tempo a decisão de inconstitucionalidade, cujos efeitos se darão após 15.03.2017 (data do julgamento do mérito do leading case), exceto para ações judiciais ou administrativas protocoladas até a referida data; e (ii) fixar que a parcela do ICMS a ser expurgada da base de cálculo das contribuições é aquela destacada no faturamento, e não a efetivamente paga.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A Companhia possui um ativo no valor de R\$65.493, referente à processo ajuizado cuja decisão judicial ainda não transitaram em julgado. Entretanto, a Companhia, após análise criteriosa do processo, observou semelhanças frente às ações transitadas em julgado para os quais outras subsidiárias do grupo Neoenergia já obtiveram êxito, e estão alinhadas com as decisões de mérito e dos Embargos de Declaração no STF.

Concomitantemente ao reconhecimento do ativo de PIS e de COFINS, a Companhia constituiu um passivo decorrente da adoção de cautela necessária e devida prudência frente o possível entendimento da ANEEL de que os montantes a serem apropriados por meio de compensação dos créditos fiscais reconhecidos deverão ser integralmente repassados aos consumidores, segundo a interpretação da Agência dos termos das normas regulamentares do setor elétrico e do contrato de concessão. Os valores do ativo e do passivo estão atualizados pela taxa SELIC.

A Companhia vem adotando os procedimentos de recuperação do crédito tributário de acordo com a regulamentação expedida pela RFB. O eventual repasse aos consumidores dependerá do efetivo aproveitamento do crédito tributário pela Companhia e será efetuado conforme normas regulatórias a serem ainda editadas pela ANEEL.

A Companhia mantém o recolhimento dos referidos tributos até que suas ações judiciais possuam o mérito transitado em julgado, com respectivo reconhecimento de um ativo tributário e um passivo de ressarcimento.

7.2 Outros tributos

7.2.1 Outros tributos a recuperar

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Imposto Sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	12.149	11.403
Programa de Integração Social - PIS (1)	13.020	1.881
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (1)	60.064	8.654
Outros	23	48
Outros tributos a recuperar	85.256	21.986
Circulante	16.179	18.362
Não Circulante	69.077	3.624

(1) Aumento refere-se a contabilização da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, vide nota 7.1.4

7.2.2 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Imposto sobre circulação de mercadorias – ICMS	11.871	8.838
Programa de integração social - PIS	936	957
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	4.320	4.419
Impostos e contribuições retidos na fonte	857	3.103
Outros	790	707
Outros tributos a recolher	18.774	18.024
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	24.519	23.862
Outros	-	1.353
Encargos Setoriais	24.519	25.215
Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher	43.293	43.239
Circulante	42.981	20.315
Não Circulante	312	22.924

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	334	89
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	75.672	-
Fundos de Investimento	119.226	234.107
Total	<u>195.232</u>	<u>234.196</u>

As carteiras de instrumentos financeiros classificados como caixa e equivalentes de caixa são constituídas visando melhor rentabilidade e o menor nível de risco. A remuneração média dessas carteiras em 30 de setembro de 2021 é de 99,3% do CDI.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
Fornecimento de energia (¹)	270.012	213.284
Comercialização de energia na CCEE	52.072	36.234
Total	<u>322.084</u>	<u>249.518</u>

(¹) Refere-se ao faturamento com as empresas do Grupo, Neoenergia Pernambuco e Neoenergia Coelba.

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentada como segue:

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
A vencer	270.012	213.284
	<u>270.012</u>	<u>213.284</u>

10. CONTAS A RECEBER DE OPERAÇÕES DE MÚTUO

A composição do saldo refere-se basicamente ao contrato de mútuo entre partes relacionadas que a Companhia firmou com a Neoenergia S.A.

O contrato de mútuo é remunerado pela taxa de juros de 142,23% do CDI, com vencimento em 01 de agosto de 2022.

