

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	652.255	699.798
1.01	Ativo Circulante	67.546	89.625
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	39.617	31.209
1.01.03	Contas a Receber	20.940	21.833
1.01.03.01	Clientes	20.940	21.833
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.150	886
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.150	886
1.01.06.01.01	Imposto de renda e Contribuição social a recuperar	1.284	3
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	866	883
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.839	35.697
1.01.08.03	Outros	4.839	35.697
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	4.839	35.697
1.02	Ativo Não Circulante	584.709	610.173
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	38.685	52.725
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	38.685	52.725
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	7.087	6.407
1.02.01.10.04	Impostos e contribuições a recuperar	428	902
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	31	174
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	30.636	44.195
1.02.01.10.08	Direito de uso	503	997
1.02.01.10.09	Outros Tributos	0	50
1.02.03	Imobilizado	382.662	385.178
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	354.661	365.921
1.02.03.01.01	Terrenos	10.433	10.433
1.02.03.01.02	Reservatório, barragens e adutoras	252.605	259.324
1.02.03.01.03	Edificações, obras civis e benfeitorias	43.151	44.350
1.02.03.01.04	Máquinas e equipamentos	45.444	48.282
1.02.03.01.05	Veículos	2.720	3.203
1.02.03.01.06	Móveis e utensílios	308	329
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	28.001	19.257
1.02.03.03.02	Edificações, obras civis e benfeitorias	4.036	2.650
1.02.03.03.03	Máquinas e equipamentos	23.965	16.274
1.02.03.03.04	Veículos	0	333
1.02.04	Intangível	163.362	172.270
1.02.04.01	Intangíveis	163.362	172.270
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	153.801	160.996
1.02.04.01.02	Direito de uso software	484	1.568
1.02.04.01.03	Outros Intangíveis	9.077	9.706

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	652.255	699.798
2.01	Passivo Circulante	84.941	72.938
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.158	11.904
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.158	11.904
2.01.02	Fornecedores	11.513	13.559
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	11.513	13.559
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.472	5.046
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.472	5.046
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	575	224
2.01.03.01.02	Programa de Integração Social - PIS	256	330
2.01.03.01.03	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	1.185	1.527
2.01.03.01.04	Imposto sobre Circulação de Mercadorias - ICMS	0	185
2.01.03.01.05	Instituto Nacional de Seguridade Social - INSS	799	917
2.01.03.01.06	Fundo de Garantia por Tempo de Serviço - FGTS	186	249
2.01.03.01.07	Outros	471	1.614
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.592	538
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.592	538
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.592	538
2.01.05	Outras Obrigações	59.206	41.891
2.01.05.02	Outros	59.206	41.891
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	45.458	28.951
2.01.05.02.04	Encargos setoriais	5.731	7.664
2.01.05.02.05	Concessão do serviço público (Uso do bem público)	3.588	3.129
2.01.05.02.06	Outras passivos circulantes	484	566
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	3.539	533
2.01.05.02.08	Passivo de arrendamento	406	1.048
2.02	Passivo Não Circulante	251.233	257.185
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	137.223	141.637
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	137.223	141.637
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	137.223	141.637
2.02.02	Outras Obrigações	50.289	45.957
2.02.02.02	Outros	50.289	45.957
2.02.02.02.03	Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	24.813	23.475
2.02.02.02.04	Encargos setoriais	3.501	2.421
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	3.497	2.519
2.02.02.02.08	Outros Tributos	18.287	17.127
2.02.02.02.09	Passivo de arrendamento	191	415
2.02.03	Tributos Diferidos	23.155	28.824
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.155	28.824
2.02.04	Provisões	40.566	40.767
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.772	7.256
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.346	6.871
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	426	385
2.02.04.02	Outras Provisões	30.794	33.511
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	30.794	33.511

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03	Patrimônio Líquido	316.081	369.675
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	23.662	110.289
2.03.04.01	Reserva Legal	7.667	7.667
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	0	86.627
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	15.995	15.995
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	39.069	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-4.349	1.687
2.03.08.01	Ajuste de avaliação patrimonial	-4.349	1.687

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	48.112	147.219	47.435	153.633
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-17.378	-50.797	60.529	38.027
3.03	Resultado Bruto	30.734	96.422	107.964	191.660
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-10.004	-29.451	-7.386	-21.385
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-10.004	-29.451	-7.386	-21.385
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	20.730	66.971	100.578	170.275
3.06	Resultado Financeiro	-4.612	-13.148	-3.073	-10.894
3.06.01	Receitas Financeiras	1.945	6.087	719	2.660
3.06.01.01	Receitas financeiras	1.945	6.087	919	1.876
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	0	0	-200	784
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.557	-19.235	-3.792	-13.554
3.06.02.01	Despesas financeiras	-4.084	-13.632	-3.792	-13.554
3.06.02.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-2.473	-5.603	0	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	16.118	53.823	97.505	159.381
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.921	-4.364	-32.677	-40.723
3.08.01	Corrente	-3.349	-6.923	-2.553	-11.067
3.08.02	Diferido	1.428	2.559	-30.124	-29.656
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	14.197	49.459	64.828	118.658
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	14.197	49.459	64.828	118.658
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07	0,24	0,32	0,59
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,07	0,24	0,32	0,59

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	14.197	49.459	64.828	118.658
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.867	-6.036	-390	-2.240
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	-2.829	-9.146	-591	-3.394
4.02.02	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	962	3.110	201	1.154
4.03	Resultado Abrangente do Período	12.330	43.423	64.438	116.418

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	67.535	87.320
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	88.197	98.030
6.01.01.01	Lucro líquido do período	49.459	118.658
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	21.226	22.635
6.01.01.05	Resultado financeiro líquido	13.148	10.894
6.01.01.07	Valor residual do ativo intangível / imobilizado baixado	0	176
6.01.01.09	Tributos sobre o lucro	4.364	40.723
6.01.01.11	Repactuação do risco hidrológico - GSF	0	-95.056
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-20.662	-10.710
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes e Outros	893	10.584
6.01.02.02	Rendimentos de aplicações financeiras recebidos	4.230	1.143
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	-4.611	-9.762
6.01.02.10	Fornecedores	-1.534	5.064
6.01.02.11	Salários e Encargos a Pagar	-2.746	-2.096
6.01.02.12	Encargos de Dívidas pagos	-1.981	-2.024
6.01.02.13	Instrumentos derivativos pagos, líquidos	-3.076	1.222
6.01.02.15	Imposto de Renda (IR) e contribuição social sobre lucro líquido (CSLL) pagos	-6.177	-8.954
6.01.02.17	Juros pagos - Arrendamentos	-69	-36
6.01.02.18	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-1.390	669
6.01.02.19	Outros ativos e passivos, líquidos	-6.655	-6.520
6.01.02.20	Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	2.454	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	20.733	-31.534
6.02.02	Aquisição de imobilizado e intangível	-9.267	-1.534
6.02.05	Mútuos com controladora aplicados	30.000	-30.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-79.860	-77.954
6.03.07	Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	-78.951	-76.900
6.03.09	Pagamento de principal - Arrendamentos	-909	-1.054
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	8.408	-22.168
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	31.209	56.660
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	39.617	34.492

