

RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e
Consolidadas

Referente ao Período de Três e de Nove Meses findos
em 30 de setembro de 2022 e

Relatório sobre a revisão de Informações Contábeis
intermediárias

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil

Tel: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Administradores e acionistas da
Rio Paranapanema Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Rio Paranapanema 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 Diretoria da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 contábeis 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 contábeis 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, consequentemente, 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 CVM.

Deloitte.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Revisão das informações financeiras intermediárias referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e auditoria das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021

As informações contábeis intermediárias mencionadas anteriormente incluem informações contábeis correspondentes que compreendem as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, obtidas das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo nessa data, e os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021, obtidos das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações financeiras 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 outros auditores independentes, que emitiram relatório sobre a revisão de informações trimestrais e relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras datados de 10 de novembro de 2021 e 25 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem nenhuma modificação.

São Paulo, 9 de novembro de 2022


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


Renato Vieira Lima
Contador
CRC nº 1 SP 257330/O-5

Sumário

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias.....	2
Desempenho econômico-financeiro	6
Principais indicadores.....	6
Receita.....	6
Custos e outros resultados operacionais	7
<i>Ebitda</i> e margem <i>Ebitda</i>	8
Resultado financeiro.....	9
Endividamento.....	10
Lucro líquido	10
Informações contábeis intermediárias	12
Balanços patrimoniais	12
Demonstrações do resultado	14
Demonstrações do resultado abrangente	16
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	17
Demonstrações dos fluxos de caixa	18
Demonstrações do valor adicionado.....	19
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias – em 30 de setembro de 2022	20
1. Informações gerais	20
2. Apresentação das Informações contábeis intermediárias	22
3. Principais práticas contábeis	23
4. Gestão de riscos do negócio	23
5. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas.....	25
6. Clientes	26
7. Tributos a recuperar/recolher	27
8. Depósitos judiciais	27
9. Investimentos.....	28
10. Imobilizado	29
11. Intangível	31
12. Fornecedores.....	33
13. Encargos setoriais	33
14. Debêntures	34
15. Provisões para riscos	35
16. Dividendos	37
17. Juros sobre o capital próprio	37

18. Partes relacionadas	37
19. Patrimônio líquido	39
20. Receita operacional líquida	39
21. Energia elétrica vendida, comprada e encargos de uso da rede	39
22. Resultado financeiro	42
23. Apuração do imposto de renda e contribuição social e tributos diferidos	42
24. Lucro / (prejuízo) por ação	44
25. Instrumentos financeiros	44
26. Seguros.....	45
27. Transações não caixa.....	46
28. Compromissos.....	46
29. Eventos subsequentes	46
Declaração da Diretoria.....	47
Membros da Administração.....	48

Desempenho econômico-financeiro

Nessa sessão do documento, são apresentados os principais eventos do período base desta demonstração financeira intermediária, em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

Principais indicadores

	Consolidado		
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	Varição %
Indicadores econômicos			
Receita operacional bruta	417.587	454.777	-8,2
Outras receitas	81	98	-17,3
(-) Deduções à receita operacional	(57.648)	(50.318)	14,6
Receita operacional líquida	360.020	404.557	-11,0
(-) Custos e outros resultados operacionais	(252.545)	(405.071)	-37,7
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	107.475	(514)	21.009,5
<i>Ebitda</i>	176.972	69.353	155,2
Margem Ebitda - %	49,2%	17,1%	32,1 p.p.
Resultado financeiro	(22.977)	(18.246)	25,9
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	84.498	(18.760)	550,4
Lucro líquido / (prejuízo) do período	56.571	(13.607)	515,7
Margem líquida - %	15,7%	-3,4%	19,1 p.p.
Quantidade de ações			
Ações em circulação	94.433	94.433	-
Lucro líquido / (prejuízo) básico e diluído por ação	0,59906	(0,14409)	515,7

No 3º. trimestre de 2022, temos, na comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, um cenário de hidrologia totalmente diferente, sendo esse o principal fator de impacto na análise dos resultados dos períodos.

Em 2021, o Brasil enfrentou uma crise hídrica jamais registrada que impactou a performance da Companhia, em especial, o 3º. trimestre de 2021 (GSF muito baixo e PLD muito elevado). Já em 2022, houve uma recuperação hidrológica expressiva que provocou a melhora do fator de risco hidrológico (GSF) e, consequentemente, redução relevante no preço de energia no curto prazo (PLD médio), fatores que impactam positivamente a performance financeira da Paranapanema uma vez que apesar da redução na receita, o mesmo fator representou um efeito expressivo a redução do custo, o que contribuiu para a melhora no desempenho da Companhia.

Receita

No 3º trimestre de 2022, a Companhia apresentou uma receita bruta de R\$ 417,6 milhões, equivalente a uma redução de R\$ 37,2 milhões ou 8,2% frente ao mesmo período de 2021. Esse resultado pode ser explicado majoritariamente conforme segue:

- Redução de R\$ 69,7 milhões na receita bruta do mercado de curto prazo (MCP), dado a recuperação no cenário hidrológico, que, consequentemente, contribuiu para uma queda expressiva no preço da energia do MCP (PLD médio), na comparação entre os dois períodos;

- Por outro lado, houve incremento da receita no ambiente de comercialização livre (ACL) de R\$ 34,6 milhões, devido à aplicação do reajuste anual pelos indicadores de inflação nas datas de atualização dos contratos;

Receita operacional líquida (R\$ milhões)



Custos e outros resultados operacionais

	Consolidado		
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	Variação %
Pessoal	(26.373)	(22.587)	16,8
Material	(2.644)	(2.465)	7,3
Serviços de terceiros	(9.401)	(11.274)	-16,6
Energia comprada	(81.071)	(253.732)	-68,0
Depreciação e amortização	(69.497)	(69.867)	-0,5
Encargos de uso da rede elétrica	(46.591)	(40.619)	14,7
Compensação financeira pela utilização dos recursos hidrícos (CFURH)	(7.518)	(7.489)	0,4
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica (TFSEE)	(1.896)	(1.840)	3,0
Seguros	(2.479)	(2.336)	6,1
Aluguéis	(121)	(643)	-81,2
Provisões para riscos	(396)	(2.585)	-84,7
Compartilhamento de despesas	(3.495)	(1.860)	87,9
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	-	10.430	-100,0
Outros	(1.063)	1.796	-159,2
	(252.545)	(405.071)	-37,7

Os custos e outros resultados operacionais apresentaram redução de R\$ 152,5 milhões (aproximadamente 38%) no 3º trimestre de 2022, quando comparado com o mesmo período do ano anterior. A respeito dessa variação, vale destacar:

- Redução expressiva de R\$ 172,7 milhões nos custos com compra de energia, principalmente em virtude da recuperação no cenário hidrológico e consequente melhora do GSF, além da queda do PLD;
- Efeito positivo pontual no 3º trimestre de 2021 pela recuperação de custos em razão da extensão da concessão (acordo GSF) no montante de R\$ 10,4 milhões, como complemento à provisão registrada em dezembro de 2020. Por tratar-se de efeito não recorrente do período anterior, ocorre impacto negativo desse valor no trimestre atual;

- Elevação de R\$ 6 milhões nos encargos de uso da rede Elétrica, principalmente em decorrência do reajuste das Tarifas dos Encargos de Transmissão (TUST).

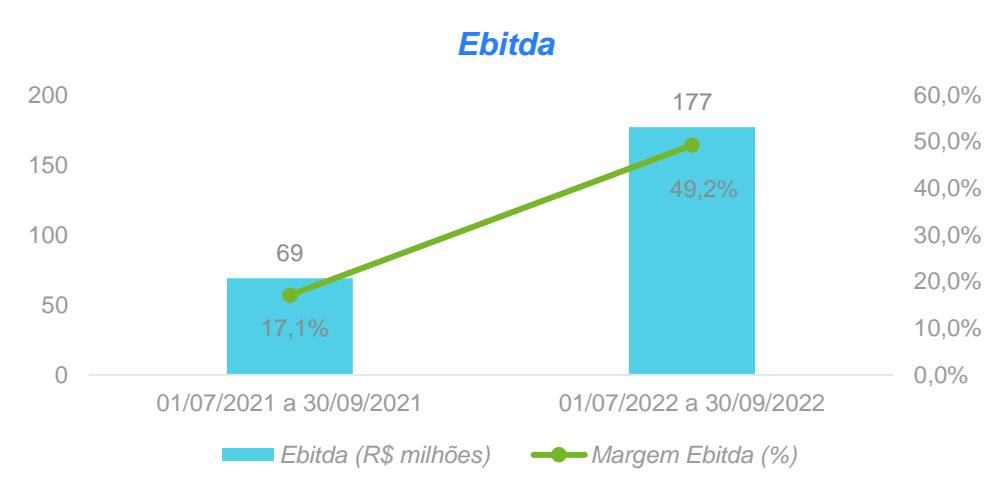
Custos e outros resultados operacionais (R\$ milhões)



Ebitda e margem Ebitda

	Consolidado		
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	Variação %
Lucro líquido / (prejuízo) do período	56.571	(13.607)	515,7
Imposto de renda e contribuição social	27.927	(5.153)	642,0
Resultado financeiro (líquido)	22.977	18.246	25,9
Depreciação e amortização	69.497	69.867	-0,5
Ebitda	176.972	69.353	155,2
Margem Ebitda	49,2%	17,1%	32,1 p.p.

O *Ebitda* do terceiro trimestre de 2022 totalizou R\$ 177 milhões, aproximadamente 2,6x superior ao *Ebitda* do mesmo período do ano anterior. Esse resultado é explicado principalmente pelo efeito positivo da recuperação do cenário hidrológico na margem bruta (diferença entre receita operacional líquida e custo com compra de energia) da Companhia.



Resultado financeiro

	Consolidado		
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	Variação %
Receitas	11.734	41.503	-71,7
Despesas	(34.711)	(59.749)	-41,9
Resultado financeiro líquido	(22.977)	(18.246)	25,9

No 3º trimestre de 2022, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 23 milhões, o que representa uma variação de R\$ 4,7 milhões (aproximadamente 26%) em comparação ao mesmo período do ano anterior. Dentre os principais impactos nesse resultado pode-se destacar:

- Redução de R\$ 17,8 milhões na variação monetária incidente sobre as debentures em razão da redução do IPCA entre os períodos;
- Redução de R\$ 14,5 milhões na atualização monetária da liminar que discute a redução da Garantia Física, em virtude de redução no IGP-M entre os dois períodos e, também, pelas recontabilizações em razão de revisões na apuração dos valores dessa liminar pela CCEE;
- Aumento de R\$ 5 milhões nos juros das debentures principalmente em função da elevação no DI na comparação entre os dois períodos.
- Elevação de R\$ 6,7 milhões nas receitas com aplicação financeira, também em função da elevação no DI na comparação entre os dois períodos; e

Vale destacar que houve um impacto pontual de R\$ 37,8 milhões nas receitas financeiras do 3º trimestre de 2021, devido ao recebimento de penalidade aplicada à contraparte pelo não cumprimento e renegociação de preços e prazos originalmente contratados.

Endividamento

	Consolidado		Variação %
	30/09/2022	31/12/2021	
Debêntures	946.456	1.293.195	-26,8
Curto prazo	241.244	381.240	-36,7
Longo prazo	705.212	911.955	-22,7
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(162.813)	(185.014)	-12,0
(-) Aplicações financeiras vinculadas	(1.300)	(1.039)	25,1
Dívida líquida	782.343	1.107.142	-29,3

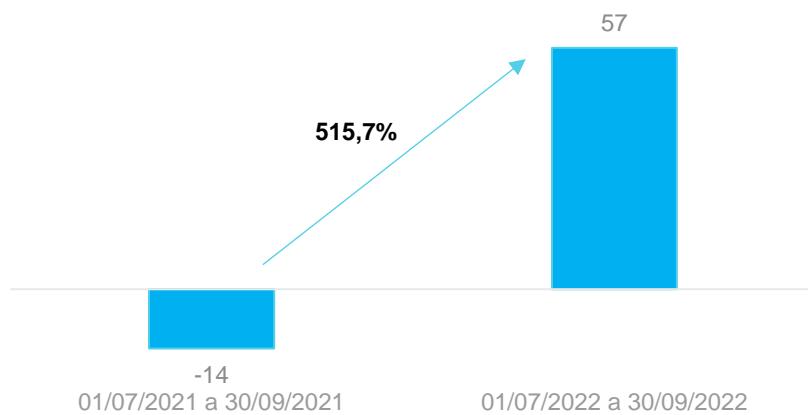
O saldo da dívida líquida sofreu redução de R\$ 324,8 milhões, em comparação com 31 de dezembro de 2021, principalmente em função da quitação da série 2 da 7ª emissão das debêntures e das amortizações realizadas às debentures da série 1 da 8ª emissão e da série 2 da 4ª emissão.