Partes relacionadas	31/dez/20	Principal	Atualização	Amortização de principal	Amortização de juros	Imposto de renda retido na fonte	30/set/21
Neoenergia S.A.	-	200.000	3.724	(100.000)	(1.753)	(509)	101.462

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

11. INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

A Companhia possui participação acionária de 58% na investida Itapebi Geração de Energia S.A., cuja movimentação é apresentada como segue:

	Itapebi S.A
Saldos em 31 de dezembro de 2020	620.868
Participações societárias no resultado	81.016
Amortização da mais-valia	(23.362)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	(1.299)
Dividendos declarados	(50.533)
Saldos em 30 de setembro de 2021	626.690
Saldos em 31 de dezembro de 2019	644.171
Participações societárias no resultado	26.725
Amortização da mais-valia	(23.362)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	3.070
Dividendos declarados	(23.896)
Saldos em 30 de setembro de 2020	626.708

O efeito de equivalência patrimonial nas demonstrações do resultado, demonstrações dos fluxos de caixa e demonstrações do valor adicionado, está líquido da amortização da mais valia.

12. IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstradas conforme a seguir:

	Centrais de ciclos combinados	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
Taxa de depreciação a.a	2,50% - 20,00%	2,00% - 6,25%	3,57% - 16,67%	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	758.050	79.052	20	138.470	975.592
Adições	-	-	-	52.364	52.364
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	549	549
Baixas	-	-	-	(888)	(888)
Depreciação	(38.570)	(4.459)	(7)	-	(43.036)
Transferências entre classes	262	-	-	(262)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	719.742	74.593	13	190.233	984.581
Custo	1.274.301	185.628	622	190.233	1.650.784
Depreciação acumulada	(554.559)	(111.035)	(609)	-	(666.203)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	592.322	83.552	29	255.033	930.936
Adições	-	-	-	85.333	85.333
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	382	382
Baixas	(47)	-	-	(6.498)	(6.545)
Depreciação	(35.979)	(4.616)	(7)	-	(40.602)
Transferências entre classes	120.942	1.193	-	(122.135)	-
Transferências - Outros ativos	7.159	(866)	-	(1.622)	4.671
Saldos em 30 de setembro de 2020	684.397	79.263	22	210.493	974.175
Custo	1.186.736	184.345	674	210.493	1.582.248
Depreciação acumulada	(502.339)	(105.082)	(652)	-	(608.073)

(¹) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação da usina.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Energia elétrica	27	7.905
Encargos de uso da rede	4.210	3.824
Materiais e serviços	120.030	94.953
Total	<u>124.267</u>	<u>106.682</u>

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

14.1 Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Empréstimos bancários	316.518	299.252
Mercado de capitais (debêntures)	807.728	886.751
Empréstimos e financiamentos¹	1.124.246	1.186.003
(+) Instrumentos derivativos (nota 14.3)	(126.845)	(148.237)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(195.232)	(234.196)
Dívida líquida	<u>802.169</u>	<u>803.570</u>

(¹) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transação vinculados às dívidas.

14.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários, agências de fomento e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, conseqüentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Dominados em R\$	811.631	892.705
Indexados a taxas flutuantes	811.631	892.705
Dominados em US\$	316.518	299.252
Indexados a taxas fixas	316.518	299.252
	1.128.149	1.191.957
(-) Custos de transação	(3.903)	(5.954)
	<u>1.124.246</u>	<u>1.186.003</u>
Passivo circulante	422.780	291.819
Passivo não circulante	701.466	894.184

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de Setembro de 2021, o custo médio percentual das dívidas são os seguintes:

	30/set/21	31/dez/20
Custo médio em % CDI ¹	74,50%	88,80%
Custo médio em taxa pré	2,30%	2,40%
Saldo da dívida	1.124.246	1.186.003
Instrumentos financeiros derivativos	(126.845)	(148.237)
Dívida total líquida de derivativos	997.401	1.037.766

(¹) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

b) Fluxo de pagamentos futuros de dívida

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	Principal⁽¹⁾	Juros⁽¹⁾	Instrumentos derivativos	Total
2021	197.375	26.020	(65.604)	157.791
2022	318.899	73.677	(65.074)	327.502
2023	100.020	66.990	-	167.010
2024	500.000	29.030	-	529.030
Total	1.116.294	195.717	(130.678)	1.181.333

(¹) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 30 de Setembro de 2021 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de juros (ainda não provisionados), além dos juros já reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias.

c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

	30/set/21	30/set/20
Saldo inicial do período	1.186.003	1.204.296
Efeito no fluxo de caixa:		
Amortizações de principal	(99.960)	-
Pagamento de encargos de dívida	(20.189)	(33.537)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	43.967	44.737
Variação cambial	14.425	93.155
Saldo final do período	1.124.246	1.308.651

d) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de *covenants*. Os principais *covenants* da Companhia obrigam a manter certos índices, como a dívida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) e EBITDA sobre o resultado financeiro. Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

- Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4; e
- EBITDA dividido pelo resultado financeiro maior ou igual a 1,5 ou 2.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

14.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza swaps e contratos a termo com o objetivo de proteção econômica e financeira.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	93.813	87.037
Swap de taxas de juros – R\$	38.972	34.498
Contratados para proteção de outras operações:		
Risco de câmbio – Produtos e serviços	(5.940)	26.702
Exposição líquida	<u>126.845</u>	<u>148.237</u>
Ativo circulante	101.651	80.094
Ativo não circulante	34.201	68.143
Passivo circulante	(8.997)	-
Passivo não circulante	(10)	-

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, designados para contabilidade de hedge (“*hedge accounting*”), conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/set/21</u>	<u>31/dez/20</u>
Derivativos não designados para contabilidade de hedge		
Contratados para proteção de dívidas	38.972	34.498
Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	93.813	87.037
Contratados para proteção de outras operações	(5.940)	26.702
	<u>126.845</u>	<u>148.237</u>

b) Efeitos dos derivativos no resultado, fluxo de caixa e outros resultados abrangentes

	<u>30/set/21</u>			<u>30/set/20</u>		
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>	<u>Total</u>	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	121.534	26.703	148.237	73.819	6.107	79.926
Ganho (perda) reconhecido no resultado	23.848	20.219	44.067	102.649	67.935	170.584
Ganho (perda) reconhecido no Capex	-	797	797	-	-	-
Liquidação financeira (entradas) saídas	(5.506)	(21.017)	(26.523)	(1.842)	(67.935)	(69.777)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(7.092)	(32.641)	(39.733)	8.112	74.738	82.850
Saldo final	<u>132.784</u>	<u>(5.939)</u>	<u>126.845</u>	<u>182.738</u>	<u>80.845</u>	<u>263.583</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado						
Custos de operação	-	17.751	17.751	-	68.214	68.214
Resultado financeiro, líquido	23.848	2.468	26.316	102.649	(279)	102.370

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

15. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

a) Provisão para processos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações cíveis, trabalhistas, tributárias e outras em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas ações são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparadas pela opinião de consultores legais.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	Provisões cíveis	Provisões trabalhistas	Provisões fiscais	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	67	154	2.728	2.949
Adições e reversões, líquido	6	(40)	23	(11)
Atualização monetárias	14	(37)	24	1
Saldos em 30 de setembro de 2021	87	77	2.775	2.939
Saldos em 31 de dezembro de 2019	62	402	2.681	3.145
Adições e reversões, líquido	-	(141)	-	(141)
Atualização monetárias	2	(110)	40	(68)
Saldos em 30 de setembro de 2020	64	151	2.721	2.936

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

	30/set/21	31/dez/20
Processos cíveis	-	52
Processos trabalhistas	600	1.192
Processos fiscais	95.812	87.020
	96.412	88.264

Os processos relevantes cuja probabilidade de perda é considerada possível são conforme segue:

- Processos trabalhistas:** Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados e ex-empregados de empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Os valores foram atualizados pela variação da taxa Referencial (TR), índice de atualização dos processos trabalhistas acrescido de juros de 1% a.m.
- Processos fiscais:** Referem-se a suposta não retenção na fonte do imposto de renda sobre os juros sobre capital próprio no montante de R\$ 52.790 (R\$ 47.649 em 31 de dezembro de 2020), e outras discussões envolvendo tributos diversos, tais como, ICMS, PIS e COFINS no montante de R\$ 43.022 (R\$ 39.361 em 31 de dezembro de 2020). Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da taxa SELIC.

c) Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía depósitos judiciais vinculados a processos trabalhistas nos montantes de R\$ 166 e R\$ 170, respectivamente.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

16.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social é de R\$ 539.570 correspondendo a 539.570.000 ações escrituradas, totalmente subscrito, integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	ON	ON %	R\$
Neoenergia S.A.	539.570	100%	539.570
Total de ações em circulação	539.570	100%	539.570

16.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas

a) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ação são os seguintes:

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/21	30/set/20	30/set/21	30/set/20
Lucro líquido do período	146.440	54.977	343.550	170.822
Média ponderada de número ações em circulação	539.570	539.570	539.570	539.570
Lucro básico e diluído por ação	0,27	0,10	0,64	0,32

17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são coligadas, acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da administração da Companhia.