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	110.289	0	1.687	369.675
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-86.627	-10.390	0	-97.017
5.04.06	Dividendos	0	0	-86.627	0	0	-86.627
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-10.390	0	-10.390
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	49.459	-6.036	43.423
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	49.459	0	49.459
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-6.036	-6.036
5.07	Saldos Finais	202.525	55.174	23.662	39.069	-4.349	316.081

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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	179.222	175.608
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	169.481	174.962
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	9.741	646
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-52.711	48.240
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-28.252	-11.775
7.02.04	Outros	-24.459	60.015
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-6.615	75.870
7.02.04.02	Encargos de uso da rede básica de transmissão	-17.844	-15.855
7.03	Valor Adicionado Bruto	126.511	223.848
7.04	Retenções	-21.226	-22.635
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.226	-22.635
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	105.285	201.213
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	69.940	44.925
7.06.02	Receitas Financeiras	69.940	44.925
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	175.225	246.138
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	175.225	246.138
7.08.01	Pessoal	12.975	10.266
7.08.01.01	Remuneração Direta	10.799	9.840
7.08.01.02	Benefícios	2.804	2.034
7.08.01.03	F.G.T.S.	-1.545	-1.476
7.08.01.04	Outros	917	-132
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	29.949	61.487
7.08.02.01	Federais	29.949	61.487
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	82.842	55.727
7.08.03.01	Juros	82.787	55.727
7.08.03.02	Aluguéis	55	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	49.459	118.658
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	10.390	0
7.08.04.02	Dividendos	0	6.993
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	39.069	111.665

Comentário do Desempenho

Itapebi



Rio de Janeiro, 25 de outubro de 2022 – Itapebi anuncia hoje os seus resultados do terceiro trimestre e acumulado de nove meses de 2022 (3T22 e 9M22).

DESTAQUES (R\$ MM) 3T22	3T22	3T21	Δ%	9M22	9M21	Δ%
Margem Bruta	40	120	(67%)	125	219	(43%)
EBITDA	28	110	(75%)	88	193	(54%)
Resultado Financeiro	(5)	(3)	67%	(13)	(11)	18%
Lucro Líquido	14	65	(78%)	49	119	(59%)

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	3T22	2021	Variação
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	0,58	0,29	0,29
EBITDA/Resultado Financeiro ³	8,11	17,64	(9,53)



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

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

⁽³⁾ EBITDA e Resultado Financeiro de 12 meses

Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 40 milhões no 3T22, -67% vs. 3T21 e de R\$ 125 milhões no 9M22, -43% vs. 9M21, impactado pelo efeito não caixa de repactuação de GSF no 3T21 de R\$ 92 milhões e no 9M21 de R\$ 130 milhões;
- EBITDA de R\$ 28 milhões no 3T22, -75% vs. 3T21 e de R\$ 88 milhões no 9M22, -54% vs. 9M21, também impactado pelo efeito não caixa de repactuação de GSF no 3T21 de R\$ 92 milhões e no 9M21 de R\$ 130 milhões;
- Lucro Líquido de R\$ 14 milhões no 3T22, -78% vs. 3T21 e de R\$ 49 milhões no 9M22, -59% vs. 9M21, também impactado pelo efeito não caixa de repactuação de GSF.
- Disponibilidade de 98,81% no 3T22 (vs. 91,03% no 3T21) e 98,54% no 9M22 (vs. 96,82% no 9M21);
- Geração de 187,9 GWh no 3T22 (vs. 188,9 GWh no 3T21) e de 801,8 GWh no 9M22 (vs. 483,2 GWh no 9M21).

Itapebi apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T22) e de nove meses de 2022 (9M22) 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 2022

Publicado em 25 de outubro de 2022

Itapebi**ÍNDICE**

1. PERFIL CORPORATIVO	3
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	3
3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO	3
4. EBITDA (LAJIDA).....	4
5. RESULTADO FINANCEIRO.....	4
6. INVESTIMENTOS.....	5
7. ENDIVIDAMENTO	5
7.1. Posição de Dívida.....	5
7.2. Cronograma de amortização das dívidas.....	5

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2022

Publicado em 25 de outubro de 2022

Itapebi

1. PERFIL CORPORATIVO

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 e de Minas Gerais.

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 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.

2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A UHE Itapebi apresentou índice de disponibilidade de 98,81% no 3T22 (vs. 91,03% no 3T21), acima do valor de referência da usina, de 94,0%. Já no acumulado, a média da disponibilidade foi de 98,54%, acima do valor apresentado no 9M21 de 96,82%, devido as altas incidências de chuvas em grande parte do país, atingindo as áreas das hidrelétricas.

No trimestre, Itapebi gerou 187,9 GWh (vs. 188,9 GWh no 3T21). Já no 9M22 gerou 801,8 GWh, acima do valor do 9M21, de 483,2 GWh, devido às maiores vazões hídricas.

3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

DRE (R\$ MM)	3T22	3T21	Variação		9M22	9M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	48	47	1	2%	147	154	(7)	(5%)
Custos Com Energia	(8)	72	(80)	(111%)	(23)	65	(88)	(135%)
MARGEM BRUTA	40	120	(80)	(67%)	125	219	(94)	(43%)
Despesa Operacional	(13)	(9)	(4)	44%	(36)	(26)	(10)	38%
EBITDA	28	110	(82)	(75%)	88	193	(105)	(54%)
Depreciação	(7)	(10)	3	(30%)	(21)	(23)	2	(9%)
Resultado Financeiro	(5)	(3)	(2)	67%	(13)	(11)	(2)	18%
IR/CS	(2)	(33)	31	(94%)	(4)	(41)	37	(90%)
LUCRO LÍQUIDO	14	65	(51)	(78%)	49	119	(70)	(59%)

No 3T22, a Itapebi registrou margem bruta de R\$ 40 milhões, -R\$ 80 milhões em relação ao 3T21, devido principalmente à repactuação do risco hidrológico em 2021, no valor de R\$ 92 milhões, que afetou a rubrica de custo com energia, sendo parcialmente compensada por um maior volume de energia alocado junto à Neoenergia Comercializadora (NC) (156 MWm no 3T22 vs. 137 MWm no 3T21).