	Remuneração	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021	Variação %
Debêntures 4ª emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	16/07/2023	143.160	279.689	-48,8
Debêntures 7ª emissão série 2	IPCA + 5,90% ao ano	15/08/2022	-	128.344	-100,0
Debêntures 8ª emissão série 1	106,75% do DI ao ano	15/03/2023	81.411	164.786	-50,6
Debêntures 8ª emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	15/03/2025	211.776	204.950	3,3
Debêntures 9ª emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	26/01/2024	183.687	185.521	-1,0
Debêntures 9ª emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	26/01/2026	326.422	329.905	-1,1
			946.456	1.293.195	-26,8

Lucro líquido

Em virtude dos fatores comentados anteriormente, com amplo destaque para a recuperação da hidrologia na comparação entre os dois períodos, a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$ 56,6 milhões no 3º. trimestre de 2022, representando um aumento de R\$ 70,2 milhões, quando comparado com 3º. trimestre de 2021.

Lucro líquido (R\$ milhões)



Informações contábeis intermediárias

Balanços patrimoniais

EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	135.770	162.152	162.813	185.014
Clientes	6	165.290	184.743	167.802	188.296
Tributos a recuperar	7	1	8.674	1	8.674
Partes relacionadas	18	1.690	-	1.667	-
Serviços em curso		21.628	24.134	21.628	24.134
Despesas antecipadas		8.547	5.939	8.735	6.019
Outros créditos		2.373	1.721	2.406	1.749
Total do ativo circulante		335.299	387.363	365.052	413.886
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras vinculadas	5.2	1.300	1.039	1.300	1.039
Clientes	6	1.827	2.679	1.827	2.679
Tributos a recuperar	7	819	819	2.329	2.272
Tributos diferidos	23.2	165.359	148.014	165.359	148.014
Depósitos judiciais	8	64.929	59.183	64.929	59.183
Despesas antecipadas		1.579	1.907	1.579	1.909
		235.813	213.641	237.323	215.096
Investimentos	9	257.979	250.968	-	-
Imobilizado	10	2.175.365	2.298.651	2.394.405	2.521.516
Intangível	11	750.900	804.297	760.479	814.457
Total do ativo não circulante		3.420.057	3.567.557	3.392.207	3.551.069
Total do ativo		3.755.356	3.954.920	3.757.259	3.964.955

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Balanços patrimoniais

EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante					
Fornecedores	12	470.106	541.873	470.828	543.880
Salários, provisões e contribuições sociais		18.373	17.394	18.894	17.798
Tributos a recolher	7	56.015	9.221	56.538	9.753
Encargos setoriais	13	28.661	31.509	28.670	31.518
Debêntures	14	241.244	381.240	241.244	381.240
Dividendos	16	1.189	1.287	1.189	1.287
Juros sobre capital próprio (JSCP)	17	181	228	181	228
Partes relacionadas	18	2.685	1.936	2.862	2.022
Receitas diferidas		917	4.045	917	4.045
Outras obrigações		1.650	1.598	1.650	1.598
Total do passivo circulante		821.021	990.331	822.973	993.369
Não circulante					
Fornecedores	12	34.253	28.129	34.253	28.129
Encargos setoriais	13	6.274	6.585	6.274	6.585
Indenização socioambiental		18.879	17.680	18.879	17.680
Debêntures	14	705.212	911.955	705.212	911.955
Plano de aposentadoria		42.188	42.188	42.188	42.188
Provisões para riscos	15	39.804	37.765	39.754	44.762
Receitas diferidas		14.861	5.367	14.861	5.367
Outras obrigações		9.337	7.256	9.338	7.256
Total do passivo não circulante		870.808	1.056.925	870.759	1.063.922
Total do passivo		1.691.829	2.047.256	1.693.732	2.057.291
Patrimônio líquido					
Capital social	19	839.138	839.138	839.138	839.138
Reserva de capital		115.084	115.084	115.084	115.084
Reserva legal		167.828	167.828	167.828	167.828
Reserva de lucros		471.097	470.956	471.097	470.956
Lucros acumulados		198.203	-	198.203	-
Ajuste de avaliação patrimonial		272.177	314.658	272.177	314.658
Total do patrimônio líquido		2.063.527	1.907.664	2.063.527	1.907.664
Total do passivo e patrimônio líquido		3.755.356	3.954.920	3.757.259	3.964.955

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações do resultado

PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	20	352.396	986.160	396.746	980.554
Custos operacionais					
Pessoal		(22.749)	(59.034)	(19.215)	(50.316)
Material		(2.240)	(4.685)	(2.230)	(5.379)
Serviços de terceiros		(6.372)	(16.465)	(5.855)	(19.096)
Energia comprada	21.2	(80.337)	(151.695)	(246.086)	(348.211)
Depreciação e amortização	10 e 11	(65.510)	(196.643)	(66.145)	(202.275)
Encargos de uso da rede elétrica	21.3	(46.384)	(130.730)	(40.439)	(110.527)
Compensação financeira pela utilização dos recursos hídricos (CFURH)		(7.518)	(20.291)	(7.489)	(18.161)
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica (TFSEE)		(1.868)	(5.605)	(1.814)	(5.442)
Seguros		(2.436)	(7.053)	(2.304)	(6.984)
Aluguéis		-	-	(12)	(12)
Provisões para riscos		(602)	(1.239)	(2.167)	(1.919)
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)		-	-	10.354	10.354
Outros		(385)	(1.309)	2.040	1.561
		(236.401)	(594.749)	(381.362)	(756.407)
Resultado bruto		115.995	391.411	15.384	224.147
Outros resultados operacionais					
Pessoal		(2.864)	(8.529)	(2.679)	(8.925)
Material		(241)	(698)	(5)	(162)
Serviços de terceiros		(2.030)	(7.446)	(4.445)	(14.764)
Depreciação e amortização	10 e 11	(1.396)	(4.286)	(1.151)	(2.837)
Aluguéis		(116)	(371)	(598)	(1.689)
Reversões / (Provisões) para riscos		206	464	(325)	(186)
Compartilhamento de despesas	18.3	(2.994)	(8.325)	(1.860)	(5.664)
Outros		(657)	(2.776)	(262)	(2.462)
		(10.092)	(31.967)	(11.325)	(36.689)
Resultado de participações societárias					
Equivalência patrimonial	9	1.948	7.011	(4.608)	(3.591)
		1.948	7.011	(4.608)	(3.591)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		107.851	366.455	(549)	183.867
Resultado financeiro	22				
Receitas		10.803	35.555	41.192	57.571
Despesas		(34.710)	(174.522)	(59.751)	(248.091)
		(23.907)	(138.967)	(18.559)	(190.520)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		83.944	227.488	(19.108)	(6.653)
Imposto de renda e contribuição social	23.1				
Corrente		(30.840)	(92.835)	-	-
Diferido		3.467	18.611	5.501	2.219
		(27.373)	(74.224)	5.501	2.219
Lucro líquido / (prejuízo) do período		56.571	153.264	(13.607)	(4.434)
Lucro líquido / (prejuízo) básico e diluído por ação	24	0,59906	1,62299	(0,14409)	(0,04695)

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações do resultado

PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Consolidado			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	20	360.020	1.008.751	404.557	1.002.143
Custos operacionais					
Pessoal		(23.510)	(61.256)	(19.906)	(52.230)
Material		(2.403)	(5.233)	(2.449)	(5.827)
Serviços de terceiros		(7.208)	(18.810)	(6.470)	(21.136)
Energia comprada	21.2	(81.071)	(152.556)	(253.732)	(358.378)
Depreciação e amortização	10 e 11	(68.101)	(204.412)	(68.716)	(210.003)
Encargos de uso da rede elétrica	21.3	(46.591)	(131.298)	(40.619)	(110.965)
Compensação financeira pela utilização dos recursos hídricos (CFURH)		(7.518)	(20.291)	(7.489)	(18.161)
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica (TFSEE)		(1.896)	(5.689)	(1.840)	(5.522)
Seguros		(2.479)	(7.162)	(2.336)	(7.082)
Aluguéis		(5)	(14)	(45)	(53)
Provisões para riscos		(602)	(1.239)	(2.217)	(1.932)
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)		-	-	10.430	10.430
Outros		(401)	(1.370)	2.022	1.526
		(241.785)	(609.330)	(393.367)	(779.333)
Resultado bruto		118.235	399.421	11.190	222.810
Outros resultados operacionais					
Pessoal		(2.863)	(8.507)	(2.681)	(8.961)
Material		(241)	(729)	(16)	(173)
Serviços de terceiros		(2.193)	(7.875)	(4.804)	(15.826)
Depreciação e amortização	10 e 11	(1.396)	(4.286)	(1.151)	(2.856)
Aluguéis		(116)	(371)	(598)	(1.805)
Reversões / (Provisões) para riscos		206	464	(368)	(219)
Compartilhamento de despesas	18.3	(3.495)	(9.585)	(1.860)	(5.664)
Outros		(662)	(2.784)	(226)	(2.470)
		(10.760)	(33.673)	(11.704)	(37.974)
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		107.475	365.748	(514)	184.836
Resultado financeiro	22				
Receitas		11.734	37.698	41.503	58.204
Despesas		(34.711)	(174.526)	(59.749)	(248.809)
		(22.977)	(136.828)	(18.246)	(190.605)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		84.498	228.920	(18.760)	(5.769)
Imposto de renda e contribuição social	23.1				
Corrente		(31.394)	(94.267)	(348)	(884)
Diferido		3.467	18.611	5.501	2.219
		(27.927)	(75.656)	5.153	1.335
Lucro líquido / (prejuízo) do período		56.571	153.264	(13.607)	(4.434)

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações do resultado abrangente

PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021

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

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro líquido / (prejuízo) do período	56.571	153.264	(13.607)	(4.434)
Outros resultados abrangentes do período				
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	1.232	3.725	1.296	3.776
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	(419)	(1.267)	(441)	(1.284)
	813	2.458	855	2.492
Resultado abrangente do período	57.384	155.722	(12.752)	(1.942)

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021

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

	Capital social	Reservas			Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial		Patrimônio líquido da Controladora e Consolidado
		Capital	Legal	Lucros		Custo atribuído	Outros resultados abrangentes	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	839.138	115.084	167.828	470.956	-	329.155	(14.497)	1.907.664
Resultado abrangente do período								
Lucro líquido do período	-	-	-	-	153.264	-	-	153.264
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	-	-	3.725	3.725
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	-	-	-	-	-	-	(1.267)	(1.267)
	-	-	-	-	153.264	-	2.458	155.722
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	68.089	(68.089)	-	-
Imposto diferido sobre a realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(23.150)	23.150	-	-
	-	-	-	-	44.939	(44.939)	-	-
Contribuições e distribuições aos acionistas								
Dividendos prescritos	-	-	-	95	-	-	-	95
Juros sobre capital próprio prescritos	-	-	-	46	-	-	-	46
	-	-	-	141	-	-	-	141
Saldo em 30 de setembro de 2022	839.138	115.084	167.828	471.097	198.203	284.216	(12.039)	2.063.527
	Capital social	Reservas			Lucros acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial		Patrimônio líquido da Controladora e Consolidado
		Capital	Legal	Lucros		Custo atribuído	Outros resultados abrangentes	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	839.138	115.084	167.828	417.718	-	391.017	(19.041)	1.911.744
Resultado abrangente do período								
Prejuízo do período	-	-	-	-	(4.434)	-	-	(4.434)
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	-	-	3.776	3.776
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	-	-	-	-	-	-	(1.284)	(1.284)
	-	-	-	-	(4.434)	-	2.492	(1.942)
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	70.024	(70.024)	-	-
Imposto diferido sobre a realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(23.808)	23.808	-	-
	-	-	-	-	46.216	(46.216)	-	-
Contribuições e distribuições aos acionistas								
Dividendos prescritos	-	-	-	91	-	-	-	91
	-	-	-	91	-	-	-	91
Saldo em 30 de setembro de 2021	839.138	115.084	167.828	417.809	41.782	344.801	(16.549)	1.909.893

