

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	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	53
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	54
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	55
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	202.525
Preferenciais	0
Total	202.525
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	701.538	624.563
1.01	Ativo Circulante	89.959	91.060
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	34.492	56.660
1.01.03	Contas a Receber	18.583	29.167
1.01.03.01	Clientes	18.583	29.167
1.01.06	Tributos a Recuperar	494	437
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	494	437
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	3	3
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	491	434
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	36.390	4.796
1.01.08.03	Outros	36.390	4.796
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	36.335	4.470
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	55	326
1.02	Ativo Não Circulante	611.579	533.503
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	51.023	47.778
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	51.023	47.778
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	6.399	5.935
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	44.543	41.778
1.02.01.10.08	Direito de uso	1	5
1.02.01.10.09	Outros Tributos	80	60
1.02.03	Imobilizado	382.817	393.149
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	369.814	376.652
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	261.564	268.284
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	44.749	44.868
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	49.318	48.764
1.02.03.01.05	Veículos	3.414	4.083
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	336	220
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	13.003	16.497
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	1.340	2.160
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	11.343	14.064
1.02.03.03.04	Veículos	320	137
1.02.03.03.05	Móveis e utensílios	0	136
1.02.04	Intangível	177.739	92.576
1.02.04.01	Intangíveis	177.739	92.576
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	175.841	54.688
1.02.04.01.02	Direito de uso software	1.898	2.786
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	0	35.102

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	701.538	624.563
2.01	Passivo Circulante	59.028	48.001
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.065	12.161
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	10.065	12.161
2.01.02	Fornecedores	15.607	10.394
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.607	10.394
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.334	5.306
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.334	5.306
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	381	962
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	255	367
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.180	1.691
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	1	97
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	764	765
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	514	193
2.01.03.01.07	Outros	239	1.231
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.619	501
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.619	501
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.619	501
2.01.05	Outras Obrigações	28.403	19.639
2.01.05.02	Outros	28.403	19.639
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	17.399	13.479
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	6.765	3.389
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.328	2.521
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	911	245
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	0	5
2.02	Passivo Não Circulante	261.198	229.800
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	138.056	131.896
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	138.056	131.896
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	138.056	131.896
2.02.02	Outras Obrigações	38.894	43.723
2.02.02.02	Outros	38.894	43.723
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	19.556	18.111
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	2.132	6.233
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	1.533	666
2.02.02.02.07	Imposto de Renda e Contribuição Social a pagar	15.673	15.466
2.02.02.02.09	Pis e Cofins	0	3.247
2.02.03	Tributos Diferidos	30.520	2.018
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	30.520	2.018
2.02.04	Provisões	53.728	52.163
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.617	7.997
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.241	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	7.224	6.973
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.152	1.024
2.02.04.02	Outras Provisões	44.111	44.166
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	44.111	44.166

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	Patrimônio Líquido	381.312	346.762
2.03.01	Capital Social Realizado	202.525	202.525
2.03.02	Reservas de Capital	55.174	55.174
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	18.182	18.182
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	36.992	36.992
2.03.04	Reservas de Lucros	7.667	82.542
2.03.04.01	Reserva Legal	7.667	7.667
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	74.875
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	111.665	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	4.281	6.521
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	4.281	6.521

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	47.435	153.633	22.258	156.085
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	60.529	38.027	-10.824	-42.367
3.03	Resultado Bruto	107.964	191.660	11.434	113.718
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.386	-21.385	-7.666	-31.074
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.386	-21.385	-7.666	-31.074
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	100.578	170.275	3.768	82.644
3.06	Resultado Financeiro	-3.073	-10.894	-7.660	-14.638
3.06.01	Receitas Financeiras	719	2.660	1.334	3.833
3.06.01.01	Receitas financeiras	919	1.876	659	2.900
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-200	784	675	933
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.792	-13.554	-8.994	-18.471
3.06.02.01	Despesas financeiras	-3.792	-13.554	-8.994	-18.471
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	97.505	159.381	-3.892	68.006
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-32.677	-40.723	574	-21.932
3.08.01	Corrente	-2.553	-11.067	-843	-21.560
3.08.02	Diferido	-30.124	-29.656	1.417	-372
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	64.828	118.658	-3.318	46.074
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	64.828	118.658	-3.318	46.074
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,32	0,59	-0,02	0,23
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,32	0,59	-0,02	0,23

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	64.828	118.658	-3.318	46.074
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-390	-2.240	40	5.294
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	-591	-3.394	61	8.022
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	201	1.154	-21	-2.728
4.03	Resultado Abrangente do Período	64.438	116.418	-3.278	51.368

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	87.320	71.827
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	97.994	99.114
6.01.01.01	Lucro líquido do período	118.658	46.074
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	22.635	16.485
6.01.01.05	Outras Receitas e Despesas Financeiras Líquidas	10.894	14.638
6.01.01.07	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	176	0
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	40.723	21.932
6.01.01.11	Repactuação do risco hidrológico - GSF	-95.056	0
6.01.01.13	Juros pagos - Arrendamentos	-36	-15
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.674	-27.287
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	10.584	2.459
6.01.02.06	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	1.143	2.845
6.01.02.07	Impostos e Contribuições a Recuperar, exceto IR e CSLL	-9.762	10.163
6.01.02.10	Fornecedores	5.064	-6.882
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	-2.096	21
6.01.02.12	Encargos de Dívidas e Swap Pagos	-2.024	-4.370
6.01.02.13	Instrumentos derivativos pagos, líquidos	1.222	511
6.01.02.15	Imposto de Renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-8.954	-20.304
6.01.02.18	Provisões para Contingências	669	-3.380
6.01.02.19	Outros Passivos	-6.520	-8.350
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-31.534	-3.193
6.02.02	No Imobilizado	-1.534	-3.193
6.02.05	Mútuos com controladora aplicados	-30.000	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-77.954	-47.672
6.03.07	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-76.900	-47.063
6.03.09	Pagamento de principal - Arrendamentos	-1.054	-609
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-22.168	20.962
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	56.660	116.050
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	34.492	137.012

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	202.525	55.174	82.543	0	6.521	346.763
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	82.543	0	6.521	346.763
5.04.06	Dividendos	0	0	-74.876	0	0	-74.876
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-6.993	0	-6.993
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	118.658	-2.240	116.418
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	118.658	0	118.658
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.240	-2.240
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	7.667	111.665	4.281	381.312

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	202.525	55.174	58.749	0	1.023	317.471
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	202.525	55.174	58.749	0	1.023	317.471
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-33.683	-7.518	0	-41.201
5.04.06	Dividendos	0	0	-33.683	0	0	-33.683
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-7.518	0	-7.518
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	46.074	5.294	51.368
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	46.074	0	46.074
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.294	5.294
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	5.294	5.294
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	25.066	38.556	6.317	327.638