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2022

Publicado em 25 de outubro de 2022

Itapebi

No 9M22, a margem bruta atingiu R\$ 125 milhões, -R\$ 94 milhões frente ao 9M21, principalmente, pelo efeito da repactuação do risco hidrológico em 2021, no valor de R\$ 130 milhões, que afetou a rubrica de custo com energia e pela sazonalização do contrato de venda com a NC.

No que tange às despesas, a usina registrou R\$ 13 milhões no 3T22 e R\$ 36 milhões no 9M22, aumento de 44% e 38% em relação aos mesmos períodos do ano anterior, explicado, principalmente, pelo reajuste por inflação, além do aumento de atividades de O&M na usina.

Como resultado das variações citadas acima, o EBITDA encerrou o 3T22 em R\$ 28 milhões, -R\$ 82 milhões vs. 3T21. Já no acumulado, alcançou R\$ 88 milhões, -R\$ 105 milhões abaixo do 9M21.

Já o lucro líquido no 3T22 foi de R\$ 14 milhões, -R\$ 51 milhões em relação ao 3T21 e no 9M22 foi de R\$ 49 milhões, -R\$ 70 milhões abaixo de 9M21.

4. 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\$ MM)	3T22	3T21	Variação		9M22	9M21	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	14	65	(51)	(78%)	49	119	(70)	(59%)
Despesas financeiras (B)	(4)	(4)	0	-	(14)	(14)	0	-
Receitas financeiras (C)	2	1	1	100%	6	2	4	200%
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	(2)	(0)	(2)	-	(6)	1	(7)	(700%)
Imposto de renda e contribuição social (E)	(2)	(33)	31	(94%)	(4)	(41)	37	(90%)
Depreciação e Amortização (F)	(7)	(10)	3	(30%)	(21)	(23)	2	(9%)
EBITDA = A - (B + C + D + E + F)	28	110	(82)	(75%)	88	193	(105)	(54%)

5. RESULTADO FINANCEIRO

RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO (em R\$ MM)	3T22	3T21	3T22 X 3T21		9M22	9M21	9M22 X 9M21	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	1,9	0,3	1,6	533,3%	4,2	1,1	3,1	281,8%
Encargos, variações monetárias e cambiais e instrumentos financeiros derivativos de dívida	(3,5)	(1,3)	(2,2)	169,2%	(9,1)	(2,7)	(6,4)	237,0%
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(3,0)	(2,1)	(0,9)	42,9%	(8,3)	(9,3)	1,0	(10,8%)
Variações monetárias e cambiais - outros	0,0	(0,1)	0,1	(100,0%)	0,5	(0,1)	0,6	(600,0%)
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	(1,4)	(1,7)	0,3	(23,5%)	(3,5)	(3,8)	0,3	(6,6%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(1,6)	(0,3)	(1,3)	466,7%	(5,3)	(5,4)	0,1	(2,2%)
Total	(4,6)	(3,1)	(1,5)	48,4%	(13,1)	(10,9)	(2,2)	20,2%

O Resultado Financeiro foi de -R\$ 4,6 milhões no 3T22, piora de R\$ 1,5 milhões vs. 3T21, explicado, principalmente, pelos maiores encargos, devido ao aumento do CDI, compensado parcialmente pela melhora da renda de aplicações financeiras.

Já no acumulado, Itapebi apresentou -R\$ 13,1 milhões no 9M22, piora em R\$ 2,2 milhões vs. 9M21, explicado pelos menos motivos do trimestre.

Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2022

Publicado em 25 de outubro de 2022

Itapebi

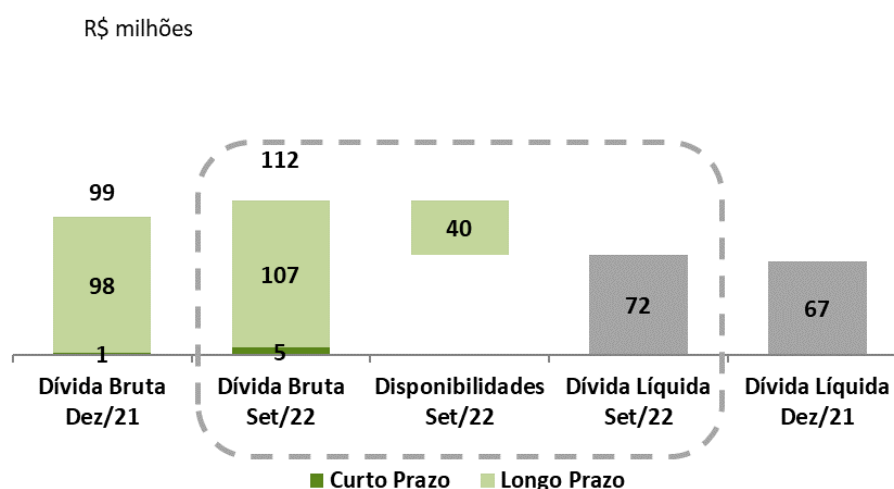
6. INVESTIMENTOS

Na Itapebi foram investidos R\$ 3,7 milhões no 3T22, vs. R\$ 93,1 milhões no 3T21, em virtude, principalmente de obras de revitalização da Usina. No acumulado 9M22 foram investidos R\$ 9,3 milhões, vs. 131,7 milhões no 9M21, redução devido ao reconhecimento no ativo intangível decorrente do acordo GSF.