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa

PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		227.488	(6.653)	228.920	(5.769)
Ajustes em:					
Depreciação e amortização		200.929	205.112	208.698	212.859
Equivalência patrimonial		(7.011)	3.591	-	-
Resultado na baixa do ativo imobilizado / intangível e obrigações especiais		2.494	1.706	2.494	1.706
Apropriação de juros sobre debêntures	14.3	81.150	58.538	81.150	58.538
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)		-	(10.354)	-	(10.430)
Variação monetária referente a inadimplência CCEE		(2.023)	(7.758)	(2.031)	(7.758)
Variação monetária referente a liminar CCEE		43.608	121.293	43.608	121.990
Amortização de custos de transação de debêntures	14.3	1.109	1.207	1.109	1.207
Variação monetária de indenização socioambiental		1.199	2.376	1.199	2.376
Variação monetária sobre provisão para riscos	15.1.2	2.124	1.742	2.124	1.746
Variação monetária sobre depósitos judiciais		(9.144)	(1.886)	(9.144)	(1.888)
Variação monetária TUSD-g		9.333	2.532	9.333	2.532
Variação monetária P&D		284	162	284	162
Variação monetária sobre debêntures	14.3	29.927	54.398	29.927	54.398
Aplicações financeiras vinculadas	5.2	(96)	(14)	(96)	(14)
Provisão/ (reversão) para riscos	15.1.2	436	(2.105)	(2.598)	(2.151)
Variação nos ativos:					
Clientes		22.328	699.060	23.377	698.886
Despesas antecipadas		(2.280)	(2.250)	(2.386)	(2.316)
Depósito judicial		(152)	1.271	(152)	1.271
Aplicações financeiras vinculadas		(165)	-	(165)	-
Serviços em curso		5.615	(6.381)	5.615	(6.381)
Outros créditos		(652)	1.426	182	1.421
Partes relacionadas		(1.690)	-	(1.667)	-
Variação nos passivos					
Fornecedores		(115.375)	39.467	(116.660)	36.678
Partes relacionadas		749	(164)	840	(161)
Salários, provisões e contribuições sociais		979	163	1.096	199
Provisão para riscos		(180)	1.848	(6.807)	1.907
Receita diferida		6.366	2.040	6.366	1.928
Impostos, taxas e contribuições		(4.732)	(3.668)	(187)	(3.404)
Outras obrigações		(3.590)	1.600	(3.589)	1.594
Caixa gerado pelas operações		489.028	1.158.299	500.840	1.161.126
Imposto de renda e contribuição social pagos		(32.637)	(134.556)	(38.680)	(135.374)
Juros pagos sobre debêntures	14.3	(102.004)	(70.706)	(102.004)	(70.706)
Pagamento liminar GSF	1.3	-	(1.721.028)	-	(1.745.996)
Pagamentos de variação monetária sobre debêntures	14.3	(93.596)	(102.170)	(93.596)	(102.170)
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades operacionais		260.791	(870.161)	266.560	(893.120)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Recebimento na venda de imobilizado/intangível		-	626	-	626
Adições no ativo imobilizado e intangível		(23.844)	(15.595)	(25.432)	(15.901)
Caixa líquido aplicado nas atitudes de investimentos		(23.844)	(14.969)	(25.432)	(15.275)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos					
Valor recebido pela emissão de debêntures		-	500.000	-	500.000
Custo de transação pela emissão de debêntures		-	(2.588)	-	(2.588)
Pagamentos de debêntures	14.3	(263.325)	(263.341)	(263.325)	(263.341)
Pagamento de juros sobre capital próprio	17	(1)	(45.012)	(1)	(45.012)
Pagamento de dividendos	16	(3)	(277.397)	(3)	(277.397)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas pelas atividades de financiamento		(263.329)	(88.338)	(263.329)	(88.338)
Aumento/ (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		(26.382)	(973.468)	(22.201)	(996.733)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		162.152	1.062.848	185.014	1.110.250
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		135.770	89.380	162.813	113.517
Aumento/ (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		(26.382)	(973.468)	(22.201)	(996.733)

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Demonstrações do valor adicionado

PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas					
Venda de energia e outros serviços	20	1.134.932	1.120.154	1.158.379	1.142.556
		1.134.932	1.120.154	1.158.379	1.142.556
Insumos adquiridos de terceiros					
Energia comprada e encargos de uso da rede		(306.260)	(496.081)	(307.689)	(506.686)
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)		-	10.354	-	10.430
Materiais e serviços de terceiros		(37.638)	(45.065)	(42.265)	(48.625)
Outros custos operacionais		(11.506)	(9.590)	(11.658)	(9.774)
		(355.404)	(540.382)	(361.612)	(554.655)
Valor adicionado bruto		779.528	579.772	796.767	587.901
Depreciação e amortização		(132.840)	(135.088)	(140.609)	(142.835)
Valor adicionado líquido produzido		646.688	444.684	656.158	445.066
Equivalência patrimonial	9	7.011	(3.591)	-	-
Outras receitas financeiras		37.206	62.074	39.348	62.707
Valor adicionado recebido em transferência		44.217	58.483	39.348	62.707
Valor adicionado total a distribuir		690.905	503.167	695.506	507.773
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal					
Remuneração direta		35.301	33.199	36.430	34.248
Benefícios		13.434	8.817	13.996	9.222
FGTS		4.125	2.944	4.213	3.029
(Reversão) / provisão para gratificação (bônus)		(125)	229	(125)	250
Participação nos resultados		5.694	5.768	5.819	5.887
Encargos sociais (exceto INSS)		-	626	-	647
		58.429	51.583	60.333	53.283
Impostos, taxas e contribuições					
Federais		199.649	108.163	202.317	110.180
Estaduais		39.369	33.241	39.380	33.254
Municipais		20.291	18.359	20.291	18.359
		259.309	159.763	261.988	161.793
Remuneração de capitais de terceiros					
Aluguéis		442	1.921	456	2.078
Outras despesas financeiras		174.522	248.118	174.526	248.837
		174.964	250.039	174.982	250.915
Remuneração de capitais próprios					
Lucros retidos		198.203	41.782	198.203	41.782
		198.203	41.782	198.203	41.782
Valor adicionado distribuído		690.905	503.167	695.506	507.773

As notas explicativas são parte integrante das Informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias – em 30 de setembro de 2022

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

1. Informações gerais

1.1. Contexto operacional

A Rio Paranapanema Energia S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, concessionária de uso de bem público, na condição de produtora independente, com sede em São Paulo, tem como atividades principais a geração e a comercialização de energia elétrica, as quais são concedidas, regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

A Companhia detém 99,99% de participação societária na empresa Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda. (“Controladora” ou “Sapucaí Mirim”), composta por parque gerador em operação no Estado de São Paulo, na modalidade de Pequena Central Hidrelétrica (PCH), Palmeiras e Retiro, conforme mencionado em nota explicativa nº 9.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresentou um capital circulante líquido negativo (CCL) no montante de R\$ 485.722 na Controladora e R\$ 457.921 no Consolidado, o que representa uma redução de 19,4% na Controladora e 21,0% no Consolidado em comparação a 31 de dezembro de 2021.

O CCL negativo, relativo a 30 de setembro de 2022, ocorre em virtude principalmente da transferência para o passivo circulante da parcela do pagamento do principal de debêntures da 8ª emissão série 1 prevista para ocorrer em 15 de março de 2023.

Além, a Companhia, dentro do seu saldo de Fornecedores, possui um passivo relativo a liminar que discute a redução da Garantia Física (vide nota explicativa nº 1.4) que possui um saldo de R\$ 420.565 em 30 de setembro de 2022. Essa obrigação possui característica de passivo pelo efeito de um ativo contingente e somente está classificado no curto prazo pela indefinição acerca do prazo para solução do caso. Pela avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia conta com uma expectativa favorável acerca dos resultados dessa ação.

Se normalizados os efeitos do passivo de liminar mencionado acima, o CCL seria de R\$ 65.157 na controladora e R\$ 37.356 no consolidado.

A Administração analisou toda informação disponível em seus fluxos de caixa projetados e concluiu que contará com recursos suficientes para honrar com suas obrigações, decorrentes da geração de caixa resultante de suas atividades operacionais. Além disso, em caso de qualquer eventualidade, a Companhia poderá estruturar novos financiamentos e, também, contará com suporte financeiro da sua Controladora Indireta CTG Brasil.

1.2. Concessão

1.2.1. Contrato de concessão

Controladora									
Contrato de concessão Aneel	Usina	Tipo	UF	Rio	Capacidade instalada (MW)	Garantia física (MW médio)	Inicio da concessão	Vencimento concessão	Vencimento concessão (*)
Nº 76/1999	Jurumirim	UHE	SP	Paranapanema	101,0	44,7	22/09/1999	21/09/2029	17/04/2032
Nº 76/1999	Chavantes	UHE	SP/PR	Paranapanema	414,0	169,1	22/09/1999	21/09/2029	30/03/2032
Nº 76/1999	Salto Grande	UHE	SP/PR	Paranapanema	73,8	52,3	22/09/1999	21/09/2029	11/05/2032
Nº 76/1999	Capivara	UHE	SP/PR	Paranapanema	643,0	329,1	22/09/1999	21/09/2029	21/04/2032
Nº 76/1999	Taquaruçu	UHE	SP/PR	Paranapanema	525,0	195,6	22/09/1999	21/09/2029	19/04/2032
Nº 76/1999	Rosana	UHE	SP/PR	Paranapanema	354,0	173,9	22/09/1999	21/09/2029	15/04/2032
Nº 183/1998	Canoas I	UHE	SP/PR	Paranapanema	82,5	54,2	30/07/1998	29/07/2033	29/07/2037
Nº 183/1998	Canoas II	UHE	SP/PR	Paranapanema	72,0	45,6	30/07/1998	29/07/2033	26/07/2037
						2.265,3	1.064,5		

1.2.2. Resoluções autorizativas

Resolução Aneel	Usina	Tipo	UF	Rio	Controlada		Início da concessão	Vencimento concessão	Vencimento concessão (*)
					Capacidade instalada (MW)	Garantia física (MW médio)			
Nº 549/2002	Retiro	PCH	SP	Sapucaí	16,0	8,1	10/10/2002	09/10/2032	21/11/2034
Nº 706/2002	Palmeiras	PCH	SP	Sapucaí	16,5	8,1	18/12/2002	17/12/2032	05/06/2036

(*) Prazo ajustado de acordo com a REH 2.919/2021.

1.3. Ação ordinária – (GSF)

A severa crise hidrológica, ocorrida entre 2012 e 2018, causou uma redução dos níveis dos reservatórios das usinas hidrelétricas (UHEs), elevando o despacho das usinas termoelétricas ao máximo. Este fato, somado a uma mudança estrutural da matriz elétrica, com a entrada massiva de fontes intermitentes, levou ao deslocamento hidráulico e consequente redução do GSF, fazendo com que o Preço de Liquidação de Diferenças (PLD) atingisse seu teto em diversos meses nos anos de 2014, 2015, 2017 e 2018, elevando a exposição das geradoras de energia no MCP, em decorrência do GSF.

Após longo período de discussões, inclusive judiciais, foi editada a Lei nº 14.052/2020, que apresentou as diretrizes sobre a compensação, mediante a prorrogação dos prazos dos contratos de concessão aos titulares de usinas hidrelétricas participantes do Mecanismo de Realocação de Energia (MRE), pela parte da exposição não correspondente ao risco hidrológico (proposta de repactuação do risco hidrológico no ambiente de contratação livre - ACL). Após muitas análises, e, em atendimento ao cronograma da Lei nº 14.052/2020, em 29 de setembro de 2021, a Companhia protocolou na Aneel a documentação para a adesão ao acordo do GSF relativa às UHEs Capivara, Chavantes, Taquaruçu, Salto Grande, Rosana e Jurumirim e também às PCHs Palmeiras e Retiro. E em 08 de outubro de 2021, foi protocolada a documentação relativa às UHEs Canoas I e II, cuja titularidade é compartilhada pela Companhia com a CBA.

Em 03 de dezembro de 2021, a Companhia e sua Controlada protocolaram recurso administrativo perante a Aneel em que se pleiteava a restituição de parte da correção do IGP-M incidente sobre os valores pagos por ocasião da quitação do passivo ligado à discussão do GSF a partir da decisão pela adesão ao “Acordo GSF” nos termos da Lei 14.120/2020. A parcela pleiteada corresponde à metodologia aplicada pela Aneel e CCEE onde foram desconsiderados no cálculo da atualização monetária os meses em que o IGP-M apresentou variação negativa (deflação). Os valores envolvidos são da ordem de R\$ 61 milhões no Consolidado.