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	175.608	181.115
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	174.962	178.434
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	646	2.681
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	48.240	-34.853
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-11.775	-12.060
7.02.04	Outros	60.015	-22.793
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	75.870	-7.783
7.02.04.02	Encargos de uso da rede básica de transmissão	-15.855	-15.010
7.03	Valor Adicionado Bruto	223.848	146.262
7.04	Retenções	-22.635	-16.485
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.635	-16.485
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	201.213	129.777
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	44.925	85.613
7.06.02	Receitas Financeiras	44.925	85.613
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	246.138	215.390
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	246.138	215.390
7.08.01	Pessoal	10.266	21.899
7.08.01.01	Remuneração Direta	9.840	13.357
7.08.01.02	Benefícios	2.034	7.471
7.08.01.03	F.G.T.S.	-1.476	1.254
7.08.01.04	Outros	-132	-183
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	61.487	47.261
7.08.02.01	Federais	61.487	47.261
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	55.727	100.156
7.08.03.01	Juros	55.727	100.098
7.08.03.02	Aluguéis	0	58
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	118.658	46.074
7.08.04.02	Dividendos	6.993	7.518
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	111.665	38.556

Itapebi



Rio de Janeiro, 25 de outubro de 2021 – Itapebi 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	120	19	532%	219	135	62%
EBITDA	110	9	1122%	193	99	95%
Resultado Financeiro	(3)	(8)	(63%)	(11)	(15)	(27%)
Lucro Líquido	65	(3)	N/A	119	46	159%

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	3T21	2020	Varição
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,23	0,20	0,03
EBITDA/Resultado Financeiro ³	20,27	10,23	10,04



⁽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\$ 120 milhões no 3T21, +532% vs. 3T20 e de R\$ 219 milhões no 9M21, +62% vs. 9M20.
- EBITDA de R\$ 110 milhões no 3T21, +1122% vs. 3T20 e de R\$ 193 milhões no 9M21, +95% vs. 9M20.
- Lucro Líquido de R\$ 65 milhões no 3T21 e de R\$ 119 milhões no 9M21, +159% vs. 9M20
- Disponibilidade de 91,03% no 3T21 e 96,82% no 9M21.

A Itapebi 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

Resultado em 30 de setembro de 2021

Publicado em 25 de outubro de 2021

Itapebi**ÍNDICE**

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

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2021

Publicado em 25 de outubro de 2021

Itapebi

A ITAPEBI

A Itapebi foi constituída em fevereiro de 1998 com o objetivo de construir e operar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, localizada no Rio Jequitinhonha, município de Itapebi, divisa entre os Estados da Bahia (BA) e de Minas Gerais (MG).

Em maio de 1999, a ANEEL, por meio de Contrato de Concessão, outorgou o direito de exploração do potencial de energia hidráulica, contudo a usina só veio a entrar em operação comercial, com três unidades geradoras, em fevereiro de 2003.

Atualmente, sua capacidade instalada é de 462 MW, conforme Despacho ANEEL nº 3.095 de 04 de outubro de 2012.

Sua Garantia Física é de 209,1 MW, os quais estão destinados ao Ambiente de Contratação Livre - ACL, por meio de um contrato de compra e venda de energia firmado com a NC Energia S.A, comercializadora do Grupo.

A Neoenergia detém 42% de participação acionária em Itapebi e os outros 58% são detidos por Termopernambuco - empresa do Grupo Neoenergia.

1. DESEMPENHO OPERACIONAL

A UHE Itapebi apresentou índice de disponibilidade de 91,03% no 3T21 (vs. 97,70% no 3M20) e de 96,82% no 9M21 (vs. 99,14% no 9M20).

No trimestre, Itapebi gerou 188,9 GWh (vs. 192,5 GWh no 3T20), em função de menor recurso hídrico em relação ao ano anterior e de antecipação de paradas programadas para manutenção no período. No acumulado do ano, a usina gerou 483,2 GWh (vs. 593,5 GWh no (9M20), pelos mesmos motivos do trimestre.

2. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

DRE (R\$ MM)	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	47	22	25	114%	154	156	(2)	(1%)
Custos Com Energia	72	(4)	76	N/A	65	(21)	86	(410%)
MARGEM BRUTA	120	19	101	532%	219	135	84	62%
Despesa Operacional (PMSO)	(9)	(10)	1	(10%)	(26)	(36)	10	(28%)
EBITDA	110	9	101	1122%	193	99	94	95%
Depreciação	(10)	(5)	(5)	100%	(23)	(17)	(6)	35%
Resultado Financeiro	(3)	(8)	5	(63%)	(11)	(15)	4	(27%)
IR/CS	(33)	1	(34)	(3400%)	(41)	(22)	(19)	86%
LUCRO LÍQUIDO	65	(3)	68	N/A	119	46	73	159%

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2021

Publicado em 25 de outubro de 2021

Itapebi

No 3T21 a Itapebi registrou margem bruta de R\$ 120 milhões, aumento de R\$ 101 milhões em relação ao 3T20, fruto, principalmente, da repactuação do risco hidrológico que afetou a rubrica de custo com energia e além um maior volume de energia alocada ao contrato de venda junto à Neoenergia Comercializadora (NC) (137 MWm 3T21 vs. 64 MWm 3T20), atrelado ao maior preço de venda (174 R\$/MWh 3T21 vs. 167 R\$/MWh 3T20), corrigido pelo IPCA em janeiro de 2021.

No 9M21, a margem bruta atingiu R\$ 219 milhões, aumento de R\$ 84 milhões frente ao 9M20, também em virtude do maior preço de venda junto a Neoenergia Comercializadora e do maior volume de venda atrelado ao contrato (137 MWm 3T21 vs. 64 MWm 3T20) com a NC.

No que tange às despesas, a usina segue apresentando eficiências, registrando R\$ 9 milhões no 3T21 e R\$ 26 milhões no 9M21, redução de 10% e 28%, respectivamente, em relação aos mesmos períodos do ano anterior.

Como resultado dos efeitos descritos, o EBITDA encerrou o 3T21 em R\$ 110 milhões, maior em R\$ 101 milhões vs. 3T20. No acumulado, o indicador registrou R\$ 193 milhões, maior em R\$ 94 milhões vs. 9M20.

Considerando os fatores acima mencionados e as variações do Resultado Financeiro que serão explicadas mais adiante, a Itapebi registrou Lucro Líquido de R\$ 65 milhões no trimestre, +R\$ 68 milhões em relação ao 3T20. Já no acumulado, houve um aumento de R\$ 73 milhões do Lucro Líquido em relação ao 9M20, chegando a R\$ 119 milhões.