As principais transações comerciais com partes relacionadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos e (iii) compartilhamento de mão de obra (iv) operação de mútuo financeiro com a controladora.

O Despacho Aneel de 29 de julho de 2020 aprovou à celebração de contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura para as empresas do Grupo NEOENERGIA, com vigência a partir de 07 de agosto de 2020.

Como resultado do compartilhamento de recursos humanos, a Companhia reconheceu um aumento de custo de R\$ 2.659 (R\$ 599 em 30 de setembro de 2020) no período.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias são apresentados abaixo:

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

17.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/set/21				31/dez/20			
	Subsidiárias da				Subsidiárias da			
	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total
Ativo								
Contas a receber e outros	270.012	-	-	270.012	213.284	-	-	213.284
Dividendos e Juros sobre capital próprio a receber	-	10.091	-	10.091	-	4.769	-	4.769
Contas a receber de mútuos	-	-	101.462	101.462	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	14.593	14.593	250	-	7.389	7.639
	270.012	10.091	116.055	396.158	213.534	4.769	7.389	225.692
Passivo								
Fornecedores e contas a pagar	32	-	1.471	1.503	7.921	-	1.813	9.734
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	-	-	-	-	-	24.969	24.969
Outros Passivos	175	155	-	330	495	-	-	495
	207	155	1.471	1.833	8.416	-	26.782	35.198

17.2 Transações com partes relacionadas

	30/set/21				30/set/20		
	Subsidiárias da				Subsidiárias da		
	Neoenergia	Coligada	Acionista	Total	Neoenergia	Acionista	Total
Resultado do período							
Receita operacional líquida	1.335.944	-	-	1.335.944	1.085.997	-	1.085.997
Custos dos serviços	(54.726)	-	(64.067)	(118.793)	(91.717)	-	(91.717)
Despesas gerais e administrativas	(1.589)	(1.070)	-	(2.659)	-	-	-
Resultado financeiro líquido	-	-	(6.939)	(6.939)	-	(10.929)	(10.929)
	1.279.629	(1.070)	(71.006)	1.207.553	994.280	(10.929)	983.351

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
 Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

18. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

18.1 Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

	30/set/21			31/dez/20		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	76.006	-	119.226	89	-	234.107
Contas a receber de clientes e outros	322.084	-	-	249.518	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	96.880	38.972	-	113.739	34.498
	398.090	96.880	158.198	249.607	113.739	268.605
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	124.267	-	-	106.682	-	-
Empréstimos e financiamentos	1.124.246	-	-	1.186.003	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	9.007	-	-	-	-
Passivo de arrendamento	14.385	-	-	13.973	-	-
	1.262.898	9.007	-	1.306.658	-	-

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

18.2 Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

Nível 3 – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 18.7, (análise de sensibilidade).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

18.3 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo estão demonstrados como segue:

	30/set/21		31/dez/20	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	119.226	119.226	234.107	234.107
Instrumentos financeiros derivativos	135.852	135.852	148.237	148.237
	255.078	255.078	382.344	382.344
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	9.007	9.007	-	-
	9.007	9.007	-	-

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

18.4 Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

	30/set/21		31/dez/20	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	1.124.246	1.131.683	1.186.003	1.197.171

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros setoriais são iguais aos montantes mensurados ao custo amortizado (saldo contábil).

18.5 Métodos e técnicas de avaliação

Os métodos e técnicas de avaliação são as mesmas divulgadas nas demonstrações financeiras findas de 31 de dezembro de 2020.

18.6 Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. Os principais instrumentos utilizados são *swaps*, *Non-Deliverable Forwards* (NDF).

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* da Companhia estão detalhadas nos quadros a seguir, que incluem informações sobre tipo de instrumento, valor de referência, vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores a receber ou a pagar.

Com o objetivo de avaliar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados, com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

Em 30 de setembro de 2021 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Programa de hedge dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, o Grupo contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, o Grupo assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (Libor).