A Diretoria Colegiada da Aneel aprovou a emissão das Resolução Autorizativas (REAs) que alterou o término de vigência das Resoluções autorizativas das PCHs Palmeiras e Retiro e aprovou as minutas dos Termos Aditivos aos contratos de concessões a serem assinados, como segue:

- REA nº 11.345, de 15 de março de 2022 - PCH Palmeiras e UHEs Jurumirim, Salto Grande, Chavantes, Capivara, Taquaruçu e Rosana.
- REA 11.715, de 19 de abril de 2022 – PCH Retiro
- REA nº 12.255/2022, de 05 de julho de 2022 - UHEs e Canoas I e II

Em 01 de julho de 2022 foi assinado o Terceiro Termo Aditivo ao Contrato de Concessão nº 76/1999, aprovado na Resolução Autorizativa nº 11.345/2022, formalizando a extensão do prazo de vigência da outorga de concessão das UHEs Jurumirim, Salto Grande, Chavantes, Capivara, Taquaruçu e Rosana. Em relação às demais usinas, os termos aditivos estão em fase de assinatura, com exceção das PCH's que são regidas por autorização e são dispensadas desta exigência.

Em 05 de julho a Diretoria Colegiada da Aneel aprovou a emissão da Resolução Autorizativa 12.255/2022, alterando o término de vigência das outorgas das UHEs e Canoas I e II em função

da repactuação do risco hidrológico. A Resolução também aprovou a minuta do Termo Aditivo ao contrato de concessão a ser assinado.

A íntegra das informações relacionadas a nota de Liminar (GSF) está descrita na nota explicativa nº 1.3 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

1.4. Revisão das garantias físicas das usinas hidrelétricas

Em 28 de março de 2022, o Ministério de Minas e Energia abriu a Consulta Pública MME nº 123 com o objetivo de apresentar e colher contribuições à proposta de configuração de referência, as premissas, a metodologia e o critério para novo ciclo de revisão ordinária de garantia física de energia a ser realizada em 2022, para início de vigência em 01 de janeiro de 2023.

A última revisão de garantia física ocorreu em 2017, com a publicação da Portaria nº 178 que definiu os novos valores de garantia física de energia das usinas hidrelétricas despachadas centralizadamente, válidos a partir de 1º de janeiro de 2018. Assim, a partir desta data, houve uma redução de aproximadamente 5% da garantia física da Rio Paranapanema Energia S.A em relação à garantia física vigente em dezembro de 2017.

Em 2 de fevereiro de 2018, a Companhia ajuizou duas ações perante a Justiça Federal do Distrito Federal em face da União Federal, com pedido de liminar para suspender a aplicação desta Portaria e questionar os parâmetros de garantia física. Em ambas as ações, as liminares não foram concedidas em primeira instância.

Entre os anos de 2018 e 2020, a Companhia obteve liminares para afastar a aplicabilidade da Portaria em relação às suas UHEs, no entanto as sentenças proferidas em 2019 foram desfavoráveis, das quais houve apelação.

Em 16 de dezembro de 2020, foi proferida decisão judicial em sede de apelação que confirmou e estabilizou o efeito da liminar da Companhia no sentido de não se aplicar os efeitos da Portaria nº 178/2017. Para mais informações, vide nota explicativa nº 12.

Em 16 de agosto de 2022, houve o julgamento da apelação interposta pela Rio Paranapanema, referente à ação que tratava a legitimidade da revisão de garantia física ocorrida em 2017. A votação foi favorável à Companhia em 4 votos a 1, na 6ª Turma do Tribunal Regional Federal da Primeira Região (TRF1), que deu provimento ao recurso, visto que o entendimento do colegiado é de que as UHE's já tiveram suas garantias físicas revistas em 2013 e 2015, por isso, não caberia nova revisão. Contra essa decisão, cabe recurso direcionado aos Tribunais Superiores.

Em 12 de agosto de 2022, foi aberta Consulta Pública do Ministério de Minas e Energia para receber contribuições dos agentes referentes à Revisão Ordinária das Garantias Físicas 2022 - Valores Preliminares das Garantias Físicas. A Companhia enviou contribuições defendendo a indivisibilidade da garantia física e alteração do período crítico a ser utilizado na presente revisão de garantias físicas.

A íntegra das informações relacionadas a nota de Revisão da garantia física está descrita na nota explicativa nº 1.4 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

2. Apresentação das Informações contábeis intermediárias

2.1. Aprovação das Informações contábeis intermediárias

A emissão dessas Informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 09 de novembro de 2022.

2.2. Base de preparação e mensuração

As informações intermediárias da Companhia foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações contábeis intermediárias.

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA, individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34.

A Administração declara que a base de preparação e as políticas contábeis são as mesmas que as utilizadas nas demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras da Companhia em 31 de dezembro de 2021.

2.3. Moeda funcional e moeda de preparação

As Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, estão apresentadas em reais, moeda funcional utilizada pelo Companhia e sua controlada.

As demais informações relativas nota explicativa nº 2 (Apresentação das Demonstrações financeiras) publicadas nas demonstrações financeiras anuais de 2021, permanecem válidas para esse trimestre.

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis e critérios de consolidação não se alteraram em relação ao divulgado na nota explicativa nº 3 das demonstrações financeiras anuais de 2021.

4. Gestão de riscos do negócio

As informações sobre fatores de risco descritas na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021 permanecem válidas para essas Informações contábeis intermediárias, exceto pela atualização das notas explicativas de risco de liquidez, análise de sensibilidade, gestão de capital, descritas a seguir:

4.1. Riscos financeiros

4.1.1. Risco de liquidez

A Companhia e sua controlada monitoram as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Fazem a administração do risco de liquidez com um conjunto de metodologias, procedimentos e instrumentos, aplicados no controle permanente dos processos financeiros, a fim de garantir o adequado gerenciamento dos riscos.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas restritivas (“covenants”), cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências legais ou regulatórias externas.

A Companhia e sua controlada investem o excesso de caixa em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos

apropriados ou liquidez adequada para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões anteriormente mencionadas.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante das debêntures da Companhia e os respectivos prazos de amortização com base nos índices projetados. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros, com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações. A tabela inclui os fluxos de caixa projetados dos juros e do principal.

Emissão	Série	Remuneração	Controladora e consolidado			
			De três meses a um ano	De um a dois anos	Mais de dois anos	Total
4 ^a	2	Variação IPCA + 6,07 % ao ano	159.686	-	-	159.686
8 ^a	1	Variação 106,75% do DI ao ano	85.281	-	-	85.281
8 ^a	2	Variação IPCA + 5,50 % ao ano	11.738	123.695	122.096	257.529
9 ^a	1	Variação DI + 1,40% ao ano	24.844	191.829	-	216.673
9 ^a	2	Variação DI + 1,65% ao ano	45.004	42.170	351.892	439.066
			326.553	357.694	473.988	1.158.235

4.2. Análise da sensibilidade

A Companhia e sua controlada, em atendimento ao disposto no item 40 do CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação, divulgam quadro demonstrativo de análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, compostos por debêntures e aplicações financeiras, ao qual a Companhia e sua Controlada estão expostas na data de encerramento do período.

O cálculo da sensibilidade para o cenário provável foi realizado considerando a variação entre as taxas e índices vigentes em 30 de setembro de 2022 e as premissas disponibilizadas por consultoria especializada para os próximos 12 meses.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2022 podem ser assim sumariados:

Instrumentos financeiros	Indexador	Variação Provável do Indexador	Controladora	
			30/09/2022	Cenário Provável
Ativos financeiros				
Aplicações financeiras	DI	13,57%	135.691	18.408
Aplicações financeiras vinculadas	DI	13,57%	1.300	176
			136.991	18.584
Passivos financeiros				
Debêntures 4 ^a emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	5,92%	(143.160)	(17.682)
Debêntures 8 ^a emissão série 1	106,75% do DI ao ano	13,57%	(81.411)	(11.790)
Debêntures 8 ^a emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	5,92%	(211.776)	(24.879)
Debêntures 9 ^a emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	13,57%	(183.687)	(27.110)
Debêntures 9 ^a emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	13,57%	(326.422)	(20.075)
			(946.456)	(101.536)
Total da exposição líquida			(809.465)	(82.952)

Instrumentos financeiros	Indexador	Variação Provável do Indexador	Consolidado	
			30/09/2022	Cenário Provável
Ativos financeiros				
Aplicações financeiras	DI	13,57%	162.689	22.071
Aplicações financeiras vinculadas	DI	13,57%	1.300	176
			163.989	22.247
Passivos financeiros				
Debêntures 4ª emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	5,92%	(143.160)	(17.682)
Debêntures 8ª emissão série 1	106,75% do DI ao ano	13,57%	(81.411)	(11.790)
Debêntures 8ª emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	5,92%	(211.776)	(24.879)
Debêntures 9ª emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	13,57%	(183.687)	(27.110)
Debêntures 9ª emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	13,57%	(326.422)	(20.075)
			(946.456)	(101.536)
Total da exposição líquida			(782.467)	(79.289)

4.3. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e da sua Controlada ao administrar seu capital são os de salvaguardar sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Debêntures	14	946.456	1.293.195	946.456	1.293.195
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5.1	(135.770)	(162.152)	(162.813)	(185.014)
(-) Aplicações financeiras vinculadas	5.2	(1.300)	(1.039)	(1.300)	(1.039)
Dívida líquida		809.386	1.130.004	782.343	1.107.142
Patrimônio líquido		2.063.527	1.907.664	2.063.527	1.907.664
Total do capital		2.872.913	3.037.668	2.845.870	3.014.806
Índice de alavancagem financeira - (%)*		28,2	37,2	27,5	36,7

* Dívida líquida / Total do capital

5. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas

5.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixas e bancos	79	4.303	124	4.341
Aplicações financeiras	135.691	157.849	162.689	180.673
Certificado de depósito bancário (CDB)	135.691	157.849	162.689	180.673
	135.770	162.152	162.813	185.014

5.2. Aplicações financeiras vinculadas

	Gastos Ambientais
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.039
Aplicações	213
Rendimentos	96
Resgates	(48)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.300

5.3. Qualidade de créditos do caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes.

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Controladora		Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
AAA	AAA	AAA	43.382	57.441	68.372	80.302
AA	AA	AA	2	-	3	-
-	AAA	AA	-	4	-	4
AAA	-	AAA	1	4	1	4
AAA	-	-	-	10.607	-	10.607
AAA	AAA	AA	33.995	95.135	33.995	95.136
AAA	AAA	-	59.690	-	61.742	-
			137.070	163.191	164.113	186.053

A íntegra das informações relacionadas às notas de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas são as mesmas descritas na nota explicativa nº 5 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

6. Clientes

6.1. Composição

	Controladora			
	À vencer		30/09/2022	31/12/2021
	Até 90 dias	Acima de 365 dias		
Contratos ACL	138.131	-	138.131	122.192
Energia de curto prazo (MRE/MCP)	27.159	1.827	28.986	65.230
	165.290	1.827	167.117	187.422

	Consolidado			
	À vencer		30/09/2022	31/12/2021
	Até 90 dias	Acima de 365 dias		
Contratos ACL	140.643	-	140.643	125.586
Energia de curto prazo (MRE/MCP)	27.159	1.827	28.986	65.389
	167.802	1.827	169.629	190.975

6.2. Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa (PECLD)

As perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa são avaliadas periodicamente conforme descrito na nota explicativa nº 6.2 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021, para o período de 30 de setembro de 2022 não havia saldo de PECLD registrado.

6.3. Qualidade de créditos dos clientes

Rating interno	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$
1 - Excelente	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - Bom	51,0	70.464	55,8	68.144	50,1	70.464	55,5	69.695
3 - Satisfatório	30,2	41.687	24,3	29.748	31,4	44.199	25,0	31.347
4 - Regular	18,8	25.980	19,9	24.300	18,5	25.980	19,5	24.544
5 - Crítico	-	-	-	-	-	-	-	-
	100,0	138.131	100,0	122.192	100,0	140.643	100,0	125.586

O quadro acima demonstra a qualidade de crédito dos clientes no mercado de contratação livre, mercado que a Administração avalia como de maior risco.

A íntegra das informações relacionadas a nota de Clientes está descrita na nota explicativa nº 6 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

7. Tributos a recuperar/recolher

	Controladora			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
IRRF sobre aplicação financeira	1	-	2.378	-
Saldo negativo / Antecipações de IRPJ e CSLL	-	819	6.296	819
	1	819	8.674	819
Passivo				
IRPJ e CSLL a pagar	41.605	-	-	-
PIS e COFINS a pagar	7.462	-	4.755	-
ICMS	6.702	-	3.909	-
ISS	-	-	149	-
Outros	246	-	408	-
	56.015	-	9.221	-

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
IRRF sobre aplicação financeira	1	-	2.378	-
INSS	-	1.510	-	1.453
Saldo negativo / Antecipações de IRPJ e CSLL	-	819	6.296	819
	1	2.329	8.674	2.272
Passivo				
IRPJ e CSLL a pagar	42.018	-	372	-
PIS e COFINS a pagar	7.560	-	4.883	-
ICMS	6.702	-	3.910	-
ISS	-	-	155	-
Outros	258	-	433	-
	56.538	-	9.753	-

A Companhia apurou prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL após a realização do imposto sobre a liminar do GSF no ano de 2021. Com isso, os valores já pagos destes tributos em 2021 formaram um saldo negativo. No ano de 2022, a Companhia passou a operar com lucro fiscal, apresentando saldos de IRPJ e CSLL a recolher.