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)	65	(3)	68	N/A	119	46	73	159%
Despesas financeiras (B)	(4)	(9)	5	(56%)	(14)	(18)	4	(22%)
Receitas financeiras (C)	1	1	-	-	2	3	(1)	(33%)
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(0)	1	(1)	(100%)	1	1	-	-
Imposto de renda e contribuição social (C)	(33)	1	(34)	(3400%)	(41)	(22)	(19)	86%
Depreciação e Amortização (E)	(10)	(5)	(5)	100%	(23)	(17)	(6)	35%
EBITDA (A - (B + C + D + E))	110	9	101	1122%	193	99	94	95%

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2021

Publicado em 25 de outubro de 2021

Itapebi

4. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (em R\$ milhões)	3T21	3T20	Variação		9M21	9M20	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	0,3	0,7	(0,4)	(57,1%)	1,1	2,8	(1,7)	(60,7%)
Encargos, variações monetárias e cambiais e instrumentos financeiros derivativos de dívida	(1,3)	(1,2)	(0,1)	8,3%	(2,7)	(4,7)	2,0	(42,6%)
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(2,1)	(7,1)	5,0	(70,4%)	(9,3)	(12,8)	3,5	(27,3%)
Variações monetárias e cambiais - outros	(0,1)	(0,0)	(0,1)	-	(0,1)	(0,2)	0,1	(50,0%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(1,7)	(4,7)	3,0	(63,8%)	(3,5)	(6,3)	2,8	(44,4%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(0,3)	(2,4)	2,1	(87,5%)	(5,7)	(6,2)	0,5	(8,1%)
Total	(3,1)	(7,7)	4,6	(59,7%)	(10,9)	(14,6)	3,7	(25,3%)

O Resultado Financeiro foi de -R\$ 3,1 milhões no 3T21, melhora de R\$ 4,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior, uma vez que no 3T20 houve uma atualização pontual das contingências. Já no acumulado, o resultado foi de R\$ 10,9 milhões (+R\$ 3,7 milhões), devido à redução da dívida e consequente diminuição dos 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).

5. INVESTIMENTOS

Na Itapebi foram investidos R\$ 93,1 milhões no 3T21 (+R\$ 91,5 milhões vs. 3T20) e R\$ 131,7 milhões no 9M21 (+R\$ 128,5 milhões vs. 9M20), devido ao reconhecimento no ativo intangível decorrente do acordo GSF no valor de R\$ 92 milhões e R\$ 130,1 milhões, respectivamente.

6. ENDIVIDAMENTO

6.1. Posição de Dívida

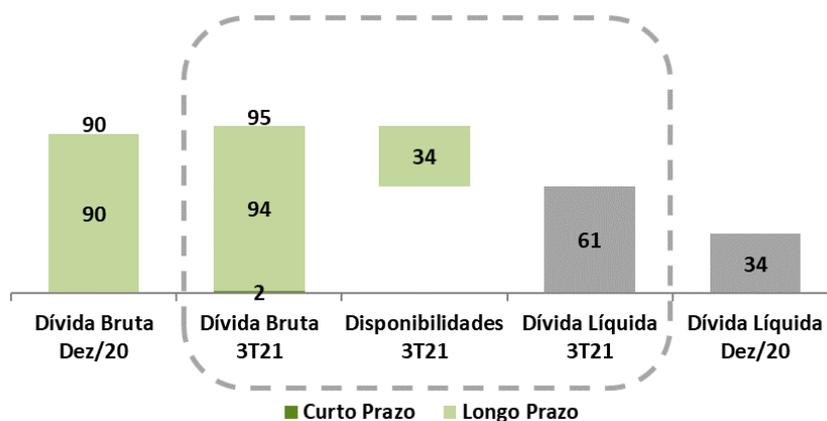
Em Setembro de 2021, a dívida líquida, incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 61 milhões, apresentando um crescimento de 80% (R\$ 27 milhões), em relação a dezembro de 2020, devido ao Mútuo realizado junto a Neoenergia, no valor de R\$ 30 milhões. Em relação a segregação do saldo devedor, a Itapebi possui 98,4% da dívida contabilizada no longo prazo e 1,6% no curto prazo.

Comentário do Desempenho

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

Itapebi

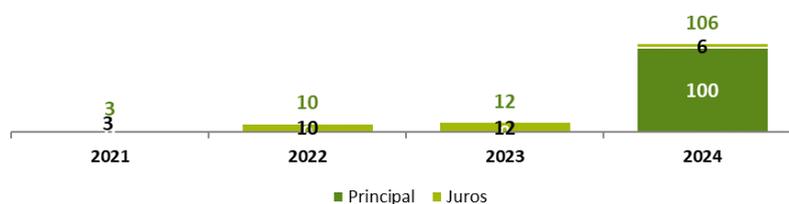
R\$ milhões



6.2. Cronograma de amortização das dívidas

O gráfico abaixo 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.

R\$ milhões



DISCLAIMER

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

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 ITAPEBI 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)



NEOENERGIA

Demonstrações
Financeiras
Intermediárias

30 de setembro de 2021

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

	Notas	3 meses findos em		9 meses findos em	
		30/set/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Receita operacional, líquida	3	47.435	22.258	153.633	156.085
Custos dos serviços		60.529	(10.824)	38.027	(42.367)
Custos com energia elétrica	4	72.056	(3.716)	65.434	(21.066)
Custos de operação	5	(11.527)	(7.108)	(27.407)	(21.301)
Lucro bruto		107.964	11.434	191.660	113.718
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(7.386)	(7.666)	(21.385)	(31.074)
Lucro operacional		100.578	3.768	170.275	82.644
Resultado financeiro	6	(3.073)	(7.660)	(10.894)	(14.638)
Receitas financeiras		919	659	1.876	2.900
Despesas financeiras		(3.792)	(8.994)	(13.554)	(18.471)
Outros resultados financeiros, líquidos		(200)	675	784	933
Lucro (prejuízo) antes dos tributos		97.505	(3.892)	159.381	68.006
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(32.677)	574	(40.723)	(21.932)
Corrente		(2.553)	(843)	(11.067)	(21.560)
Diferido		(30.124)	1.417	(29.656)	(372)
Lucro líquido (prejuízo) do período		64.828	(3.318)	118.658	46.074
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação do capital – R\$:	17.2.a	0,32	(0,02)	0,59	0,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período	64.828	(3.318)	118.658	46.074
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>	(591)	61	(3.394)	8.022
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	201	(21)	1.154	(2.728)
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	(390)	40	(2.240)	5.294
Resultado abrangente do período	64.438	(3.278)	116.418	51.368