7. ENDIVIDAMENTO

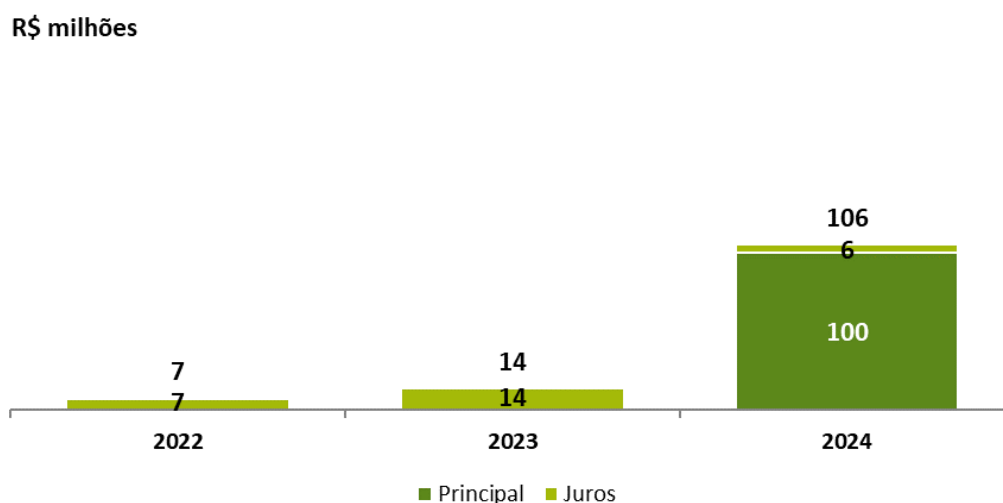
7.1. Posição de Dívida

Em setembro de 2022, a dívida líquida incluindo caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários atingiu R\$ 72 milhões (dívida bruta de R\$ 112 milhões), apresentando um crescimento de 7% (R\$ 5 milhões), em relação a dezembro de 2021. Em relação a segregação do saldo devedor, a empresa possui 96% da dívida contabilizada no longo prazo e 4% no curto prazo.



7.2. 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 2022.



Comentário do Desempenho

Resultado em 30 de setembro de 2022

Publicado em 25 de outubro de 2022

Itapebi**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 2022

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 2022 e 2021

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

	Notas	3 meses findos em		9 meses findos em	
		30/set/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Receita operacional, líquida	3	48.112	47.435	147.219	153.633
Custos dos serviços		(17.378)	60.529	(50.797)	38.027
Custos com energia elétrica	4	(7.625)	72.056	(22.700)	65.434
Custos de operação	5	(9.753)	(11.527)	(28.097)	(27.407)
Lucro bruto		30.734	107.964	96.422	191.660
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(10.004)	(7.386)	(29.451)	(21.385)
Lucro operacional		20.730	100.578	66.971	170.275
Resultado financeiro	6	(4.612)	(3.073)	(13.148)	(10.894)
Receitas financeiras		1.945	919	6.087	1.876
Despesas financeiras		(4.084)	(3.792)	(13.632)	(13.554)
Outros resultados financeiros, líquidos		(2.473)	(200)	(5.603)	784
Lucro antes dos tributos		16.118	97.505	53.823	159.381
Tributos sobre o lucro	7.1.1	(1.921)	(32.677)	(4.364)	(40.723)
Corrente		(3.349)	(2.553)	(6.923)	(11.067)
Diferido		1.428	(30.124)	2.559	(29.656)
Lucro líquido do período		14.197	64.828	49.459	118.658
Lucro básico e diluído por ação do capital – R\$:	17.2	0,07	0,32	0,24	0,59

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 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Lucro líquido do período	14.197	64.828	49.459	118.658
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
Hedge de fluxo de caixa	(2.829)	(591)	(9.146)	(3.394)
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	962	201	3.110	1.154
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	(1.867)	(390)	(6.036)	(2.240)
Resultado abrangente do período	12.330	64.438	43.423	116.418

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 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	49.459	118.658
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	21.226	22.635
Baixa de ativos não circulantes	-	176
Tributos sobre o lucro	4.364	40.723
Resultado financeiro, líquido	13.148	10.894
Ressarcimento do risco hidrológico – GSF	-	(95.056)
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes e outros	893	10.584
Fornecedores e contas pagar de empreiteiros	(1.534)	5.064
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	(2.746)	(2.096)
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	(4.611)	(9.762)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(1.390)	669
Outros ativos e passivos, líquidos	(6.655)	(6.520)
Caixa líquidos proveniente das operações	72.154	95.969
Encargos de dívidas pagos	(1.981)	(2.024)
Instrumentos derivativos (pagos) recebidos, líquidos	(3.076)	1.222
Rendimento de aplicação financeira	4.230	1.143
Pagamento de juros – arrendamentos	(69)	(36)
Tributos sobre o lucro pagos	(6.177)	(8.954)
Recebimento de juros - operações de mútuo com controladora	2.454	-
Caixa gerado pelas atividades operacionais	67.535	87.320
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(9.267)	(1.534)
Recebimento (aplicação) de principal - operações de mútuo com controladora	30.000	(30.000)
Caixa gerado (consumido) nas atividades de investimentos	20.733	(31.534)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de principal – arrendamentos	(909)	(1.054)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(78.951)	(76.900)
Caixa consumido nas atividades de financiamentos	(79.860)	(77.954)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa no período	8.408	(22.168)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	31.209	56.660
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	39.617	34.492

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 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	39.617	31.209
Contas a receber de clientes e outros	9	20.940	21.833
Contas a receber de operações de mútuo	10	-	31.347
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	1.284	3
Outros tributos a recuperar		866	883
Outros ativos circulantes		4.839	4.350
Total do circulante		67.546	89.625
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	30.636	44.195
Tributos sobre o lucro a recuperar	7.1.3	428	902
Depósitos judiciais	16.1	7.087	6.407
Outros ativos não circulantes		31	224
Direito de uso		503	997
Imobilizado	11	382.662	385.178
Intangível	12	163.362	172.270
Total do não circulante		584.709	610.173
Total do ativo		652.255	699.798

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 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	13	11.513	13.559
Empréstimos e financiamentos	14.2	1.592	538
Passivo de arrendamento		406	1.048
Instrumentos financeiros derivativos	14.3	3.539	533
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		9.158	11.904
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	575	224
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	8.628	12.486
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	3.588	3.129
Dividendos e juros sobre capital próprio		45.458	28.951
Outros passivos circulantes		484	566
Total do circulante		84.941	72.938
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	14.2	137.223	141.637
Passivo de arrendamento		191	415
Outros tributos e encargos setoriais a recolher	7.2.1	3.501	2.421
Tributos sobre o lucro a recolher	7.1.3	18.287	17.127
Tributos sobre o lucro diferidos	7.1.2	23.155	28.824
Concessão do serviço público (Uso do Bem Público)	15	24.813	23.475
Provisões	16	40.566	40.767
Outros passivos não circulantes		3.497	2.519
Total do não circulante		251.233	257.185
Patrimônio líquido	17		
Atribuído aos acionistas da Companhia		316.081	369.675
Total do patrimônio líquido		316.081	369.675
Total do passivo e do patrimônio líquido		652.255	699.798

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 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais)