8. Depósitos judiciais

	Controladora e Consolidado					
	Fiscais	Ambientais	Trabalhistas	Cíveis	Regulatórios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	15.994	4.792	142	-	38.255	59.183
Variações monetárias	3.555	247	6	1	1.782	5.591
Adições	-	-	12	213	-	225
(-) Baixas	-	-	(70)	-	-	(70)
Saldo em 30 de setembro de 2022	19.549	5.039	90	214	40.037	64.929

A íntegra das informações relacionadas aos depósitos judiciais está descrita na nota explicativa nº 8 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

9. Investimentos

9.1. Movimentação do investimento

A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de seus investimentos é reconhecida na demonstração do resultado.

	Participação acionária	31/12/2021	Equivalência patrimonial	30/09/2022
Controlada				
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	99,99%	250.968	7.011	257.979
		250.968	7.011	257.979
	Participação acionária	31/12/2020	Equivalência patrimonial	30/09/2021
Controlada				
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	99,99%	220.186	(3.591)	216.595
		220.186	(3.591)	216.595

9.2. Informações financeiras da Controlada

	% de participação da Companhia		Ativos totais		Passivos (Circulante e Não Circulante)	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Controlada						
Rio Sapucaí Mirim Energia Ltda.	99,99%	99,99%	259.907	261.008	1.925	10.037
	Patrimônio líquido		Receitas		Resultado líquido do período	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Controlada						
Rio Sapucaí Mirim Energia Ltda.	257.982	250.971	22.591	21.589	7.011	(3.591)

A íntegra das informações relacionadas aos investimentos está descrita na nota explicativa nº 9 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

10. Imobilizado

10.1. Composição

	Controladora					Consolidado				
	30/09/2022		31/12/2021		Taxa média anual de depreciação	30/09/2022		31/12/2021		Taxa média anual de depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Em serviço										
Terrenos	213.865	-	213.865	213.865	0,0%	224.953	-	224.953	224.953	0,0%
Reservatório, barragens e adutora	3.241.504	(1.990.469)	1.251.035	1.356.113	4,3%	3.476.507	(2.035.259)	1.441.248	1.549.940	4,2%
Edificações, obras civis e benfeitorias	391.145	(279.223)	111.922	118.376	2,2%	429.431	(286.955)	142.476	149.556	2,2%
Máquinas e equipamentos	1.037.430	(497.386)	540.044	560.362	3,9%	1.162.621	(531.679)	630.942	653.789	3,8%
Veículos	10.874	(7.287)	3.587	3.187	7,7%	11.281	(7.502)	3.779	3.416	7,9%
Móveis e utensílios	1.253	(987)	266	271	2,7%	1.406	(1.062)	344	356	3,0%
Outros	4.537	(1.934)	2.603	3.170	16,7%	4.537	(1.934)	2.603	3.170	16,7%
	4.900.608	(2.777.286)	2.123.322	2.255.344		5.310.736	(2.864.391)	2.446.345	2.585.180	
Em curso										
Terrenos	1.046	-	1.046	1.046		20.373	-	20.373	17.759	
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	3.540	3.540		3.540	-	3.540	3.540	
Edificações, obras civis e benfeitorias	575	-	575	545		767	-	767	737	
Máquinas e equipamentos	46.724	-	46.724	37.198		48.949	-	48.949	39.062	
Veículos	67	-	67	978		67	-	67	978	
Móveis e utensílios	91	-	91	-		104	-	104	-	
	52.043	-	52.043	43.307		73.800	-	73.800	62.076	
Perda estimada pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	-	-	-	-		(125.740)	-	(125.740)	(125.740)	
	-	-	-	-		(125.740)	-	(125.740)	(125.740)	
Total do ativo imobilizado	4.952.651	(2.777.286)	2.175.365	2.298.651		5.258.796	(2.864.391)	2.394.405	2.521.516	
(-) Obrigações especiais	(4.567)	1.071	(3.496)	(600)		(4.567)	1.071	(3.496)	(600)	
	4.948.084	(2.776.215)	2.171.869	2.298.051		5.254.229	(2.863.320)	2.390.909	2.520.916	

10.2. Movimentação

	Controladora						Valor líquido em 30/09/2022
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação		
Em serviço							
Terrenos	213.865	-	-	-	-	-	213.865
Reservatório, barragens e adutora	1.356.113	-	-	-	-	(105.078)	1.251.035
Edificações, obras civis e benfeitorias	118.376	-	-	-	-	(6.454)	111.922
Máquinas e equipamentos	560.362	43	(2.419)	12.184	(30.126)	540.044	
Veículos	3.187	-	-	1.028	(628)	3.587	
Móveis e utensílios	271	-	-	20	(25)	266	
Outros	3.170	-	-	-	(567)	2.603	
	2.255.344	43	(2.419)	13.232	(142.878)	2.123.322	
Em curso							
Terrenos	1.046	-	-	-	-	-	1.046
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	-	-	-	-	3.540
Edificações, obras civis e benfeitorias	545	30	-	-	-	-	575
Máquinas e equipamentos	37.198	22.117	-	(12.591)	-	46.724	
Veículos	978	65	-	(976)	-	67	
Móveis e utensílios	-	91	-	-	-	-	91
	43.307	22.303	-	(13.567)	-	52.043	
Total do ativo imobilizado	2.298.651	22.346	(2.419)	(335)	(142.878)	2.175.365	
(-) Obrigações especiais	(600)	(3.117)	-	-	221	(3.496)	
	2.298.051	19.229	(2.419)	(335)	(142.657)	2.171.869	

	Consolidado						Valor líquido em 30/09/2022
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Contingências	
Em serviço							
Terrenos	224.953	-	-	-	-	-	224.953
Reservatório, barragens e adutora	1.549.940	-	-	-	(108.692)	-	1.441.248
Edificações, obras civis e benfeitorias	149.556	-	-	-	(7.080)	-	142.476
Máquinas e equipamentos	653.789	43	(2.419)	12.558	(33.029)	-	630.942
Veículos	3.416	-	-	1.028	(665)	-	3.779
Móveis e utensílios	356	-	-	20	(32)	-	344
Outros	3.170	-	-	-	(567)	-	2.603
	2.585.180	43	(2.419)	13.606	(150.065)	-	2.446.345
Em curso							
Terrenos	17.759	839	-	-	-	1.775	20.373
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	-	-	-	-	3.540
Edificações, obras civis e benfeitorias	737	30	-	-	-	-	767
Máquinas e equipamentos	39.062	22.852	-	(12.965)	-	-	48.949
Veículos	978	65	-	(976)	-	-	67
Móveis e utensílios	-	104	-	-	-	-	104
	62.076	23.890	-	(13.941)	-	1.775	73.800
Perda estimada pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	(125.740)	-	-	-	-	-	(125.740)
	(125.740)	-	-	-	-	-	(125.740)
Total do ativo imobilizado	2.521.516	23.933	(2.419)	(335)	(150.065)	1.775	2.394.405
(-) Obrigações especiais	(600)	(3.117)	-	-	221	-	(3.496)
	2.520.916	20.816	(2.419)	(335)	(149.844)	1.775	2.390.909

	Controladora						Valor líquido em 30/09/2021
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Contingências	
Em serviço							
Terrenos	213.865	-	-	-	-	-	213.865
Reservatório, barragens e adutora	1.630.302	-	-	-	(105.137)	-	1.525.165
Edificações, obras civis e benfeitorias	198.723	-	-	(164)	(11.251)	-	187.308
Máquinas e equipamentos	585.018	-	(1.550)	14.029	(30.334)	-	567.163
Veículos	3.691	-	(156)	806	(849)	-	3.492
Móveis e utensílios	301	-	-	2	(24)	-	279
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	-	(200.675)
Outros	2.913	784	-	-	(542)	-	3.155
	2.434.138	784	(1.706)	14.673	(148.137)	-	2.299.752
Em curso							
Terrenos	1.046	-	-	-	-	-	1.046
Reservatório, barragens e adutora	2.826	58	-	-	-	-	2.884
Edificações, obras civis e benfeitorias	499	46	-	-	-	-	545
Máquinas e equipamentos	37.434	8.774	-	(13.794)	-	-	32.414
Veículos	1.220	514	-	(806)	-	-	928
	43.025	9.392	-	(14.600)	-	-	37.817
	2.477.163	10.176	(1.706)	73	(148.137)	-	2.337.569
(-) Obrigações especiais	(711)	-	-	-	90	-	(621)
	2.476.452	10.176	(1.706)	73	(148.047)	-	2.336.948

	Consolidado						
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Contingências	Valor líquido em 30/09/2021
Em serviço							
Terrenos	224.953	-	-	-	-	-	224.953
Reservatório, barragens e adutora	1.828.941	-	-	-	(108.749)	-	1.720.192
Edificações, obras civis e benfeitorias	230.737	-	-	(164)	(11.876)	-	218.897
Máquinas e equipamentos	680.140	-	(1.550)	16.098	(33.217)	-	661.471
Veículos	3.971	-	(156)	806	(887)	-	3.734
Móveis e utensílios	395	-	-	5	(31)	-	369
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	-	(200.675)
Outros	2.913	785	-	-	(542)	-	3.156
	2.771.375	785	(1.706)	16.745	(155.302)	-	2.631.897
Em curso							
Terrenos	17.140	10	-	-	-	449	17.599
Reservatório, barragens e adutora	2.828	59	-	-	-	-	2.887
Edificações, obras civis e benfeitorias	691	46	-	-	-	-	737
Máquinas e equipamentos	40.539	9.050	-	(15.886)	-	-	33.723
Veículos	1.220	514	-	(806)	-	-	928
	62.418	9.679	-	(16.672)	-	449	55.874
Perda pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	(159.105)	-	-	-	-	-	(159.105)
	(159.105)	-	-	-	-	-	(159.105)
	2.674.688	10.464	(1.706)	73	(155.302)	449	2.528.666
(-) Obrigações especiais	(71)	-	-	-	90	-	(62)
	2.673.977	10.464	(1.706)	73	(155.212)	449	2.528.045

A íntegra das informações relacionadas ao imobilizado está descrita na nota explicativa nº 10 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

11. Intangível

11.1. Composição

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	Taxa média anual de amortização	30/09/2022		31/12/2021	Taxa média anual de amortização
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço								
Uso do bem público (UBP)	53.494	(39.325)	14.169	15.233	2,7%	53.494	(39.325)	14.169
Software	43.954	(34.941)	9.013	11.271	7,9%	44.380	(35.199)	9.181
Licença operacional (LO)	-	-	-	-	0,0%	4.235	(4.235)	-
Serviço de passagem	-	-	-	75	0,0%	190	-	190
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	849.273	(127.436)	721.837	776.452	8,6%	859.675	(128.667)	731.008
	946.721	(201.702)	745.019	803.031		961.974	(207.426)	754.548
								813.142
Em curso								
Software	5.866	-	5.866	1.266		5.894	-	5.894
Licença operacional (LO)	15	-	15	-		15	-	-
Serviço de passagem	-	-	-	-		22	-	22
	5.881	-	5.881	1.266		5.931	-	5.931
Total do ativo intangível	952.602	(201.702)	750.900	804.297		967.905	(207.426)	760.479
(-) Obrigações especiais		(2.207)	2.207				(2.207)	2.207
	950.395	(199.495)	750.900	804.297		965.698	(205.219)	760.479
								814.457

11.2. Movimentação

	Controladora					
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	Valor líquido em 30/09/2022
Em serviço						
Uso do bem público (UBP)	15.233	-	-	-	(1.064)	14.169
Software	11.271	-	-	335	(2.593)	9.013
Serviço de passagem	75	-	(75)	-	-	-
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	776.452	-	-	-	(54.615)	721.837
Desenvolvimento de projetos	-	-	-	-	-	-
	803.031	-	(75)	335	(58.272)	745.019
Em curso						
Software	1.266	4.600	-	-	-	5.866
Licença operacional (LO)	-	15	-	-	-	15
	1.266	4.615	-	-	-	5.881
Total do ativo intangível	804.297	4.615	(75)	335	(58.272)	750.900