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	30/set/2021	30/set/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	118.658	46.074
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	22.635	16.485
Baixa de ativos não circulantes	176	-
Tributos sobre o lucro	40.723	21.932
Resultado financeiro, líquido	10.894	14.638
Ressarcimento do risco hidrológico - GSF	(95.056)	-
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	10.584	2.459
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	5.064	(6.882)
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(2.096)	21
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(9.762)	10.163
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	669	(3.380)
Outros ativos e passivos, líquidos	(6.520)	(8.350)
Caixa líquidos proveniente das operações	95.969	93.160
Encargos de dívidas pagos	(2.024)	(4.370)
Instrumentos derivativos pagos, líquidos	1.222	511
Rendimento de aplicação financeira	1.143	2.845
Pagamento de juros – Arrendamentos	(36)	(15)
Tributos sobre o lucro pagos	(8.954)	(20.304)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	87.320	71.827
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(1.534)	(3.193)
Mútuos com controladora aplicados	(30.000)	-
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(31.534)	(3.193)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal – Arrendamentos	(1.054)	(609)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(76.900)	(47.063)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(77.954)	(47.672)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	(22.168)	20.962
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	56.660	116.050
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	34.492	137.012
Transações que não envolveram caixa:		
Estorno de provisão licença operacional	-	2.968
Estorno de provisão de fornecedores compensados	-	441

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

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

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	34.492	56.660
Contas a receber de clientes e outros	9	18.583	29.167
Contas a receber de operações de mútuo	10	30.544	-
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	55	326
Outros ativos circulantes		6.285	4.907
Total do circulante		89.959	91.060
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	44.543	41.778
Depósitos Judiciais	16.1	6.399	5.935
Outros ativos não circulantes		81	65
Imobilizado	11	382.817	393.149
Intangível	12	177.739	92.576
Total do não circulante		611.579	533.503
Total do ativo		701.538	624.563

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL**

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

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	13	15.607	10.394
Empréstimos e financiamentos	14.2	1.619	501
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		10.065	12.161
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	9.718	7.733
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	3.328	2.521
Dividendos e juros sobre capital próprio		17.399	13.479
Outros passivos circulantes		1.292	1.212
Total do circulante		59.028	48.001
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14.2	138.056	131.896
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	2.132	9.480
Tributos sobre o lucro	7.1.3	15.673	15.466
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	30.520	2.018
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	19.556	18.111
Provisões	16	53.728	52.163
Outros passivos não circulantes		1.533	666
Total do não circulante		261.198	229.800
Patrimônio líquido			
Atribuído aos acionistas da Companhia	17	381.312	346.762
Total do patrimônio líquido		381.312	346.762
Total do passivo e do patrimônio líquido		701.538	624.563

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

	Reservas de Capital			Reservas de Lucros					
	Capital Social	Reserva Especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	202.525	18.182	36.992	7.667	17.399	57.477	6.521	-	346.762
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	118.658	118.658
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	(2.240)	-	(2.240)
Deliberação de pagamento com reserva de retenção de lucros	-	-	-	-	(17.399)	-	-	-	(17.399)
Aprovação dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(57.477)	-	-	(57.477)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(6.993)	(6.993)
Saldos em 30 de setembro de 2021	202.525	18.182	36.992	7.667	-	-	4.281	111.665	381.312
	Reservas de Capital			Reservas de Lucros					
	Capital Social	Reserva Especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	202.525	18.182	36.992	7.667	17.399	33.683	1.023	-	317.471
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	46.074	46.074
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	5.294	-	5.294
Aprovação dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(33.683)	-	-	(33.683)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(7.518)	(7.518)
Saldos em 30 de setembro de 2020	202.525	18.182	36.992	7.667	17.399	-	6.317	38.556	327.638

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2020</u>
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	174.962	178.434
Receita de construção de ativos próprios	646	2.681
	175.608	181.115
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	75.870	(7.783)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(15.855)	(15.010)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(11.775)	(12.060)
	48.240	(34.853)
Valor adicionado bruto	223.848	146.262
Depreciação e amortização	(22.635)	(16.485)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	201.213	129.777
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	44.925	85.613
Valor adicionado total a distribuir	246.138	215.390
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	7.886	10.027
Férias e 13º salário	1.323	2.545
Encargos sociais (exceto INSS)	(1.476)	1.254
Benefícios	2.034	7.471
Administradores	631	785
Outros	(132)	(183)
Subtotal	10.266	21.899
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	4.571	4.568
PIS/COFINS sobre faturamento	10.567	14.723
Tributos sobre o lucro	40.723	21.932
Obrigações intra-setoriais	5.435	6.052
Outros	191	(14)
Subtotal	61.487	47.261
Financiamentos		
Juros e variações cambiais	55.727	100.098
Aluguéis	-	58
Subtotal	55.727	100.156
Remuneração de Capitais Próprios		
Juros sobre capital próprio	6.993	7.518
Lucros retidos	111.665	38.556
Subtotal	118.658	46.074
Valor adicionado distribuído	246.138	215.390

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. (“ITAPEBI” ou “Companhia”) é uma empresa do Grupo Neoenergia localizada no município de Itapebi, no estado da Bahia, detentora da concessão federal para construir e explorar a Usina Hidrelétrica de Itapebi, tendo firmado junto à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL o Contrato de Concessão de Uso de Bem Público, em 1999, para exploração da referida área.

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 a comercializadora do grupo com contrato vigente até dezembro de 2021 que se encontra em processo de renovação.

1.1 CORONAVÍRUS (“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

Em 30 de setembro de 2021, o desempenho da Companhia foi principalmente afetado nas seguintes rubricas:

As receitas desse segmento estão atreladas aos contratos de venda de energia nos ambientes regulado e livre à disponibilidade da infraestrutura, à geração de energia elétrica, bem como ao risco hidrológico (‘GSF’) e ao valor do Preço de Liquidação das Diferenças (‘PLD’). Até o momento não foi percebida alteração na disponibilidade das geradoras causada pelas medidas de combate à COVID-19. Observamos uma redução de, aproximadamente, 19 pontos percentuais do GSF flat em relação ao mesmo período de 2020. O PLD acumulado até setembro de 2021 aumentou, em relação ao mesmo período do ano anterior, 535% no submercado Sudeste, 535% no Sul e 652% no submercado Nordeste. As variações desses itens são consequência das condições hidrológicas desfavoráveis do período, associadas à 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

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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

2.1 Base de preparação

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia, foram preparadas e apresentadas 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 as últimas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras estão apresentadas 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

As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda de seu principal ambiente econômico de operação. As demonstrações financeiras 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