	Reservas de Capital			Reservas de Lucros			Proposta de distribuição de dividendos adicionais	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva especial de ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Reserva de retenção de lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202.525	18.182	36.992	7.667	15.995	-	86.627	1.687	-	369.675
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	49.459	49.459
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	(6.036)	-	(6.036)
Aprovação dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	-	(86.627)	-	-	(86.627)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.390)	(10.390)
Saldos em 30 de setembro de 2022	202.525	18.182	36.992	7.667	15.995	-	-	(4.349)	39.069	316.081
Saldos em 31 de dezembro de 2020	202.525	18.182	36.992	7.667	-	17.399	57.477	6.521	-	346.763
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

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 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	169.481	174.962
Receita de construção de ativos próprios	9.741	646
	179.222	175.608
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(6.615)	75.870
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(17.844)	(15.855)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(28.252)	(11.775)
	(52.711)	48.240
Valor adicionado bruto	126.511	223.848
Depreciação e amortização	(21.226)	(22.635)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	105.285	201.213
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	69.940	44.925
Valor adicionado total a distribuir	175.225	246.138
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	8.928	7.886
Férias e 13º salário	1.871	1.323
Encargos sociais (exceto INSS)	(1.545)	(1.476)
Benefícios	2.804	2.034
Outros	917	499
Subtotal	12.975	10.266
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	4.615	4.571
PIS/COFINS sobre faturamento	13.717	10.567
Tributos sobre o lucro	4.364	40.723
Obrigações intra-setoriais	7.087	5.435
Outros	166	191
Subtotal	29.949	61.487
Financiamentos		
Juros e variações cambiais	82.787	55.727
Aluguéis	55	-
Subtotal	82.842	55.727
Remuneração de Capitais Próprios		
Dividendos e Juros sobre capital próprio	10.390	6.993
Lucros retidos	39.069	111.665
Subtotal	49.459	118.658
Valor adicionado distribuído	175.225	246.138

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 2022 e 2021

(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 2022.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo em 30 de setembro de 2022 de R\$ 17.395, e prevê que a geração de caixa adicional será suficiente para equalizar o CCL negativo. Caso necessário, os acionistas se comprometem a realizar aportes financeiros para que a Companhia cumpra com suas obrigações.

1.1 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 2021, conforme processo de revisão previsto.

A Política de Riscos Financeiros se aplica a todos os negócios que integram o grupo Neoenergia, sendo reproduzidas por suas controladas, observando seus respectivos estatutos sociais e a legislação aplicável. Estão incluídas diretrizes e limites específicos para gerenciamento de risco cambial e de commodities, risco de taxas de juros e índices de preços, risco liquidez e risco solvência, assim como a utilização de instrumentos derivativos para fins proteção, cuja utilização para fins especulativos é expressamente proibida. A Política de Risco Operacional em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

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 do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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, 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.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo; e (ii) perdas pela redução ao valor recuperável (“*impairment*”) de ativos.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas na gestão da Administração 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 2022 e 2021

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

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração da Companhia em reunião realizada em 20 de outubro de 2022.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

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

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

2.3 Políticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

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') que são aderentes ao contexto operacional e financeiro da Companhia são os seguintes:

a) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

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

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2022 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras intermediárias.

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Fornecimento de energia	54.688	52.929	160.137	169.624
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE	423	1.315	9.344	5.338
Receita operacional bruta	55.111	54.244	169.481	174.962
(-) Deduções da receita bruta	(6.999)	(6.809)	(22.262)	(21.329)
Receita operacional, líquida	48.112	47.435	147.219	153.633

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(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/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Tributos				
PIS e COFINS	(5.074)	(4.944)	(15.175)	(15.894)
	(5.074)	(4.944)	(15.175)	(15.894)
Encargos setoriais				
Outros encargos ¹	(1.925)	(1.865)	(7.087)	(5.435)
	(1.925)	(1.865)	(7.087)	(5.435)
Total	(6.999)	(6.809)	(22.262)	(21.329)

(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/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente de contratação livre – ACL	-	(8.635)	-	(8.635)
Energia curto prazo – PLD e MRE	(1.773)	(10.552)	(6.521)	(10.451)
Repactuação do risco hidrológico - GSF ¹	-	92.345	-	95.056
Outros	(32)	(30)	(94)	(101)
Subtotal	(1.805)	73.129	(6.615)	75.870
Créditos PIS e COFINS	-	4.127	-	4.013
Total	(1.805)	77.256	(6.615)	79.883
Encargos de uso dos sistemas de distribuição e transmissão				
Encargos de rede básica	(6.408)	(5.697)	(17.844)	(15.855)
Subtotal	(6.408)	(5.697)	(17.844)	(15.855)
Créditos de PIS e COFINS	588	497	1.759	1.406
Total	(5.820)	(5.200)	(16.085)	(14.449)
Total dos custos com energia elétrica	(7.625)	72.056	(22.700)	65.434

(1) 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. 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). Em 2021, a Companhia reconheceu como adição ao intangível, o valor total de R\$ 95.056 (R\$ 2.711 em março de 2021, após os cálculos divulgados pela CCEE e R\$ 92.345 em setembro de 2021, após os novos cálculos divulgados pela CCEE em razão do advento da Lei 14.182/21), que equivale ao acréscimo de 1.102 dias em seu prazo de concessão.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em 30 de setembro de 2022			3 meses findos em 30 de setembro de 2021		
	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	(502)	(4.968)	(5.470)	(532)	(4.330)	(4.862)
Serviços de terceiros	(1.621)	(1.568)	(3.189)	(1.298)	(1.605)	(2.903)
Depreciação e amortização	(6.270)	(685)	(6.955)	(8.865)	(640)	(9.505)
Outras receitas e despesas, líquidas ¹	(1.360)	(2.783)	(4.143)	(832)	(811)	(1.643)
Total	(9.753)	(10.004)	(19.757)	(11.527)	(7.386)	(18.913)
	9 meses findos em 30 de setembro de 2022			9 meses findos em 30 de setembro de 2021		
	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	(1.579)	(15.934)	(17.513)	(1.634)	(13.131)	(14.765)
Serviços de terceiros	(4.309)	(6.460)	(10.769)	(3.357)	(3.853)	(7.210)
Depreciação e amortização	(18.818)	(2.408)	(21.226)	(19.751)	(2.884)	(22.635)
Outras receitas e despesas, líquidas ¹	(3.391)	(4.649)	(8.040)	(2.665)	(1.517)	(4.182)
Total	(28.097)	(29.451)	(57.548)	(27.407)	(21.385)	(48.792)