	Consolidado					Valor líquido em 30/09/2022
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Amortização	
Em serviço						
Uso do bem público (UBP)	15.233	-	-	-	(1.064)	14.169
Software	11.493	-	-	335	(2.647)	9.181
Servidão de passagem	265	-	(75)	-	-	190
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	786.151	-	-	-	(55.143)	731.008
	813.142	-	(75)	335	(58.854)	754.548
Em curso						
Software	1.293	4.601	-	-	-	5.894
Licença operacional (LO)	-	15	-	-	-	15
Servidão de passagem	22	-	-	-	-	22
	1.315	4.616	-	-	-	5.931
Total do ativo intangível	814.457	4.616	(75)	335	(58.854)	760.479

	Controladora					Valor líquido em 30/09/2021
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Transferências	Amortização		
Em serviço						
Uso do bem público (UBP)	16.652	-	-	(1.064)		15.588
Software	3.333	-	(73)	(1.386)		1.874
Servidão de passagem	75	-	-	-		75
Recuperação de custos pela extensão da concessão do GSF	838.918	10.354	-	(54.615)		794.657
	858.978	10.354	(73)	(57.065)		812.194
Em curso						
Software	4.844	5.419	-	-		10.263
	4.844	5.419	-	-		10.263
	863.822	15.773	(73)	(57.065)		822.457

	Consolidado					Valor líquido em 30/09/2021
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Transferências	Amortização		
Em serviço						
Uso do bem público (UBP)	16.652	-	-	(1.064)		15.588
Software	3.626	-	(73)	(1.440)		2.113
Servidão de passagem	265	-	-	-		265
Recuperação de custos pela extensão da concessão do GSF	849.245	10.430	-	(55.143)		804.532
	869.788	10.430	(73)	(57.647)		822.498
Em curso						
Software	4.844	5.437	-	-		10.281
Servidão de passagem	22	-	-	-		22
	4.866	5.437	-	-		10.303
	874.654	15.867	(73)	(57.647)		832.801

A íntegra das informações relacionadas ao intangível está descrita na nota explicativa nº 11 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

12. Fornecedores

12.1. Composição

	Controladora					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Suprimento de energia elétrica	446.569	-	446.569	515.155	-	515.155
Materiais e serviços contratados	8.282	-	8.282	13.389	-	13.389
Encargos de uso da rede elétrica	15.255	34.253	49.508	13.329	28.129	41.458
Tust	14.692	-	14.692	13.058	-	13.058
Tusd-g	563	34.253	34.816	253	28.129	28.382
Encargos de conexão	-	-	-	18	-	18
	470.106	34.253	504.359	541.873	28.129	570.002

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Suprimento de energia elétrica	446.732	-	446.732	516.170	-	516.170
Materiais e serviços contratados	8.807	-	8.807	14.381	-	14.381
Encargos de uso da rede elétrica	15.289	34.253	49.542	13.329	28.129	41.458
Tust	14.692	-	14.692	13.058	-	13.058
Tusd-g	597	34.253	34.850	253	28.129	28.382
Encargos de conexão	-	-	-	18	-	18
	470.828	34.253	505.081	543.880	28.129	572.009

Na rubrica de suprimento de energia elétrica está registrado o efeito de R\$ 420.565 (R\$ 476.482 em dezembro de 2021) no Consolidado referente a liminar de garantia física conforme nota explicativa nº 1.4, que segue ativa, gerando apurações mensais além da remuneração do saldo com base no IGPM, cuja redução do saldo aconteceu em razão de revisões na apuração em andamento pela CCEE.

A íntegra das informações relacionadas a fornecedores está descrita na nota explicativa nº 12 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

13. Encargos setoriais

As obrigações a recolher provenientes de encargos estabelecidos pela legislação do setor elétrico são as seguintes:

13.1. Composição

	Controladora					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CFURH	5.011	-	5.011	5.576	-	5.576
P&D	23.027	6.274	29.301	25.328	6.585	31.913
TFSEE	623	-	623	605	-	605
	28.661	6.274	34.935	31.509	6.585	38.094

	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CFURH	5.011	-	5.011	5.576	-	5.576
P&D	23.027	6.274	29.301	25.328	6.585	31.913
TFSEE	632	-	632	614	-	614
	28.670	6.274	34.944	31.518	6.585	38.103

A íntegra das informações referente aos encargos setoriais está descrita na nota explicativa nº 13 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

14. Debêntures

14.1. Composição

Emissão	Série	Remuneração	Vencimento final	Controladora e consolidado					
				30/09/2022					
				Circulante			Não circulante		
				Principal	Juros, variação monetária e (custos de transação)	Total	Principal	Variação monetária e (custos de transação)	Total
4 ^a	2	IPCA + 6,07% ao ano	16/07/2023	83.350	59.810	143.160	-	-	-
8 ^a	1	106,75% do DI ao ano	15/03/2023	80.000	1.411	81.411	-	-	-
8 ^a	2	IPCA + 5,50% ao ano	15/03/2025	-	5.690	5.690	160.000	46.086	206.086
9 ^a	1	DI + 1,40% ao ano	26/01/2024	-	3.764	3.764	180.000	(77)	179.923
9 ^a	2	DI + 1,65% ao ano	26/01/2026	-	7.219	7.219	320.000	(797)	319.203
				163.350	77.894	241.244	660.000	45.212	705.212

Emissão	Série	Remuneração	Vencimento final	Controladora e consolidado					
				31/12/2021					
				Circulante			Não circulante		
				Principal	Juros, variação monetária e (custos de transação)	Total	Principal	Variação monetária e (custos de transação)	Total
4 ^a	2	IPCA + 6,07% ao ano	16/07/2023	83.325	59.484	142.809	83.350	53.530	136.880
7 ^a	2	IPCA + 5,90% ao ano	15/08/2022	100.000	28.344	128.344	-	-	-
8 ^a	1	106,75% do DI ao ano	15/03/2023	80.000	4.848	84.848	80.000	(62)	79.938
8 ^a	2	IPCA + 5,50% ao ano	15/03/2025	-	8.456	8.456	160.000	36.494	196.494
9 ^a	1	DI + 1,40% ao ano	26/01/2024	-	5.833	5.833	180.000	(312)	179.688
9 ^a	2	DI + 1,65% ao ano	26/01/2026	-	10.950	10.950	320.000	(1.045)	318.955
				263.325	117.915	381.240	823.350	88.605	911.955

14.2. Vencimento

Controladora e consolidado									
Vencimento a longo prazo			2024		2025		2026		Total
Debêntures 8 ^a emissão série 2			102.965		103.121		-		206.086
Debêntures 9 ^a emissão série 1			179.923		-		-		179.923
Debêntures 9 ^a emissão série 2			-		159.203		160.000		319.203
			282.888		262.324		160.000		705.212

14.3. Movimentação

	4 ^a Emissão	7 ^a Emissão	8 ^a Emissão		9 ^a emissão		Total
	Série 2	Série 2	Série 1	Série 2	Série 1	Série 2	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	279.689	128.344	164.786	204.950	185.521	329.905	1.293.195
Amortização de custos de transação	58	226	187	156	235	247	1.109
Apropriação de juros	11.563	4.783	8.677	8.277	16.946	30.904	81.150
Apropriação de variação monetária	14.191	6.301	-	9.435	-	-	29.927
Pagamento de debêntures	(83.325)	(100.000)	(80.000)	-	-	-	(263.325)
Pagamento de juros	(17.576)	(7.498)	(12.239)	(11.042)	(19.015)	(34.634)	(102.004)
Pagamento de variação monetária	(61.440)	(32.156)	-	-	-	-	(93.596)
Saldo em 30 de setembro de 2022	143.160	-	81.411	211.776	183.687	326.422	946.456

14.4. Covenants financeiros

Considerando os últimos 12 meses, em relação ao período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia atendeu os referidos índices financeiros e, portanto, cumpriu com os referidos *covenants*, conforme quadro abaixo:

Índice financeiro	Limites	30/09/2022
Ebitda / Resultado financeiro	Igual ou superior a 2,0	3,64
Dívida líquida / Ebitda	Igual ou inferior a 3,2	1,17
Dívida total / (Dívida total + Capital social)	Igual ou inferior a 0,7	0,53

As outras cláusulas restritivas estão detalhadas nas escrituras de emissão das debêntures, disponíveis no site <https://www.ctgbr.com.br/rio-paranapanema/informacoes-aos-investidores>.

As demais informações relacionadas a debêntures estão descritas na nota explicativa nº 14 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021

15. Provisões para riscos

A Companhia declara que as informações sobre a natureza das provisões, contingências e suas circunstâncias estão descritas na nota explicativa nº 15 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021 e permanecem válidas em todos os aspectos relevantes para essas ITR.

15.1. Provisões para riscos prováveis

15.1.1. Composição

	Controladora			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Provisões	Depósitos judiciais	Provisões líquidas	Provisões líquidas
Trabalhistas	8.810	(1.833)	6.977	6.584
Fiscais	20.181	(31)	20.150	20.233
Cíveis	2.906	(536)	2.370	2.499
Indenizações de benfeitorias	2.906	(536)	2.370	2.499
Ambientais	12.629	(2.322)	10.307	8.449
	44.526	(4.722)	39.804	37.765

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Provisões	Depósitos judiciais	Provisões líquidas	Provisões líquidas
Fiscais	20.181	(31)	20.150	20.233
Cíveis	5.628	(3.308)	2.320	9.496
Desapropriações de terras	2.722	(2.772)	(50)	6.997
Indenizações de benfeitorias	2.906	(536)	2.370	2.499
Ambientais	12.629	(2.322)	10.307	8.449
Trabalhistas	8.810	(1.833)	6.977	6.584
	47.248	(7.494)	39.754	44.762

15.1.2. Movimentação

	Controladora				
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Ambientais	Total
			Indenizações de benfeitorias		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.584	20.233	2.499	8.449	37.765
Provisões para riscos					
Provisões / (reversões)	(375)	(680)	-	1.491	436
Variações monetárias	862	587	209	466	2.124
Acordos / pagamentos	(27)	(163)	(59)	-	(249)
	460	(256)	150	1.957	2.311
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(68)	(157)	(17)	(99)	(341)
(Adições)	-	-	(262)	-	(262)
Baixas	1	330	-	-	331
	(67)	173	(279)	(99)	(272)
Saldo em 30 de setembro de 2022	6.977	20.150	2.370	10.307	39.804

	Consolidado				
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Ambientais	Total
			Desapropriações de terras (*)		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	6.584	20.233	6.997	2.499	8.449
Provisões para riscos					
Provisões / (reversões)	(375)	(680)	1.855	-	1.491
Variações monetárias	862	587	759	209	466
Acordos / pagamentos	(27)	(163)	(6.889)	(59)	-
	460	(256)	(4.275)	150	1.957
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(68)	(157)	-	(17)	(99)
(Adições)	-	-	(2.772)	(262)	-
Baixas	1	330	-	-	331
	(67)	173	(2.772)	(279)	(99)
Saldo em 30 de setembro de 2022	6.977	20.150	(50)	2.370	10.307
					39.754

(*) Os valores representados como desapropriação de terras são contabilizados em contrapartida do imobilizado na linha de terrenos.

	Controladora				
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Ambientais	Total
			Indenizações de benfeitorias		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.568	18.790	1.726	9.657	36.741
Provisões para riscos					
Provisões / (reversões)	(2.986)	347	534	-	(2.105)
Variações monetárias	784	197	143	618	1.742
	(2.202)	544	677	618	(363)
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(48)	(27)	(5)	(14)	(94)
(Adições)	(454)	-	-	-	(454)
Baixas	2.257	-	-	45	2.302
	1.755	(27)	(5)	31	1.754
Saldo em 30 de setembro de 2021	6.121	19.307	2.398	10.306	38.132

	Consolidado				
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Ambientais	Total
			Desapropriações de terras		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.615	18.790	6.389	1.726	9.657
Provisões para riscos					
Provisões / (reversões)	(3.032)	347	-	534	-
Variações monetárias	788	197	-	143	618
Variações monetárias (*)	-	-	449	-	449
	(2.244)	544	449	677	618
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(50)	(27)	-	(5)	(14)
(Adições)	(460)	-	-	-	(460)
Baixas	2.322	-	-	-	45
	1.812	(27)	-	(5)	31
Saldo em 30 de setembro de 2021	6.183	19.307	6.838	2.398	10.306
					45.032

15.1.3. Ambiental

A principal variação decorre da reavaliação do valor envolvido da Ação de Indenização ajuizada por pescadores decorrente de decisão desfavorável.

15.1.4. Cíveis

A redução do valor provável decorre o pagamento da condenação do valor incontroverso na ação indenizatória que se discute o alagamento ocorrido em 2016 decorrente de forte chuvas. As demais variações são oriundas substancialmente de atualizações monetárias de processos.