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 da Companhia. 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/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Fornecimento de energia ¹	52.929	23.731	169.624	174.713
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	1.315	2.485	5.338	3.721
Receita operacional bruta	54.244	26.216	174.962	178.434
(-) Deduções da receita bruta	(6.809)	(3.958)	(21.329)	(22.349)
Receita operacional, líquida	47.435	22.258	153.633	156.085

⁽¹⁾ A variação é decorrente da sazonalização do contrato de venda com a NC Energia S/A.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Tributos				
PIS e COFINS	(4.944)	(2.286)	(15.894)	(16.297)
	(4.944)	(2.286)	(15.894)	(16.297)
Encargos setoriais				
Outros encargos ¹	(1.865)	(1.672)	(5.435)	(6.052)
	(1.865)	(1.672)	(5.435)	(6.052)
Total	(6.809)	(3.958)	(21.329)	(22.349)

(¹) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D), taxa de fiscalização de serviço de energia elétrica (TFSEE) e Compensação Financeira pela Utilização dos Recursos Hídricos (CFURH);

4 CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	(8.635)	-	(8.635)	(1.816)
Energia curto prazo – PLD e MRE	(10.552)	948	(10.451)	(5.859)
Ressarcimento do risco hidrológico – GSF (nota 12)	92.345	-	95.056	-
Outros	(30)	(36)	(101)	(108)
Subtotal	73.129	912	75.870	(7.783)
Créditos PIS e COFINS	4.127	-	4.013	394
Total	77.256	912	79.883	(7.389)
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(5.697)	(5.060)	(15.855)	(15.010)
Subtotal	(5.697)	(5.060)	(15.855)	(15.010)
Créditos de PIS e COFINS	497	432	1.406	1.333
Total	(5.200)	(4.628)	(14.449)	(13.677)
Total dos custos com energia elétrica	72.056	(3.716)	65.434	(21.066)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em			3 meses findos em		
	30/set/2021			30/set/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 ¹	(532)	(4.330)	(4.862)	(568)	(5.484)	(6.052)
Serviços de terceiros	(1.298)	(1.605)	(2.903)	(1.071)	(1.595)	(2.666)
Depreciação e amortização	(8.865)	(640)	(9.505)	(4.670)	(599)	(5.269)
Outras receitas e despesas, líquidas ²	(832)	(811)	(1.643)	(799)	12	(787)
Total	(11.527)	(7.386)	(18.913)	(7.108)	(7.666)	(14.774)
	9 meses findos em			9 meses findos em		
	30/set/2021			30/set/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 ¹	(1.634)	(13.131)	(14.765)	(1.699)	(24.650)	(26.349)
Serviços de terceiros	(3.357)	(3.853)	(7.210)	(2.881)	(3.591)	(6.472)
Depreciação e amortização	(19.751)	(2.884)	(22.635)	(14.084)	(2.401)	(16.485)
Outras receitas e despesas, líquidas ²	(2.665)	(1.517)	(4.182)	(2.637)	(432)	(3.069)
Total	(27.407)	(21.385)	(48.792)	(21.301)	(31.074)	(52.375)

(¹) 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 uma redução do custo incremental de R\$ 4.479 em 3 meses findos e R\$ 13.739 em 9 meses findos do período.

(²) Refere-se a seguros, materiais, viagens a serviço, arrendamentos entre outros;

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Receitas Financeiras				
Renda de aplicações financeiras	344	661	1.143	2.845
(-) Tributos sobre receita financeira	(45)	(41)	(92)	(153)
Outras receitas financeiras ¹	620	39	825	208
	919	659	1.876	2.900
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ³	(1.213)	(1.915)	(3.677)	(5.857)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(1.755)	(4.753)	(3.754)	(6.523)
Outras despesas financeiras ²	(824)	(2.326)	(6.123)	(6.091)
	(3.792)	(8.994)	(13.554)	(18.471)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(11.189)	(11.207)	(24.317)	(61.302)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	-	6.954	18.140	19.921
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(65)	(6.921)	(17.707)	(19.944)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	11.121	11.862	24.817	62.499
Outras variações monetárias, líquidas	(67)	(13)	(149)	(241)
	(200)	675	784	933
Resultado financeiro líquido	(3.073)	(7.660)	(10.894)	(14.638)

(¹) Inclui atualização de depósitos judiciais e remuneração da taxa de juros do contrato de mútuo a receber com partes relacionadas.

(²) Refere-se ao uso de bem público, fee de garantias, tributos, arrendamentos e encargos de P&D;

(³) 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;

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 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%) .

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/2021	30/set/2020	30/set/2021	30/set/2020
Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	97.505	(3.892)	159.381	68.006
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(33.152)	1.323	(54.190)	(23.122)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	-	-	2.378	2.556
Incentivos fiscais SUDENE	900	-	11.948	42
Outras adições (reversões) permanentes	(425)	(749)	(859)	(1.408)
Tributos sobre o lucro	(32.677)	574	(40.723)	(21.932)
Alíquota efetiva	34%	15%	26%	32%
Corrente	(2.553)	(843)	(11.067)	(21.560)
Diferido	(30.124)	1.417	(29.656)	(372)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

7.1.2 Tributos sobre o lucro diferidos

O reconhecimento do tributo diferido é com base nas diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	1.118	1.274
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	4.072	3.521
Provisões ambientais e para desmantelamento	3.453	2.964
Direito de uso da concessão receita de ultrapassagem	2.529	2.681
Arrendamentos capitalizados	(2)	(2)
PLR	2.024	2.353
Depreciação acelerada	(5.799)	(5.978)
Valor justo de instrumentos financeiros	(2.206)	(3.360)
Provisão de Fornecedores	6.628	6.463
Ressarcimento do Risco Hidrológico - GSF	(42.337)	(11.934)
Total	<u>(30.520)</u>	<u>(2.018)</u>
Passivo não circulante	(30.520)	(2.018)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(2.018)
Efeitos reconhecidos no resultado	-	(29.656)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	-	1.154
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>-</u>	<u>(30.520)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	11.781	-
Efeitos reconhecidos no resultado	(372)	-
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(2.728)	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>8.681</u>	<u>-</u>

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
IRPJ	3	3
Ativo	3	3
	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
IRPJ	6.722	7.560
CSLL	9.332	8.868
Passivo	16.054	16.428
Circulante ¹	381	962
Não circulante	15.673	15.466

(¹) Os saldos estão contidos na linha de Outros passivos circulantes no Balanço Patrimonial.