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	30/set/21	31/dez/20		30/set/21	31/dez/20	30/set/21
Ativo	US\$ 58.360	US\$ 57.668	2022	324.228	313.563	
Passivo	R\$ 229.208	R\$ 225.319		(230.415)	(226.524)	
Exposição líquida				93.813	87.037	6.776

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de hedge mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

Programa de hedge dos empréstimos e financiamentos em Reais indexados ao IPCA

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia pode contratar operações de *swap* para converter para o CDI as dívidas e empréstimos em R\$ atrelados ao IPCA. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em CDI e posição ativa em IPCA.

Os programas a seguir são designados para contabilidade de *hedge* e mensurados ao valor justo por meio do resultado:

Swap IPCA vs CDI	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	30/set/21	31/dez/20		30/set/21	31/dez/20	30/set/21
Ativo	R\$ 98.869	R\$ 87.653	2021	101.255	95.208	
Passivo	R\$ 62.227	R\$ 60.605		(62.283)	(60.710)	
Exposição líquida				38.972	34.498	4.474

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS
Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

Programa de *hedge* para desembolsos em Dólar

- (i) Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia pode contratar operações via NDF e opções para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Dólar.

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	30/set/21	31/dez/20		30/set/21	31/dez/20	30/set/21
NDF						
Desembolso						
USD Empresa						
Termo	US\$ 95.417	US\$ 37.385	2021 - 2022	(5.205)	26.057	
Exposição líquida				(5.205)	26.057	(31.262)

	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	30/set/21	31/dez/20		30/set/21	31/dez/20	30/set/21
NDF						
Desembolso						
USD Empresa						
Termo de Venda	US\$ 19.107	-	2021 - 2022	(790)	-	
Exposição líquida				(790)	-	(790)

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

Programa de *hedge* para desembolsos em Euro

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia pode contratar operações via NDF para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Euro.

Este programa é designado para contabilidade de *hedge* e classificados como *hedge* de fluxo de caixa, portanto mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:

	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber / recebido ou a pagar/ pago
	30/set/21	31/dez/20		30/set/21	31/dez/20	30/set/21
NDF						
Desembolso						
EUR Empresa						
Termo	€ 335	€ 1.722	2021	54	645	
Exposição líquida				54	645	(591)

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

18.7 Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos financeiros, derivativos e respectivas exposições objetos de proteção, em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado ao qual estão expostos, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data da análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros estimados, com base nas as taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 30 de setembro de 2021.

- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.

- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

Para fins da análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir:

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar	Dólar (US\$)	Alta do Dólar	5,4394	(316.518)	(79.130)	(158.260)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		324.227	81.056	162.112
Exposição Líquida				7.709	1.926	3.852

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Item protegido: parte de desembolsos em USD	Dólar(US\$)	Alta do Dólar	5,4394	(633.073)	155.588	311.177
NDF		Queda do Dólar		633.073	(155.588)	(311.177)
Exposição Líquida				-	-	-

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Item protegido: parte de desembolsos em EUR	Euro(€)	Alta do Euro	6,2983	(2.167)	540	1.079
NDF		Queda do Euro		2.167	(540)	(1.079)
Exposição Líquida				-	-	-

Em relação as NDFs apresentadas acima a exposição observada refere-se somente aos impactos relacionados ao instrumento financeiro derivativo.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado)

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

Operação	Indexador	Risco	Taxa no exercício	Exposição (Saldo/ Nocial)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	6,15%	194.898	2.941	(723)	(1.454)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	6,15%	(712.701)	(12.090)	(2.930)	(5.825)
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	6,15%	(292.698)	(4.898)	(1.188)	(2.361)
Dívida em IPCA	IPCA	Alta do IPCA	9,68%	(98.930)	(4.075)	(564)	(1.118)
Swaps IPCA x CDI (Ponta Ativa)	IPCA	Alta do IPCA	9,68%	101.255	4.171	577	1.144

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Hugo Renato Anacleto Nunes
Presidente

Titulares
Oscar Fortis Pita
Rodolfo Fernandes da Rocha

DIRETORIA EXECUTIVA

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação

CONTADORA
Rachel Alves Pascale
CRC-RJ-Nº 115915/O-3

Luciana Maximino Maia
Superintendente de Contabilidade

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Termopernambuco S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 22 de outubro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 30.09.2021; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 30.09.2021.

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2021.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras da Termopernambuco, alusivas ao período findo em 30.09.2021; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao período findo em 30.09.2021.

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2021.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano da Rosa Carvalho
Diretor de Regulação