As demais variações são oriundas substancialmente de atualizações monetárias dos processos.

15.2. Contingências possíveis

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Trabalhistas	4.998	5.468	4.998	5.468
Fiscais	158.178	132.394	158.178	132.394
Ambientais	54.695	50.457	54.695	50.457
Regulatórios	126.005	134.099	126.005	134.099
Cíveis	2.761	6.735	33.861	34.928
	346.637	329.153	377.737	357.346

15.2.1. Fiscais

A principal variação no período decorre de nova ação de execução fiscal em que se discute a compensação de créditos de CSLL 2000 decorrente adquiridos pela companhia na cisão parcial da CESP.

As demais variações são oriundas substancialmente de atualizações monetárias dos processos.

16. Dividendos

	Controladora e consolidado			
	Saldo em 31/12/2021	Dividendos pagos	Prescrições (*)	Saldo em 30/09/2022
Acionistas minoritários	1.287	(3)	(95)	1.189
	1.287	(3)	(95)	1.189

(*) Os dividendos não reclamados no prazo de três anos, a contar da data em que tenham sido disponibilizados ao acionista, prescreverão conforme artigo 287 da Lei 6.404/76.

17. Juros sobre o capital próprio

	Controladora e consolidado			
	Saldo em 31/12/2021	JSCP pagos	Prescrições (*)	Saldo em 30/09/2022
Acionistas minoritários	228	(1)	(46)	181
	228	(1)	(46)	181

(*) Os juros sobre capital próprio não reclamados no prazo de três anos, a contar da data em que tenham sido disponibilizados ao acionista, prescreverão conforme artigo 287 da Lei 6.404/76.

18. Partes relacionadas

A Companhia é controlada pela Rio Paranapanema Participações S.A, que por sua vez é controlada pela China Three Gorges Brasil Energia S.A (constituída no Brasil), que detém 66,67% das ações da Rio Paranapanema Participações. O controlador em última instância é a China Three Gorges Corporation, empresa de energia estatal chinesa.

Em 01 de junho de 2022, foi firmado contrato de compartilhamento de recursos técnicos, entre a Companhia e as empresas Rio Canoas Energia S.A, Rio Paraná Energia S.A, Rio Verde Energia S.A e Rio Sapucaí Mirim Energia Ltda, as partes estão dentro do mesmo grupo econômico (China Three Gorges Brasil Energia S.A).

Os efeitos financeiros desse contrato começaram a ser incorridos a partir do mês de agosto de 2022.

18.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Segue detalhe da remuneração relacionada às pessoas chave da Administração:

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Benefícios de curto prazo para administradores	1.288	3.643	1.079	3.024
Benefícios pós-emprego	45	145	48	130
Conselho fiscal	302	869	284	851
	1.635	4.657	1.411	4.005

18.2. Contas patrimoniais

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2022		31/12/2021	30/09/2022		31/12/2021
	Ativo	Passivo	Passivo	Ativo	Passivo	Passivo
China Three Gorges Brasil Energia Ltda	-	1.770	1.936	-	1.906	2.022
Rio Canoas Energia S.A.	115	59	-	115	62	-
Rio Verde Energia S.A.	66	3	-	66	3	-
Rio Parana Energia S.A.	1.486	853	-	1.486	891	-
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	23	-	-	-	-	-
	1.690	2.685	1.936	1.667	2.862	2.022

18.3. Resultado

	Controladora			
	01/01/2022 a 30/09/2022		01/01/2021 a 30/09/2021	
	Compartilhamento de infraestrutura	Compartilhamento de infraestrutura	Prestação de serviços	Total
China Three Gorges Brasil Energia Ltda.	(14.111)	(10.513)	-	(10.513)
Rio Canoas Energia S.A.	121	-	-	-
Rio Verde Energia S.A.	100	-	-	-
CTG Brasil Serviços Administrativos Ltda.	-	-	(4.028)	(4.028)
Rio Parana Energia S.A.	1.010	-	-	-
Rio Paranapanema Participações S.A.	4.518	4.849	-	4.849
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	37	-	-	-
	(8.325)	(5.664)	(4.028)	(9.692)

	Consolidado			
	01/01/2022 a 30/09/2022		01/01/2021 a 30/09/2021	
	Compartilhamento de infraestrutura	Compartilhamento de infraestrutura	Prestação de serviços	Total
China Three Gorges Brasil Energia Ltda.	(15.269)	(10.513)	-	(10.513)
Rio Canoas Energia S.A.	118	-	-	-
Rio Verde Energia S.A.	100	-	-	-
CTG Brasil Serviços Administrativos Ltda.	-	-	(4.695)	(4.695)
Rio Parana Energia S.A.	948	-	-	-
Rio Paranapanema Participações S.A.	4.518	4.849	-	4.849
	(9.585)	(5.664)	(4.695)	(10.359)

A íntegra das informações sobre partes relacionadas está descrita na nota explicativa nº 18 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

19. Patrimônio líquido

19.1. Capital social subscrito e integralizado

Posição acionária em 30/09/2022 (Em ações unitárias)						
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Acionistas						
Rio Paranapanema Participações S.A.	31.180.725	99,06	59.655.272	94,76	90.835.997	96,19
Vinci Gas Dividendos Fundo de Investimento em ações	-	-	642.300	1,02	642.300	0,68
Demais pessoas físicas e jurídicas	297.036	0,94	2.657.950	4,22	2.954.986	3,13
	31.477.761	100,00	62.955.522	100,00	94.433.283	100,00

Posição acionária em 31/12/2021 (Em ações unitárias)						
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Acionistas						
Rio Paranapanema Participações S.A.	31.180.725	99,06	59.655.272	94,76	90.835.997	96,19
Vinci Gas Dividendos Fundo de Investimento em ações	-	-	709.900	1,13	709.900	0,75
Demais pessoas físicas e jurídicas	297.036	0,94	2.590.350	4,11	2.887.386	3,06
	31.477.761	100,00	62.955.522	100,00	94.433.283	100,00

A íntegra das informações sobre patrimônio líquido está descrita na nota explicativa nº 20 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

20. Receita operacional líquida

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional bruta								
Contratos ACL	389.012	1.087.645	354.860	1.002.379	396.716	1.110.485	362.102	1.023.613
Mercado de curto prazo (MCP)	20.663	46.902	89.714	113.590	20.871	47.271	90.577	114.758
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	-	-	2.098	3.818	-	238	2.098	3.818
	409.675	1.134.547	446.672	1.119.787	417.587	1.157.994	454.777	1.142.189
Outras receitas								
Outras receitas	81	385	97	367	81	385	98	367
	81	385	97	367	81	385	98	367
Total receita operacional bruta	409.756	1.134.932	446.769	1.120.154	417.668	1.158.379	454.875	1.142.556
Deduções à receita operacional								
PIS e COFINS	(34.745)	(99.965)	(34.091)	(96.751)	(35.034)	(100.821)	(34.386)	(97.564)
ICMS	(19.152)	(39.146)	(12.049)	(33.061)	(19.152)	(39.146)	(12.049)	(33.061)
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)	(3.463)	(9.661)	(3.883)	(9.788)	(3.462)	(9.661)	(3.883)	(9.788)
	(57.360)	(148.772)	(50.023)	(139.600)	(57.648)	(149.628)	(50.318)	(140.413)
Receita operacional líquida	352.396	986.160	396.746	980.554	360.020	1.008.751	404.557	1.002.143

A íntegra das informações sobre receita operacional líquida está descrita na nota explicativa nº 21 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

21. Energia elétrica vendida, comprada e encargos de uso da rede

21.1. Energia elétrica vendida

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022		01/01/2022 a 30/09/2022	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.711.342	389.012	5.212.087	1.087.645
Mercado de curto prazo (MCP)	107.559	20.663	604.942	46.902
	1.818.901	409.675	5.817.029	1.134.547

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021		01/01/2021 a 30/09/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.949.273	354.860	5.815.380	1.002.379
Mercado de curto prazo (MCP)	76.585	89.714	79.571	113.590
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	175.387	2.098	323.485	3.818
	2.201.245	446.672	6.218.436	1.119.787

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022		01/01/2022 a 30/09/2022	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.742.155	396.716	5.304.758	1.110.485
Mercado de curto prazo (MCP)	107.559	20.871	607.294	47.271
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	-	-	16.926	238
	1.849.714	417.587	5.928.978	1.157.994

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021		01/01/2021 a 30/09/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.980.894	362.102	5.911.874	1.023.613
Mercado de curto prazo (MCP)	76.585	90.577	79.571	114.758
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	175.387	2.098	323.485	3.818
	2.232.866	454.777	6.314.930	1.142.189

(*) Não revisados pelos auditores independentes

21.2. Energia elétrica comprada

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022		01/01/2022 a 30/09/2022	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	327.965	81.051	466.704	112.714
Mercado de curto prazo (MCP)	4.089	229	4.089	229
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	254.965	4.888	2.014.263	49.922
(-) Crédito de PIS	-	(1.040)	-	(1.992)
(-) Crédito de COFINS	-	(4.791)	-	(9.178)
	587.019	80.337	2.485.056	151.695

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021		01/01/2021 a 30/09/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	534.685	267.812	674.986	307.956
Mercado de curto prazo (MCP)	(11.652)	(3.895)	196.262	37.077
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	33.637	573	1.564.665	24.368
(-) Crédito de PIS	-	(3.283)	-	(3.780)
(-) Crédito de COFINS	-	(15.121)	-	(17.410)
	556.670	246.086	2.435.913	348.211

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022		01/01/2022 a 30/09/2022	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	327.965	81.051	466.704	112.714
Mercado de curto prazo (MCP)	9.223	553	10.560	625
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	280.457	5.298	2.043.352	50.387
(-) Crédito de PIS	-	(1.040)	-	(1.992)
(-) Crédito de COFINS	-	(4.791)	-	(9.178)
	617.645	81.071	2.520.616	152.556

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021		01/01/2021 a 30/09/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	534.685	267.813	674.986	307.957
Mercado de curto prazo (MCP)	(3.512)	4.337	216.982	46.540
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	58.547	(14)	1.621.076	25.071
(-) Crédito de PIS	-	(3.283)	-	(3.780)
(-) Crédito de COFINS	-	(15.121)	-	(17.410)
	589.720	253.732	2.513.044	358.378

(*) Não revisados pelos auditores independentes

21.3. Encargos de uso da rede elétrica

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Tust	42.865	119.416	38.114	111.765
Tusd	8.043	23.781	5.973	14.809
Encargos de conexão	49	198	14	106
(-) Crédito de PIS	(816)	(2.259)	(653)	(2.881)
(-) Crédito de COFINS	(3.757)	(10.406)	(3.009)	(13.272)
	46.384	130.730	40.439	110.527

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Tust	42.866	119.416	38.114	111.765
Tusd	8.249	24.349	6.153	15.247
Encargos de conexão	49	198	14	106
(-) Crédito de PIS	(816)	(2.259)	(653)	(2.881)
(-) Crédito de COFINS	(3.757)	(10.406)	(3.009)	(13.272)
	46.591	131.298	40.619	110.965

A íntegra das informações a respeito dos encargos de uso da rede elétrica está descrita na nota explicativa nº 22 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

22. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas								
Aplicações financeiras	7.904	23.556	1.831	9.803	8.818	25.628	2.128	10.407
Variações monetárias	2.561	11.902	1.515	9.709	2.562	11.910	1.521	9.735
Depósitos judiciais	2.554	9.879	935	1.886	2.554	9.879	935	1.899
Inadimplência CCEE	7	2.023	515	7.758	8	2.031	515	7.758
Outras	-	-	65	65	-	-	71	78
Compensação financeira	-	-	37.846	37.846	-	-	37.846	37.846
Outras receitas financeiras	338	97	-	213	354	160	8	216
	10.803	35.555	41.192	57.571	11.734	37.698	41.503	58.204
Despesas								
Juros	(25.378)	(81.230)	(20.335)	(58.612)	(25.378)	(81.230)	(20.335)	(58.612)
Debêntures	(25.351)	(81.150)	(20.310)	(58.538)	(25.351)	(81.150)	(20.310)	(58.538)
Outros	(27)	(80)	(25)	(74)	(27)	(80)	(25)	(74)
Variações monetárias	(7.184)	(86.595)	(37.241)	(182.568)	(7.184)	(86.595)	(37.241)	(183.269)
Atualização monetária referente a liminares CCEE	(4.879)	(43.608)	(19.394)	(121.293)	(4.879)	(43.608)	(19.394)	(121.990)
Provisões para riscos	(776)	(2.101)	(596)	(1.742)	(776)	(2.101)	(596)	(1.746)
Debêntures	2.087	(29.927)	(15.684)	(54.398)	2.087	(29.927)	(15.684)	(54.398)
Outras	(3.616)	(10.959)	(1.567)	(5.135)	(3.616)	(10.959)	(1.567)	(5.135)
Despesas plano de pensão	(1.519)	(4.557)	(1.523)	(4.570)	(1.519)	(4.557)	(1.523)	(4.570)
Outras despesas financeiras	(629)	(2.140)	(652)	(2.341)	(630)	(2.144)	(650)	(2.358)
	(34.710)	(174.522)	(59.751)	(248.091)	(34.711)	(174.526)	(59.749)	(248.809)
	(23.907)	(138.967)	(18.559)	(190.520)	(22.977)	(136.828)	(18.246)	(190.605)

O resultado financeiro teve uma redução em comparação ao ano anterior devido à queda no IPCA e IGPM, principais índices que remuneram as obrigações da Companhia, Debentures e Liminar da GF.