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía R\$ 15.673 reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas. (R\$ 15.466 em 31 de dezembro de 2020)

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, a Companhia possui o montante de R\$ 156.059 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 125.951 em 31 de dezembro de 2020), cujo prognóstico de perda foi considerado possível pelos assessores jurídicos da Companhia. As principais naturezas das principais posições estão relacionadas abaixo, como segue:

- (i) Processo administrativo de não compensação por meio das quais pleiteia compensar débitos de IRPJ e CSLL com o saldo credor de IRPJ, no valor de R\$ 77.036 (R\$ 77.886 em 31 de dezembro de 2020);
- (ii) Autuação da Receita Federal do Brasil relacionada à cobrança de IRPJ/CSLL decorrente de glosas das despesas de amortização do ágio com relação ao processo de privatização/desverticalização do setor elétrico, no montante de R\$ 48.417. Não obstante o Governo tenha concedido a possibilidade de amortização do ágio sobre o preço mínimo de venda das estatais, para abatimento do IRPJ/CSLL, a Receita Federal considera que as despesas de amortização de ágio não seriam dedutíveis em decorrência das operações societárias praticadas. O período autuado é de 2007 a 2010 (R\$ 48.064 em 31 de dezembro de 2020).
- (iii) Falta de recolhimento de IRPJ e CSLL pela não compensação com o IRPJ no montante de R\$ 30.605.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

7.2 Outros tributos

7.2.1 Outros tributos e encargos setoriais a recolher

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Programa de integração social - PIS	255	947
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	1.180	4.359
Impostos e contribuições retidos na fonte	513	1.299
Outros	1.005	987
Outros tributos a recolher	2.953	7.592
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	7.884	7.616
Outros	1.013	2.005
Encargos Setoriais	8.897	9.621
Total Outros tributos e encargos setoriais a recolher	11.850	17.213
Circulante	9.718	7.733
Não Circulante	2.132	9.480

8 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O Caixa e 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/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	77	85
Fundos de Investimento	34.415	56.575
Total	34.492	56.660

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.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

9 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
Fornecimento de energia	17.433	25.997
Comercialização de energia na CCEE	1.150	3.170
Total	<u>18.583</u>	<u>29.167</u>

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

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
A vencer	<u>17.433</u>	<u>25.997</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 03 de julho de 2022.

<u>Partes relacionadas</u>	<u>30/dez/2020</u>	<u>Principal</u>	<u>Atualização</u>	<u>30/set/2021</u>
Neoenergia S.A.	-	30.000	544	30.544

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 IMOBILIZADO

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

Taxa de depreciação a.a	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
	2,00% - 16,67%	0% - 4,00%	6,25% - 14,29%		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	317.048	55.301	4.303	16.497	393.149
Adições	-	-	-	1.457	1.457
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	77	77
Baixas	(67)	-	(109)	-	(176)
Depreciação	(9.576)	(1.199)	(726)	-	(11.501)
Transferências entre classes	3.477	1.081	282	(4.840)	-
Transferências outros ativos	-	-	-	(189)	(189)
Saldos em 30 de setembro de 2021	310.882	55.183	3.750	13.002	382.817
Custo	543.051	84.614	6.886	13.002	647.553
Depreciação acumulada	(232.169)	(29.431)	(3.136)	-	(264.736)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	328.612	56.754	4.856	11.400	401.622
Adições	-	-	-	3.008	3.008
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	185	185
Depreciação	(9.400)	(1.167)	(718)	-	(11.285)
Transferências entre classes	83	160	412	(655)	-
Transferências - Outros ativos	-	-	-	(441)	(441)
Saldos em 30 de setembro de 2020	319.295	55.747	4.550	13.497	393.089
Custo	538.900	83.534	7.219	13.497	643.150
Depreciação acumulada	(219.605)	(27.787)	(2.669)	-	(250.061)

(¹) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação;

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

12 INTANGÍVEL

As variações do intangível, por natureza, estão demonstrados como segue:

Taxa de amortização a.a.	Concessão 2,86%	Software 20,00%	Outros ¹ 5,08% - 10,00%	Ativos em formação	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	993	2.742	88.797	44	92.576
Adições	-	-	-	95.056	95.056
Amortização	(57)	(1.077)	(8.948)	-	(10.082)
Transferências – entre intangíveis	-	44	95.056	(95.100)	-
Transferências – outros	-	189	-	-	189
Saldos em 30 de setembro de 2021	936	1.898	174.905	-	177.739
Custo	2.626	8.836	198.547	-	210.009
Amortização acumulada	(1.690)	(6.938)	(23.642)	-	(32.270)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.068	4.258	61.151	43	66.520
Amortização	(56)	(1.149)	(3.384)	-	(4.589)
Transferências – intangíveis	-	-	(2.968)	2.968	-
Transferências – outros ²	-	-	-	(2.968)	(2.968)
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.012	3.109	54.799	43	58.963
Custo	2.627	8.604	68.389	43	79.663
Amortização acumulada	(1.615)	(5.495)	(13.590)	-	(20.700)

(1) Ressarcimento do risco hidrológico 2015 R\$49.299, licença de operação R\$19.090, amortização acumulada de R\$ 23.642, ressarcimento do risco hidrológico 2020/2021 R\$ 130.158.

(2) Estorno de provisão de licença operacional.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 9 de setembro de 2020 foi publicada a Lei nº 14.052 que estabelece novas condições para ressarcimento do risco não hidrológico, assumido pelos titulares das usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE) nos últimos anos. O objetivo é compensar as usinas hidrelétricas por tais riscos, cujos efeitos estão relacionados à antecipação da garantia física dos empreendimentos de geração denominados estruturantes, bem como do atraso na entrada em operação das instalações de transmissão necessárias ao escoamento da geração de energia desses empreendimentos, além da geração térmica fora da ordem de mérito. Essa Lei foi regulamentada pela ANEEL através da Resolução Normativa nº 895 de 1º de dezembro de 2020, que estabeleceu a metodologia de cálculo das compensações a serem pagas aos geradores hidrelétricos participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE).

A compensação aos geradores hidrelétricos ocorrerá por meio da extensão do prazo de concessão das outorgas de geração e deve ser reconhecida contabilmente como intangível em contrapartida à recuperação de custos com energia elétrica.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia reconheceu, com base suas melhores estimativas, uma adição ao intangível no montante de R\$ 35.102, que equivale a uma extensão de 251 dias em seu prazo de concessão. Em 02 de março de 2021, após os cálculos divulgados pela CCEE, a Companhia reconheceu uma adição de R\$ 2.711 ao intangível reconhecido, que equivale ao acréscimo de 97 dias em seu prazo de concessão. Em 10 de setembro de 2021, após os novos cálculos divulgados pela CCEE em razão do advento da Lei. 14.182/21, a Companhia reconheceu uma adição de R\$ 92.345 ao intangível reconhecido, que equivale ao acréscimo de 1.005 dias em seu prazo de concessão.