(1) 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 2022 e 2021

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

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Receitas Financeiras				
Renda de aplicações financeiras	1.911	344	4.230	1.143
(-) Tributos sobre receita financeira	(97)	(45)	(301)	(92)
Outras receitas financeiras ¹	131	620	2.158	825
	1.945	919	6.087	1.876
Despesas Financeiras				
Encargos sobre instrumentos de dívida ²	(1.042)	(1.213)	(3.001)	(3.677)
Atualização de provisões para processos judiciais e provisões ambientais	(1.372)	(1.755)	(3.507)	(3.754)
Atualização monetária do uso do bem público	(848)	(301)	(4.415)	(4.345)
Outras despesas financeiras ³	(822)	(523)	(2.709)	(1.778)
	(4.084)	(3.792)	(13.632)	(13.554)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	(5.829)	(11.189)	(29.358)	(24.317)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	1.504	-	33.738	18.140
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(3.932)	(65)	(39.667)	(17.707)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	5.777	11.121	29.172	24.817
Outras variações monetárias, líquidas	7	(67)	512	(149)
	(2.473)	(200)	(5.603)	784
Resultado financeiro líquido	(4.612)	(3.073)	(13.148)	(10.894)

(1) Em 30 de setembro de 2022, o saldo inclui o valor de atualização de depósitos judiciais R\$ 338 (R\$ 281 em 30 de setembro de 2021) e remuneração da taxa de juros do contrato de mútuo a receber com a controladora Neoenergia R\$ 1.820 (R\$ 544 em 30 de setembro de 2021);

(2) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (CDI) e amortização de custos de captação;

(3) Refere-se ao fee de garantias pago à Neoenergia, tributos, arrendamentos e encargos de P&D.

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%) .

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

7.1.1 Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

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

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/2022	30/set/2021	30/set/2022	30/set/2021
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	16.118	97.505	53.823	159.381
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(5.480)	(33.152)	(18.300)	(54.190)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	-	-	3.533	2.378
Incentivos fiscais SUDENE	3.579	900	10.625	11.948
Outras adições	(20)	(425)	(222)	(859)
Tributos sobre o lucro	(1.921)	(32.677)	(4.364)	(40.723)
Alíquota efetiva	12%	34%	8%	26%
Corrente	(3.349)	(2.553)	(6.923)	(11.067)
Diferido	1.428	(30.124)	2.559	(29.656)

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.

	30/set/2022	31/dez/2021
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	931	1.065
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	4.769	3.519
Provisões ambientais	3.856	3.579
Direito de uso da concessão	2.327	2.479
Arrendamentos capitalizados	32	158
PLR	2.383	2.673
Depreciação acelerada	(5.561)	(5.740)
Valor justo de instrumentos financeiros	2.240	(870)
Provisão de fornecedores	5.744	6.035
Ressarcimento do Risco Hidrológico - GSF	(39.876)	(41.722)
Total	(23.155)	(28.824)
Passivo não circulante	(23.155)	(28.824)

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	<u>Passivo</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(28.824)
Efeitos reconhecidos no resultado	2.559
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	3.110
Saldos em 30 de setembro de 2022	(23.155)
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	(30.520)

7.1.3 Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	1.579	799
CSLL	133	106
Ativo	1.712	905
Circulante	1.284	3
Não circulante	428	902
	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
IRPJ	16.956	7.014
CSLL	1.906	10.337
Passivo	18.862	17.351
Circulante	575	224
Não circulante	18.287	17.127

Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía R\$ 18.287 (R\$ 17.127 em 31 de dezembro de 2021), reconhecidos na linha de tributos sobre o lucro a recolher, referente ao impacto das posições tributárias incertas.

Além das incertezas tributárias no tratamento dos tributos sobre o lucro que foram reconhecidos, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021, a companhia possuía tratamentos fiscais adotados e que estão suscetíveis aos questionamentos das autoridades tributárias, cujo prognóstico da Companhia, suportada pelos assessores jurídicos, é que tais tratamentos fiscais adotados sejam acolhidos pelas autoridades nas esferas administrativas e/ou judiciais, quando necessário.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(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/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Programa de integração social – PIS	256	330
Contribuição para o financiamento da seguridade social – COFINS	1.185	1.527
Impostos e contribuições retidos na fonte	749	1.318
Outros	707	1.647
Outros tributos a recolher	2.897	4.822
Pesquisa e Desenvolvimento – P&D	8.097	7.800
Outros	1.135	2.285
Encargos setoriais	9.232	10.085
Total outros tributos e encargos setoriais a recolher	12.129	14.907
Circulante	8.628	12.486
Não Circulante	3.501	2.421

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/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	410	369
Fundos de Investimento	39.207	30.840
Total	39.617	31.209

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 2022 é de 100,51% (99,3% em 31 de dezembro de 2021) do CDI.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os fundos de investimentos são substancialmente compostos por aplicações em Letras Financeiras do Tesouro e operações compromissadas com lastros em títulos públicos. Estes instrumentos possuem alta liquidez no mercado secundário e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTROS

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
Fornecimento de energia	20.570	21.833
Comercialização de energia na CCEE	370	-
Total	20.940	21.833

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

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
	<u>Recebível</u>	<u>Recebível</u>
A vencer	20.570	21.833

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

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 foi remunerado pela taxa de juros de 142,23% do CDI, e totalmente recebido em 20 de maio de 2022:

Partes relacionadas	2021	Atualização	Recebimento de principal	Recebimento de juros	IRRF	2022
Neoenergia S.A.	31.347	1.820	(30.000)	(2.454)	(713)	-

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

11. IMOBILIZADO

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

	Centrais de hidroelétricas	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
Taxa de depreciação a.a	2,00% - 16,70%	0,00% - 4,00%	6,25% - 14,29%		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	307.606	54.783	3.533	19.256	385.178
Adições	-	-	-	9.099	9.099
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	56	56
Depreciação	(9.634)	(1.199)	(838)	-	(11.671)
Transferências entre classes	77	-	333	(410)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	298.049	53.584	3.028	28.001	382.662
Custo	543.082	84.614	7.122	28.001	662.819
Depreciação acumulada	(245.033)	(31.030)	(4.094)	-	(280.157)
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)

(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 2022 e 2021

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

12. INTANGÍVEL

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

	Concessão	Software	Outros¹	Ativos em formação	Total
Taxa de amortização a.a.	2,78% - 5,56%	20,00%	10,00%		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	160.997	1.568	9.705	-	172.270
Adições	-	-	-	102	102
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	10	10
Amortização	(7.196)	(913)	(911)	-	(9.020)
Saldos em 30 de setembro de 2022	153.801	655	8.794	112	163.362
Custo	187.092	8.876	12.142	112	208.222
Amortização acumulada	(33.291)	(8.221)	(3.348)	-	(44.860)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	993	2.742	88.797	44	92.576
Adições	-	-	-	95.056	95.056
Amortização	(7.093)	(1.077)	(1.912)	-	(10.082)
Transferências – intangíveis	166.720	44	(71.664)	(95.100)	-
Transferências – outros	-	189	-	-	189
Saldos em 30 de setembro de 2021	160.620	1.898	15.221	-	177.739
Custo	182.083	8.836	19.090	-	210.009
Amortização acumulada	(21.463)	(6.938)	(3.869)	-	(32.270)

(1) Em 30 de setembro de 2022 refere-se a licença de operação R\$ 12.142 e amortização acumulada de R\$ (3.348).

