



RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

Referente ao Período de Três Meses findos
em 31 de março de 2022 e

Relatório sobre a revisão de Informações Trimestrais



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 referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

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 três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação complementar 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 31 de março 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 três meses findo em 31 de março 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 31 de março 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 dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras datados de 13 de maio de 2021 e 25 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem nenhuma modificação.

São Paulo, 12 de maio 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 trimestrais	2
Desempenho econômico-financeiro	3
Principais indicadores	3
Receita	3
Custos e despesas operacionais	4
Ebitda e margem Ebitda	4
Resultado financeiro	5
Endividamento	5
Lucro	6
Informações trimestrais - ITR	7
Balanços patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Demonstrações do valor adicionado	13
Notas explicativas da Administração	14
1. Informações gerais	14
2. Apresentação das informações trimestrais - ITR	16
3. Principais práticas contábeis	17
4. Gestão de riscos do negócio	17
5. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas	20
6. Clientes	20
7. Tributos a recuperar/recolher	21
8. Depósitos judiciais	22
9. Investimentos	22
10. Imobilizado	23
11. Intangível	26
12. Fornecedores	28
13. Encargos setoriais	29
14. Debêntures	29
15. Provisões para riscos	30
16. Dividendos	33
17. Juros sobre o capital próprio	33

18. Partes relacionadas.....	33
19. Patrimônio líquido.....	34
20. Receita operacional líquida	34
21. Energia elétrica vendida, comprada e encargos de uso da rede	35
22. Resultado financeiro.....	36
23. Apuração do imposto de renda e contribuição social e tributos diferidos	37
24. Lucro por ação	38
25. Instrumentos financeiros	39
26. Seguros.....	39
27. Transações não caixa	40
28. Compromissos	40
Declaração da Diretoria	41
Membros da Administração	42

Desempenho econômico-financeiro

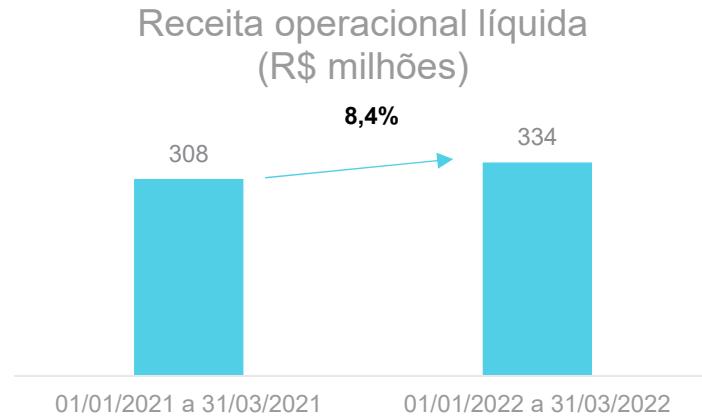
Principais indicadores

	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	Variação %
Indicadores econômicos			
Receita operacional bruta	378.697	355.653	6,5
Outras receitas	80	62	29,0
(-) Deduções à receita operacional	(44.742)	(47.554)	-5,9
Receita operacional líquida	334.035	308.161	8,4
(-) Custos e despesas operacionais	(179.649)	(191.610)	-6,2
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	154.386	116.551	32,5
Ebitda	224.028	187.736	19,3
Margem Ebitda - %	67,1%	60,9%	6,2 p.p.
Resultado financeiro	(49.919)	(109.757)	-54,5
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	104.467	6.794	1.437,6
Lucro líquido do período	69.933	4.772	1.365,5
Margem líquida - %	20,9%	1,5%	19,4 p.p.
Quantidade de ações			
Ações em circulação	94.433	94.433	-
Lucro líquido básico e diluído por ação	0,74056	0,05053	1.365,5

Nos três primeiros meses de 2022, a Companhia apresentou resultados bem superiores aos verificados no mesmo período do ano anterior. Dentro deste contexto destaca-se a recuperação no cenário hidrológico e a melhoria no resultado financeiro.