O total do intangível reconhecido foi de R\$ 130.158, equivalente a um acréscimo de 1.353 dias em seu prazo de concessão. Esse total representa valores de ressarcimento que a Companhia tem direito a receber, utilizando como base os cálculos efetuados pela CCEE e já acrescidos de um custo de capital próprio equivalente a 9,63%.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Energia elétrica	10.738	2.748
Encargos de uso da rede	2.146	1.978
Materiais e serviços	<u>2.723</u>	<u>5.668</u>
Total	<u>15.607</u>	<u>10.394</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/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Empréstimos bancários	139.675	132.397
Empréstimos e financiamentos¹	139.675	132.397
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 14.3)	(44.598)	(42.104)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	<u>(34.492)</u>	<u>(56.660)</u>
Dívida líquida	<u>60.585</u>	<u>33.633</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 e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em 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; ii) valor justo por meio do resultado ou iii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

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

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Dominados em US\$	139.675	132.397
Indexados a taxas fixas	<u>139.675</u>	<u>132.397</u>
	<u>139.675</u>	<u>132.397</u>
Passivo circulante	1.619	501
Passivo não circulante	138.056	131.896

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 da dívida por moeda é o seguinte:

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Custo médio em % CDI ¹	101,70%	123,20%
Custo médio em taxa pré	3,20%	3,30%
Saldo da dívida	139.675	132.397
Instrumentos financeiros derivativos	<u>(44.598)</u>	<u>(42.104)</u>
Dívida total líquida de derivativos	<u>95.077</u>	<u>90.293</u>

(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 pagamento futuros de dívida

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

	<u>Principal¹</u>	<u>Juros¹</u>	<u>Instrumentos derivativos</u>	<u>Total</u>
2021	-	2.567	125	2.692
2022	-	5.316	4.769	10.085
2023	-	5.831	5.683	11.514
2024	<u>171.839</u>	<u>3.104</u>	<u>(69.181)</u>	<u>105.762</u>
Total	<u>171.839</u>	<u>16.818</u>	<u>(58.604)</u>	<u>130.053</u>

(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 encargos a incorrer (ainda não provisionados) e os, encargos incorridos já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

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

	<u>9 meses findos em</u>	
	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2020</u>
Saldo inicial do período	132.397	202.526
Efeito no fluxo de caixa:		
Pagamento de encargos de dívida	(2.024)	(4.370)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	3.125	5.857
Variação cambial	<u>6.177</u>	<u>41.381</u>
Saldo final do período	<u>139.675</u>	<u>245.394</u>

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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). Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

- Endividamento Líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4.
- A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

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*, com o objetivo de proteção econômica e financeira.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	44.598	42.104
Exposição líquida	<u>44.598</u>	<u>42.104</u>
Ativo circulante	55	326
Ativo não circulante	44.543	41.778

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

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	44.598	42.104
	<u>44.598</u>	<u>42.104</u>

b) Reconciliação dos derivativos com os fluxos de caixa e outros resultados abrangentes

	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2020</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de dívidas</u>
Saldo inicial	42.104	3.705
Ganho (perda) reconhecido no resultado	7.110	42.555
Liquidação financeira entradas (saídas)	(1.222)	(511)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(3.394)	8.022
Saldo final	<u>44.598</u>	<u>53.711</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado		
Resultado financeiro, líquido	7.110	42.555

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 USO DO BEM PÚBLICO (UBP)

Em 28 de maio de 1999, a Companhia celebrou o contrato de concessão de geração, com o intuito de regular a exploração do potencial de energia hidráulica localizado no Município de Itapebi, Estado da Bahia.

Como retribuição pela outorga da concessão, a Companhia pagará à União, ao longo do prazo de vigência de 35 anos e enquanto estiver na exploração do aproveitamento hidrelétrico, parcelas mensais equivalentes a 1/12 (um doze avos) do pagamento anual de R\$ 477, do 6º ao 35º ano de concessão.

O ativo intangível vem sendo amortizado de forma linear ao longo da vida útil econômica da concessão, enquanto o passivo atualizado ao valor presente, acrescido da taxa de desconto mais a inflação do período, cujo saldo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 22.884 (R\$ 20.632 em 31 de dezembro de 2020).

A seguir apresentamos a mutação dos saldos:

Saldos em 31 de dezembro de 2020	20.632
Atualização monetária	4.345
Pagamentos	(2.093)
Saldos em 30 de setembro de 2021	22.884
Circulante	3.328
Não circulante	19.556
Saldos em 31 de dezembro de 2019	16.998
Atualização monetária	3.495
Pagamentos	(1.811)
Saldos em 30 de setembro de 2020	18.682
Circulante	2.522
Não circulante	16.160

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Provisões para processos judiciais (nota 16.1)	9.617	7.997
Provisão para obrigações ambientais (nota 16.2)	44.111	44.166
	<u>53.728</u>	<u>52.163</u>

16.1 Provisões para processos judiciais, passivos contingentes e depósitos judiciais

a) Provisão para litígios judiciais

A Companhia é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades.

Na constituição das provisões a Companhia considera a opinião dos assessores jurídicos quanto à possibilidade de êxito nas diversas demandas judiciais, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais sempre que a perda for avaliada como provável.

O passivo em discussão judicial é mantido até o desfecho da ação, representado por decisões judiciais, sobre as quais não caibam mais recursos, ou a sua prescrição.

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	<u>Provisões cíveis</u>	<u>Provisões trabalhistas</u>	<u>Provisões fiscais</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.024	6.973	-	7.997
Adições e reversões, líquido	-	(19)	926	907
Atualização monetárias	128	270	315	713
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>1.152</u>	<u>7.224</u>	<u>1.241</u>	<u>9.617</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	912	7.108	-	8.020
Adições e reversões, líquido	-	(252)	-	(252)
Atualização monetárias	69	6	-	75
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>981</u>	<u>6.862</u>	<u>-</u>	<u>7.843</u>

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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:

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Processos cíveis (i)	142.359	191.786
Processos trabalhistas (ii)	4.681	4.368
Processos fiscais (iii)	<u>15.297</u>	<u>15.419</u>
	<u>162.337</u>	<u>211.573</u>

Cíveis

A Companhia está no polo passivo de diversas ações cíveis referente a ações indenizatórias movidas por moradores de Salto da Divisa que alegam danos em seus imóveis após implantação da UHE Itapebi, com um total estimado de R\$ 142.359 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 191.786 em 31 de dezembro de 2020), com expectativa de perda possível.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação do INPC acrescidos de juros de 1% a.m.