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

13. FORNECEDORES E CONTAS A PAGAR A EMPREITEIROS

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Energia elétrica	2.641	1.150
Encargos de uso da rede	2.391	2.156
Materiais e serviços	6.481	10.253
Total	<u>11.513</u>	<u>13.559</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/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Empréstimos bancários	138.815	142.175
Empréstimos e financiamentos¹	138.815	142.175
(+) Instrumentos derivativos de dívida (nota 14.3)	(27.097)	(43.662)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(39.617)	(31.209)
Dívida líquida	<u>72.101</u>	<u>67.304</u>

(1) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos depósitos em garantias vinculados às dívidas. Esta apresentação melhor representa essas transações em razão da única forma de realização desses fundos exclusivos serem para amortização dessas dívidas.

14.2 Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários e 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; ou (ii) valor justo por meio do resultado.

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

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

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Denominados em US\$	138.815	142.175
Indexados a taxas fixas	138.815	142.175
	<u>138.815</u>	<u>142.175</u>
Passivo circulante	1.592	538
Passivo não circulante	137.223	141.637

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

Em 30 de setembro de 2022, o custo médio da dívida por moeda é o seguinte:

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Custo médio em % CDI ²	94,20%	91,60%
Custo médio em taxa pré	10,50%	4,30%
Saldo da dívida	138.815	142.175
Instrumentos financeiros	<u>(27.097)</u>	<u>(43.662)</u>
Dívida total líquida de derivativos	<u>111.718</u>	<u>98.513</u>

(2) 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

Em 30 de setembro de 2022, o prazo médio do endividamento da Companhia é de 1,92 anos. Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	<u>Principal³</u>	<u>Juros³</u>	<u>Instrumentos derivativos</u>	<u>Total</u>
2022	-	2.483	4.646	7.129
2023	-	5.239	8.502	13.741
2024	<u>150.102</u>	<u>2.711</u>	<u>(47.271)</u>	<u>105.542</u>
Total	<u>150.102</u>	<u>10.433</u>	<u>(34.123)</u>	<u>126.412</u>

(3) 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 2022 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>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>
Saldo inicial do período	142.175	132.397
Efeito no fluxo de caixa:		
Pagamento de encargos de dívida	(1.981)	(2.024)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	3.001	3.125
Variação cambial	<u>(4.380)</u>	<u>6.177</u>
Saldo final do período	<u>138.815</u>	<u>139.675</u>

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 líquida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização). Abaixo seguem os principais parâmetros:

Consolidado da controladora Neoenergia:

(i) Endividamento líquido dividido pelo EBITDA, menor ou igual a 4;

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro 2021.

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

14.3 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza *swaps*, com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 19.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	27.097	43.662
Exposição líquida	<u>27.097</u>	<u>43.662</u>
Ativo não circulante	30.636	44.195
Passivo circulante	(3.539)	(533)

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

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Derivativos designados para contabilidade de hedge - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	27.097	43.662
	<u>27.097</u>	<u>43.662</u>

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

	<u>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de dívidas</u>
Saldo inicial	43.662	42.104
Ganho (perda) reconhecido no resultado	(10.495)	7.110
Liquidação financeira entradas (saídas)	3.076	(1.222)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	(9.146)	(3.394)
Saldo final	<u>27.097</u>	<u>44.598</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado		
Resultado financeiro, líquido	(10.495)	7.110

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.

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

A seguir apresentamos a mutação dos saldos:

Saldos em 31 de dezembro de 2021	26.604
Atualização monetária	4.415
Pagamentos	(2.618)
Saldos em 30 de setembro de 2022	28.401
Circulante	3.588
Não circulante	24.813
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

16. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

	<u>30/set/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Provisões para processos judiciais (nota 16.1)	9.772	7.256
Provisão para obrigações ambientais (nota 16.2)	30.794	33.511
	40.566	40.767

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 2021	385	6.871	-	7.256
Adições e reversões, líquido	-	1.669	-	1.669
Atualização monetárias	41	806	-	847
Saldos em 30 de setembro de 2022	426	9.346	-	9.772
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	1.152	7.224	1.241	9.617

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

Dentre os processos relevantes cujo risco de perda é considerado provável destacamos:

(i) Processos cíveis:

- Ação cível onde é requerida indenização por danos moral, decorrentes de alegação de pescadores devido a construção da barragem no Rio Jequitinhonha, onde os recursos ambientais da região foram modificados, causando-lhes diversos prejuízos, no montante de R\$ 426 (R\$ 385 em 31 de dezembro de 2021).

(ii) Processos trabalhistas:

Do total de R\$ 9.346 (R\$ 6.871 em 31 de dezembro de 2021) provisionados, destacam-se:

- Ação de reclamação trabalhista diversas verbas trabalhistas incluindo horas extras não pagas e o reflexo nas demais verbas postuladas. O valor provisionado no montante de R\$ 8.311 (R\$ 5.723 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.
- Ação de reclamação trabalhista de terceirizados pleiteando diversas verbas trabalhistas incluindo verbas rescisórias. O valor provisionado no montante de R\$ 1.035 (R\$ 1.148 em 31 de dezembro de 2021), corresponde a estimativa provável de recursos para liquidar esta discussão.

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais e administrativos 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/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis (i)	163.509	146.543
Processos trabalhistas (ii)	443	4.768
Processos fiscais (iii)	5.545	15.442
	<u>169.497</u>	<u>166.753</u>

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

(i) Cíveis:

A Companhia está no polo passivo de diversas ações cíveis referente a ações indenizatórias, tais como, mas não se limitando a ações movidas por moradores de Salto da Divisa que alegam danos em seus imóveis após implantação da UHE Itapebi, com um total estimado de R\$ 163.509 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 146.543 em 31 de dezembro de 2021), com expectativa de perda possível.