Receita

A Companhia apresentou aumento de R\$ 25,9 milhões, ou 8,4%, na receita operacional líquida no 1º trimestre de 2022 na comparação com o 1º. trimestre de 2021, basicamente devido aos reajustes contratuais pelo IPCA e IGP-M nos contratos bilaterais de venda de energia.



Custos e despesas operacionais

	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	Variação %
Pessoal	(21.985)	(18.950)	16,0
Material	(1.118)	(1.281)	-12,7
Serviços de terceiros	(6.632)	(10.761)	-38,4
Energia comprada	(21.110)	(38.863)	-45,7
Depreciação e amortização	(69.642)	(71.185)	-2,2
Encargos de uso da rede elétrica	(42.518)	(36.218)	17,4
Compensação financeira pela utilização dos recursos hídricos (CFURH)	(7.046)	(5.390)	30,7
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica (TFSEE)	(1.896)	(1.841)	3,0
Seguros	(2.342)	(2.376)	-1,4
Aluguéis	(119)	(655)	-81,8
Provisões para riscos	(801)	1.011	-179,2
Compartilhamento de despesas	(3.708)	(2.272)	63,2
Outros	(732)	(2.829)	-74,1
	(179.649)	(191.610)	-6,2

Os custos e despesas operacionais apresentaram redução de R\$ 11,9 milhões (ou 6,2%) no 1º trimestre de 2022, quando comparado com o mesmo período do ano anterior.

Dentre as variações, merecem destaque a redução de R\$ 17,8 milhões no custo com compra de energia em razão da melhora do cenário hídrico e o aumento de R\$ 6,3 milhões nos custos com encargos de uso da rede elétrica em razão da atualização tarifária.

Custos e despesas operacionais (R\$ milhões)

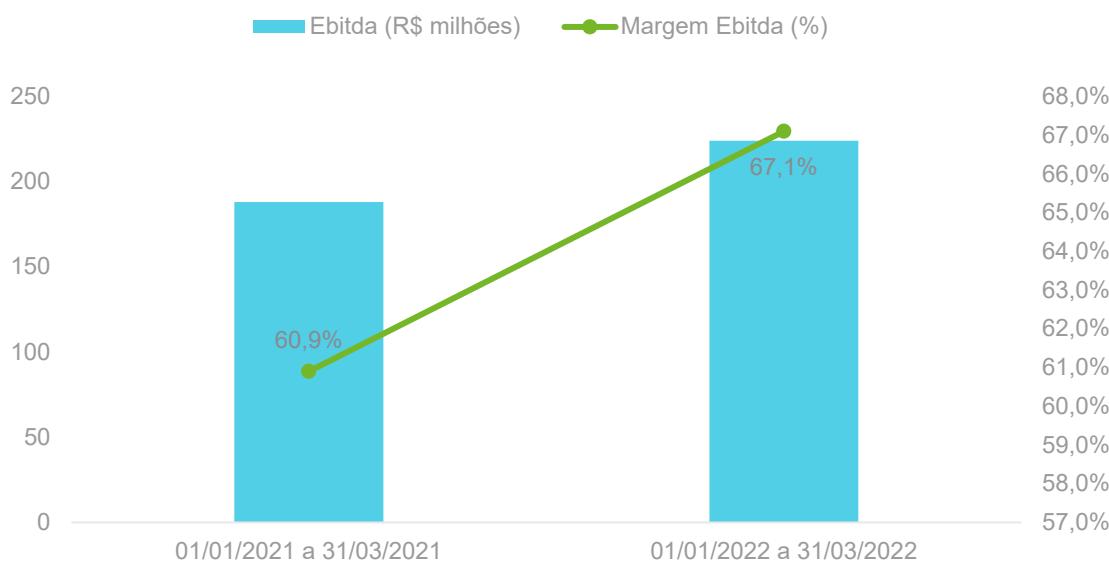


Ebitda e margem Ebitda

	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	Variação %
Lucro líquido do período	69.933	4.772	1.365,5
Imposto de renda e contribuição social	34.534	2.022	1.607,9
Resultado financeiro (líquido)	49.919	109.757	-54,5
Depreciação e amortização	69.642	71.185	-2,2
Ebitda	224.028	187.736	19,3
Margem Ebitda	67,1%	60,9%	6,2 p.p

O Ebitda apresentou aumento de R\$ 36 milhões, em comparação ao 1º trimestre de 2021, principalmente em razão do crescimento da receita operacional líquida e redução na compra de energia no período, diante da recuperação do cenário hidrológico.