Trabalhistas

Referem-se a ações movidas por empregados e ex-empregados, envolvendo a cobrança de horas-extras, adicional de periculosidade, equiparação/reenquadramento salarial, discussão sobre plano de cargos e salários entre outras, e também, ações movidas por ex-empregados de seus empreiteiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária) envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Além dos valores provisionados, a Companhia possui um total estimado de R\$ 4.680 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 4.368 em 31 de dezembro de 2020) em processos trabalhistas com expectativa de perda possível.

Os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m.

Fiscais

A Companhia possui um total estimado em R\$ 15.297 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 15.419 em 31 de dezembro de 2020) em ações tributárias de naturezas diversas com expectativa de perda possível. Neste montante destacamos: (i) falta de retenção do IRRF incidente sobre o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 15.079 (R\$ 15.177 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

	<u>30/set/2021</u>	<u>31/dez/2020</u>
Processos cíveis	1.806	1.717
Processos trabalhistas	4.593	4.218
	<u>6.399</u>	<u>5.935</u>

16.2 Provisões ambientais

As variações ocorridas no trimestre referem-se basicamente a atualização monetária das provisões ambientais atualizados monetariamente pelo IPCA mensal. As provisões ambientais estão destacadas nas Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

17 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

17.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social é de R\$ 202.525, correspondente a 202.524.938 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

	<u>Acionistas</u>		
	<u>ON</u>	<u>ON %</u>	<u>R\$</u>
Neoenergia S.A.	85.061	42%	85.061
Termopernambuco S.A	117.464	58%	117.464
Total de ações em circulação	<u>202.525</u>	<u>100%</u>	<u>202.525</u>

17.2 Lucro por ação e remuneração aos acionistas

a) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ações estão apresentados a seguir:

	<u>3 meses findos em</u>		<u>9 meses findos em</u>	
	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2020</u>	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2020</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	64.828	(3.318)	118.658	46.074
Média ponderada de número ações em circulação	202.525	202.525	202.525	202.525
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação	<u>0,32</u>	<u>(0,02)</u>	<u>0,59</u>	<u>0,23</u>

b) Remuneração aos acionistas

O Estatuto Social da Companhia determina a remuneração mínima de 25% do lucro líquido, após os ajustes de acordo com as prescrições legais do Brasil. A remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio ('JCP'), baseado nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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 PARTES RELACIONADAS

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

As principais transações comerciais com as subsidiárias da Neoenergia 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, contratos de uso do sistema de transmissão de energia; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos; (iv) compartilhamento de mão de obra; (v) 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 uma redução do custo incremental de R\$ 13.739 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 3.301 em 30 de setembro de 2020).

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

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

18.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/set/2021			31/dez/2020		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Ativo						
Contas a receber e outros	17.433	-	17.433	25.997	-	25.997
Contas a receber de mútuos	-	30.544	30.544	-	-	-
Outros ativos	1.406	1.017	2.423	1.840	1.099	2.939
	18.839	31.561	50.400	27.837	1.099	28.936
Passivo						
Fornecedores e contas a pagar	390	-	390	410	-	410
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	17.399	17.399	-	13.479	13.479
Outros Passivos	41	272	313	29	543	572
	431	17.671	18.102	439	14.022	14.461

18.2 Transações com partes relacionadas

	30/set/2021			30/set/2020		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Resultado do período						
Receita operacional líquida	169.624	-	169.624	174.713	-	174.713
Custos dos serviços	(11.154)	-	(11.154)	(2.447)	-	(2.447)
Despesas gerais e administrativas	13.739	(814)	12.925	(1.623)	(919)	(2.542)
Resultado financeiro líquido	-	(784)	(784)	-	(1.585)	(1.585)
	172.209	(1.598)	170.611	170.643	(2.504)	168.139

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

19 CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

19.1 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/2021			31/dez/2020		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	77	-	34.415	85	-	56.575
Contas a receber de clientes e outros	18.583	-	-	29.167	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	44.598	-	-	42.104	-
	18.660	44.598	34.415	29.252	42.104	56.575
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	15.607	-	-	10.394	-	-
Empréstimos e financiamentos	139.675	-	-	132.397	-	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	5	-	-
Uso do bem público	22.884	-	-	20.632	-	-
	178.166	-	-	163.428	-	-

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

19.2 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 19.2 (e), (análise de sensibilidade).

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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) Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo, está demonstrado como segue:

	30/set/2021		31/dez/2020	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	34.415	34.415	56.575	56.575
Instrumentos financeiros derivativos	44.598	44.598	42.104	42.104
	79.013	79.013	98.679	98.679

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

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

Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado que 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/2021		31/dez/2020	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	139.675	141.265	132.397	136.832

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, 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).

c) 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.

d) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra risco cambial. O principal instrumento utilizado é swaps.

Todas as operações de derivativos dos programas de hedge estão detalhadas em quadro a seguir, que inclui, por contrato de derivativo, informações sobre tipo de instrumento, valor de referência (nominal), vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores pagos/recebidos ou provisionados no exercício.

Com o objetivo de determinar 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

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

financeiros derivativos.

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

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

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurados a fluxo de caixa:

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/2021	31/dez/2020		30/set/2021	31/dez/2020	30/set/2021
	Ativo	US\$ 25.731		US\$ 25.494	2024	148.716
Passivo	R\$ 101.849	R\$ 100.263	(104.118)	(101.884)		
Exposição Líquida				44.598	42.104	2.494

e) Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os fluxos de caixa futuros na data de análise, considerando os saldos e eventuais encargos e juros, estimados com base nas 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.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA 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)

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/ Ncional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar	Dólar (US\$)	Alta do Dólar	5,4394	(139.675)	(34.916)	(69.834)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		148.716	37.182	74.362
Exposição Líquida				9.041	2.266	4.528

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

Operação	Indexador	Risco	Taxa no exercício	Exposição (Saldo/ Ncional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	6,15%	34.415	517	(127)	(256)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	6,15%	(104.118)	(1.718)	(417)	(828)

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Paulo Werberich
Presidente

Titulares

Eduardo Capelastegui Saiz
Mariane Carvalho Medeiros
Leonardo Pimenta Gadelha

DIRETORIA EXECUTIVA

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha
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
Itapebi Geração de Energia S.A.
Itapebi - BA

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi Geração de Energia 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
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 INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, 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 intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2021; e

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

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2021.

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa
Diretor de Regulação

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da Itapebi Geração de Energia S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 4º andar Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.397.080/0001-96, 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 intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2021; e

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

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2021.

Marcelo José Cavalcanti Lopes
Diretor Presidente

Renato de Almeida Rocha
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Rodolfo Fernandes da Rocha
Diretor de Planejamento e Controle

Fabiano Carvalho Rosa
Diretor de Regulação