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

(ii) 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 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\$ 443 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 4.768 em 31 de dezembro de 2021) em processos trabalhistas com expectativa de perda possível.

No ano de 2021 os valores foram atualizados monetariamente pela variação da Taxa Referencial (TR), índice

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

de atualização de processos trabalhistas divulgado pelo Conselho Superior da Justiça do Trabalho, acrescidos de juros de 1% a.m. e pela variação do IPCA na fase pré-processual e SELIC após o ajuizamento das ações trabalhistas, conforme decisão do Supremo Tribunal Federal na ADC 58.

(iii) Fiscais

A Companhia possui um total estimado em R\$ 5.545 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 15.442 em 31 de dezembro de 2021) 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\$ 5.309 (R\$ 15.220 em 31 de dezembro de 2021).

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/2022</u>	<u>31/dez/2021</u>
Processos cíveis	1.939	1.833
Processos trabalhistas	5.148	4.574
	<u>7.087</u>	<u>6.407</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 2021.

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

17.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital social é de R\$ 202.525, correspondente a 202.524.938 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

	Acionistas		
	<u>ON</u>	<u>ON %</u>	<u>R\$</u>
Neoenergia S.A.	85.060.474	42%	85.061
Termopernambuco S.A.	117.464.464	58%	117.464
Total de ações em circulação	<u>202.524.938</u>	<u>100%</u>	<u>202.525</u>

17.2 Lucro por ação

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

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	<u>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>	<u>30/set/2022</u>	<u>30/set/2021</u>
Lucro líquido do período	14.197	64.828	49.459	118.658
Média ponderada de número ações em circulação	202.525	202.525	202.525	202.525
Lucro básico e diluído por ação	<u>0,07</u>	<u>0,32</u>	<u>0,24</u>	<u>0,59</u>

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(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.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras intermediárias 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 2022 e 2021

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

18.1 Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/set/2022			31/dez/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas	Total
Ativo						
Contas a receber e outros	20.570	-	20.570	21.833	-	21.833
Contas a receber de mútuos	-	-	-	-	31.347	31.347
Outros ativos	1.432	716	2.148	1.590	678	2.268
	22.002	716	22.718	23.423	32.025	55.448
Passivo						
Fornecedores e contas a pagar	300	1.121	1.421	208	1.922	2.130
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	45.458	45.458	-	28.951	28.951
Outros passivos	48	655	703	36	543	579
	348	47.234	47.582	244	31.416	31.660

18.2 Transações com partes relacionadas

	30/set/2022			30/set/2021		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionista	Total
Resultado do período						
Receita operacional líquida	160.137	-	160.137	169.624	-	169.624
Custos dos serviços	(2.734)	-	(2.734)	(11.154)	-	(11.154)
Despesas gerais e administrativas	13.010	(306)	12.704	13.739	(814)	12.925
Resultado financeiro líquido	-	805	805	-	(784)	(784)
	170.413	499	170.912	172.209	(1.598)	170.611

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(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/2022			31/dez/2021		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	410	-	39.207	369	-	30.840
Contas a receber de clientes e outros	20.940	-	-	21.833	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	30.636	-	-	44.195	-
	21.350	30.636	39.207	22.202	44.195	30.840
Passivos financeiros						
Fornecedores e contas a pagar a empreiteiros	11.513	-	-	13.559	-	-
Empréstimos e financiamentos	138.815	-	-	142.175	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	3.539	-	-	533	-
Passivo de arrendamento	597	-	-	1.463	-	-
Uso do bem público	28.401	-	-	26.605	-	-
Outros passivos financeiros	1.534	-	-	1.444	-	-
	180.860	3.539	-	185.246	533	-

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 2022 e 2021

(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/2022		31/dez/2021	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	39.207	39.207	30.840	30.840
Instrumentos financeiros derivativos	30.636	30.636	44.195	44.195
	69.843	69.843	75.035	75.035
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	3.539	3.539	533	533
	3.539	3.539	533	533

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/2022		31/dez/2021	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo - Nível 2
Empréstimos e financiamentos	138.815	124.888	142.175	139.666

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 2021.

d) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra o risco de alteração nas taxas de câmbio e de juros. O principal instrumento utilizado é o *Swaps*.

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

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

Notas Explicativas

ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

Em 30 de setembro de 2022 não havia valor de margem depositado referente a posições com instrumentos financeiros derivativos.

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Dólar

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, o Grupo contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, 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* medidos a valor justo por meio do resultado:

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo	
	30/set/2022	31/dez/2021		30/set/2022	31/dez/2021
Ativo	US\$ 25.726	US\$ 25.731	2024	134.245	147.032
Passivo	R\$ 105.404	R\$ 101.849		(107.148)	(103.370)
Exposição líquida				27.097	43.662

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 2022.

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

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

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

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

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar	Dólar (US\$)	Alta do Dólar	5,4066	(138.809)	(34.702)	(69.405)
Swap Ponta Ativa em Dólar		Queda do Dólar		134.245	33.562	67.124
Exposição Líquida				(4.564)	(1.140)	(2.281)

Notas Explicativas**ITAPEBI GERAÇÃO DE ENERGIA S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS**

Para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

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

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

Operação	Indexador	Risco	Taxa no período	Exposição (Saldo/ Nocial)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	13,65%	39.207	1.274	(307)	(622)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	13,65%	(107.148)	(3.814)	(894)	(1.768)

Notas Explicativas

MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Paulo Werberich
Presidente

Titulares

Juliano Pansanato de Souza
Mariane Carvalho Medeiros
Leonardo Pimenta Gadelha

DIRETORIA

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
Diretora de Contabilidade

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e Administradores da
Itapebi Geração de Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Itapebi Geração de Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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 informações contábeis intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis 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 contábeis intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem a demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem informações contábeis correspondentes às demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período de nove meses findo naquela data, obtidas das informações contábeis intermediárias daquele trimestre, e ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, obtido das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações contábeis intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatórios de revisão e de auditoria com datas de 22 de outubro de 2021 e 16 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas.

Rio de Janeiro, 24 de outubro de 2022

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

Jônatas José Medeiros de Barcelos
Contador
CRC nº 1 RJ 093376/O-3

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 Deloitte relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 30.09.2022.

Rio de Janeiro, 20 de outubro de 2022.

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 Deloitte relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, alusivas ao período findo em 30.09.2022; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Itapebi, relativas ao período findo em 30.09.2022.

Rio de Janeiro, 20 de outubro de 2022.

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