23. Apuração do imposto de renda e contribuição social e tributos diferidos

23.1. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

	Controladora					
	30/09/2022			30/09/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Resultado antes do IRPJ e CSLL						
Alíquota nominal do IRPJ e CSLL	25%	9%	34%	25%	9%	34%
IRPJ e CSLL a alíquota pela legislação	(56.872)	(20.474)	(77.346)	1.663	599	2.262
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva						
Amortização encargo credor inflacionário	1.695	(55)	1.640	1.695	(55)	1.640
Equivaléncia patrimonial de controlada	1.753	631	2.384	(898)	(323)	(1.221)
Provisão liminar GSF	-	-	-	(333)	(120)	(453)
Outras adições permanentes, líquidas	(659)	(243)	(902)	(6)	(3)	(9)
IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	(54.083)	(20.141)	(74.224)	2.121	98	2.219
IRPJ e CSLL correntes	67.914	24.921	92.835	-	-	-
IRPJ e CSLL diferidos	(13.831)	(4.780)	(18.611)	(2.121)	(98)	(2.219)
Total IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	54.083	20.141	74.224	(2.121)	(98)	(2.219)
Alíquota efetiva	23,8%	8,9%	32,6%	31,9%	1,5%	33,4%

	Consolidado					
	30/09/2022			30/09/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Resultado antes do IRPJ e CSLL		228.920			(5.769)	
Alíquota nominal do IRPJ e CSLL	25%	9%	34%	25%	9%	34%
IRPJ e CSLL a alíquota pela legislação	(57.230)	(20.603)	(77.833)	1.442	519	1.961
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva						
Amortização encargo credor inflacionário	1.695	(55)	1.640	1.695	(55)	1.640
Provisão liminar GSF	-	-	-	(333)	(120)	(453)
Diferença por tributação de lucro presumido em controladas	1.124	314	1.438	(1.264)	(541)	(1.805)
Outras adições permanentes, líquidas	(658)	(243)	(901)	(5)	(3)	(8)
IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	(55.069)	(20.587)	(75.656)	1.535	(200)	1.335
IRPJ e CSLL correntes	68.900	25.367	94.267	586	298	884
IRPJ e CSLL diferidos	(13.831)	(4.780)	(18.611)	(2.121)	(98)	(2.219)
Total IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	55.069	20.587	75.656	(1.535)	200	(1.335)
Alíquota efetiva	24,1%	9,0%	33,0%	26,6%	-3,5%	23,1%

A Controlada é optante pelo regime de tributação pelo lucro presumido e não constitui Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos.

23.2. Tributos diferidos

	Controladora e consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Ativo de imposto diferido						
Diferenças temporárias						
Prejuízo fiscal e Base de cálculo negativa	343.223	122.474	465.697	372.338	133.154	505.492
Liminar GSF/Garantia física	42.837	15.422	58.259	31.936	11.497	43.433
Provisões para riscos	10.550	3.798	14.348	9.848	3.545	13.393
Benefício fiscal	7.180	2.585	9.765	8.212	2.956	11.168
Ajuste atuarial plano de pensão	6.736	2.425	9.161	6.736	2.425	9.161
Receita diferida	3.926	1.413	5.339	2.334	840	3.174
Participação nos lucros e resultados	1.319	475	1.794	1.702	613	2.315
Amortização de direito de uso	95	34	129	93	33	126
Valores recebidos a maior RTE	75	27	102	69	25	94
Outras provisões	970	349	1.319	1.526	549	2.075
Total bruto	416.911	149.002	565.913	434.794	155.637	590.431
Passivo de imposto diferido						
Diferenças temporárias						
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	(180.459)	(64.965)	(245.424)	(194.113)	(69.881)	(263.994)
Ajuste de avaliação patrimonial	(107.553)	(38.719)	(146.272)	(124.680)	(44.885)	(169.565)
Mais-valia - investimento em controlada	(6.513)	(2.345)	(8.858)	(6.513)	(2.345)	(8.858)
Total bruto	(294.525)	(106.029)	(400.554)	(325.306)	(117.111)	(442.417)
Imposto diferido líquido	122.386	42.973	165.359	109.488	38.526	148.014

O quadro abaixo demonstra a expectativa de quando as diferenças temporárias ativas ou (passivas) afetarão a apuração do imposto de renda e da contribuição social, de acordo com premissas internas:

Conta	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Imposto de renda e contribuição social diferidos	59.060	(17.303)	(5.333)	(5.762)	134.697	165.359

23.3. Benefício fiscal – Ágio incorporado

A Companhia constituiu provisão para manter a integridade do patrimônio, cuja reversão neutralizará o efeito da amortização do ágio no balanço patrimonial, segue sua composição:

	Controladora e consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Ágio	Provisão	Valor líquido	Ágio	Provisão	Valor líquido
Saldos oriundos da incorporação	305.406	(201.568)	103.838	305.406	(201.568)	103.838
Realização	(276.675)	182.601	(94.074)	(272.546)	179.876	(92.670)
Saldos no final do período	28.731	(18.967)	9.764	32.860	(21.692)	11.168

Valor líquido correspondente ao benefício fiscal – imposto de renda e contribuição social:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Amortização do ágio	(4.129)	(6.166)
Reversão da provisão	2.725	4.070
Benefício fiscal	1.404	2.096
	-	-

Realização do benefício fiscal referente ágio incorporado da Duke Sudeste:

	2022	2023	2024	2025 - 2027	2028 em diante	Total
Realização estimada	464	1.671	1.492	3.584	2.553	9.764

As variações do saldo de Benefício Fiscal – Ágio Incorporado decorrem da movimentação normal do presente período.

A íntegra das informações relacionadas aos tributos está descrita na nota explicativa nº 7 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

24. Lucro / (prejuízo) por ação

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Numerador				
Lucro líquido / (prejuízo) do período atribuído aos acionistas da Companhia				
Preferenciais	37.714	102.175	(9.071)	(2.956)
Ordinários	18.857	51.089	(4.536)	(1.478)
	56.571	153.264	(13.607)	(4.434)
Denominador (Média ponderada de números de ações)				
Preferenciais	62.955	62.955	62.955	62.955
Ordinários	31.478	31.478	31.478	31.478
	94.433	94.433	94.433	94.433
Resultado básico e diluído por ação				
Preferenciais	0,59906	1,62299	(0,14409)	(0,04695)
Ordinários	0,59906	1,62299	(0,14409)	(0,04695)

25. Instrumentos financeiros

A Companhia declara que as informações sobre instrumentos financeiros descritas na nota explicativa nº 26 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021 permanecem válidas para esse ITR.

25.1. Instrumentos financeiros no balanço patrimonial

Os principais instrumentos financeiros da Companhia estão representados por:

Natureza	Classificação	Hierarquia do valor justo	Consolidado			
			30/09/2022		31/12/2021	
			Valor contábil	Valor a mercado	Valor contábil	Valor a mercado
Ativos financeiros						
Caixas e bancos	Custo amortizado	-	124	124	4.341	4.341
Aplicações financeiras	Valor Justo por meio do resultado	Nível 2	162.689	162.689	180.673	180.673
Aplicações financeiras vinculadas	Valor Justo por meio do resultado	Nível 2	1.300	1.300	1.039	1.039
Clientes	Custo amortizado	-	169.629	169.629	190.975	190.975
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	1.667	1.667	-	-
Depósitos judiciais	Custo amortizado	-	64.929	64.929	59.183	59.183
			400.338	400.338	436.211	436.211
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	-	505.081	505.081	572.009	572.009
Encargos setoriais	Custo amortizado	-	34.944	34.944	38.103	38.103
Partes relacionadas	Custo amortizado	-	2.862	2.862	2.022	2.022
Debêntures	Custo amortizado	-	946.456	938.857	1.293.195	1.281.889
Juros sobre capital próprio (JSCP)	Custo amortizado	-	181	181	228	228
Dividendos	Custo amortizado	-	1.189	1.189	1.287	1.287
			1.490.713	1.483.114	1.906.844	1.895.538

A Companhia não realizou operações com derivativos no exercício de 2021 e nem no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022. Também não há exposição a variações cambiais por operações em moeda estrangeira, por não possuir tais operações.

26. Seguros

A CTG Brasil mantém contratos de seguros levando em conta a natureza e o grau de risco para cobrir eventuais perdas significativas sobre os ativos e/ou responsabilidades seus e de suas Controladas. As principais coberturas, conforme apólices de seguros são:

Apólices	Vigência	Limite máximo de indenização (*)
Risco operacional	04/08/2022 a 04/08/2023	1.000.000
Responsabilidade civil	04/08/2022 a 04/08/2023	140.000
Responsabilidade civil ambiental	04/08/2021 a 04/08/2023	110.000
Responsabilidade civil para diretores e executivos	08/12/2021 a 08/12/2022	150.000
Risco cibernético	08/09/2022 a 08/09/2023	15.000

(*) Não revisados pelos auditores independentes

A Companhia concluiu a renovação das apólices de seguros, operacional, civil, ambiental e riscos cibernéticos conforme o quadro acima.

A íntegra das informações relacionadas aos seguros está descrita na nota explicativa nº 27 das demonstrações financeiras anuais do exercício de 2021.

27. Transações não caixa

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	30/09/2021
Realização de ajuste de avaliação patrimonial	68.089	70.024
Imposto diferido sobre a realização dos ajustes de avaliação patrimonial	(23.150)	(23.808)
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício diferido	3.725	3.776
Imposto diferido sobre plano de pensão	(1.267)	(1.284)
Efeito não financeiro sobre o pagamento da liminar GSF	-	594.642
Dividendos preescritos	95	-

28. Compromissos

28.1. Contratos de compra e venda de energia elétrica

A Controladora e sua controlada possuem contratos ACL de venda de energia negociados até o ano de 2027 e de compra até o ano de 2026.

29. Eventos subsequentes

29.1. Termos aditivos contrato de concessão

No início de outubro de 2022 foi assinado o 2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão 183/1998, referente às UHEs Canoas I e II (em sociedade com a CBA), aprovados pela REA 12.255 de 05/06/2022.

Declaração da Diretoria

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do parágrafo 1º do artigo 27 da Instrução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, os membros da Diretoria da **RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.** (“Companhia”), sociedade por ações de capital aberto, inscrita no CNPJ sob nº 02.998.301/0001-81, com sede na Rua Funchal, nº 418, 2º andar, Vila Olímpia, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 30.09.2022; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da Deloitte Auditores Independentes, auditores independentes da Companhia, relativamente às demonstrações financeiras trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 30.09.2022.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.

Silvio Alexandre Scucuglia da Silva// Rodrigo Teixeira Egreja

Diretor Presidente e Diretor sem designação específica

Membros da Administração

Conselho de Administração

Liyi Zhang

Presidente

Evandro Leite Vasconcelos
Membro Efetivo

José Renato Domingues
Membro Efetivo

Monica Lulling
Membro Efetivo

Autair Carrer
Membro Suplente

Conselho Fiscal

Jarbas Tadeu Barsanti Ribeiro

Presidente

François Moreau
Conselheiro Efetivo

Marcelo Curti
Conselheiro Efetivo

Ary Waddington
Conselheiro Suplente

Edgard Massao Raffaelli
Conselheiro Suplente

Luis Antonio Esteves Noel
Conselheiro Suplente

Diretoria Estatutária

Silvio Alexandre Scucuglia da Silva

Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores da Companhia

João Luis Campos da Rocha Calisto
Diretor Executivo de Assuntos Regulatórios e Planejamento Energético

Márcio José Peres
Diretor Executivo de Operações

Rodrigo Teixeira Egreja
Diretor Executivo Financeiro

Vitor Hugo Lazzareschi
Diretor Executivo Comercial

Antonio dos Santos Enraut Junior
Contador CRC - PR-068461/O-1