Ebitda



Resultado financeiro

	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	Variação %
Receitas	12.655	10.574	19,7
Despesas	(62.574)	(120.331)	-48,0
Resultado financeiro líquido	(49.919)	(109.757)	-54,5

O resultado financeiro líquido no 1º trimestre de 2022 foi negativo em R\$ 49,9 milhões, que representa uma melhora de R\$ 59,8 milhões em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Essa melhora deu-se principalmente em função da redução das despesas financeiras relativas à atualização monetária pelo IGP-M incidente sobre o passivo de liminar mantido pela Companhia no início de 2021 e que foi quitado em função do Acordo do GSF.

Endividamento

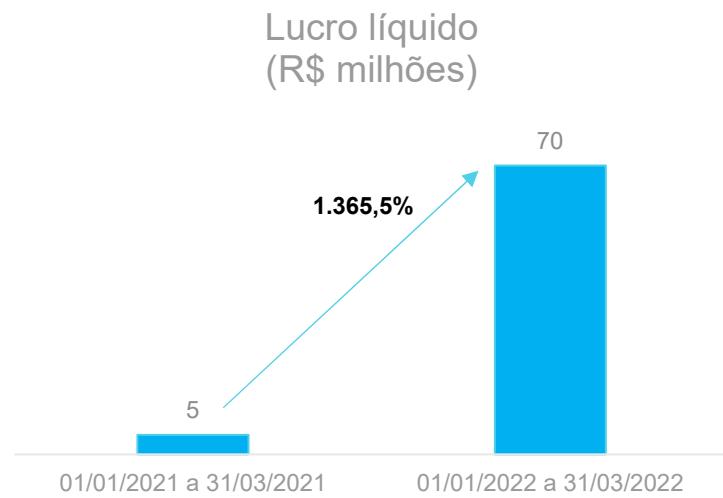
	31/03/2022	31/12/2021	Variação %
Debêntures	1.212.246	1.293.195	-6,3
Curto prazo	371.607	381.240	-2,5
Longo prazo	840.639	911.955	-7,8
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(248.705)	(185.014)	34,4
(-) Aplicações financeiras vinculadas	(1.075)	(1.039)	3,5
Dívida líquida	962.466	1.107.142	-13,1

O saldo da dívida líquida, em comparação com 31 de dezembro de 2021, teve redução de R\$ 144,7 milhões, principalmente em função das amortizações das debêntures ocorridas no período, bem como uma maior geração de caixa operacional da Companhia.

	Remuneração	Vencimento	31/03/2022	31/12/2021	Variação %
Debêntures 4ª emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	16/07/2023	290.460	279.689	3,9
Debêntures 7ª emissão série 2	IPCA + 5,90% ao ano	15/08/2022	129.501	128.344	0,9
Debêntures 8ª emissão série 1	106,75% do DI ao ano	15/03/2023	81.729	164.786	-50,4
Debêntures 8ª emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	15/03/2025	202.087	204.950	-1,4
Debêntures 9ª emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	26/01/2024	183.114	185.521	-1,3
Debêntures 9ª emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	26/01/2026	325.355	329.905	-1,4
			1.212.246	1.293.195	-6,3

Lucro

Em virtude dos fatores comentados anteriormente, a Companhia apresentou relevante aumento de R\$ 65,2 milhões no lucro líquido na comparação do 1º. trimestre de 2022 com o mesmo período do ano anterior



Informações trimestrais - ITR

Balanços patrimoniais

EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	228.713	162.152	248.705	185.014
Clientes	6	174.460	184.743	177.514	188.296
Tributos a recuperar	7	24.579	8.674	24.579	8.674
Serviços em curso		20.524	24.134	20.524	24.134
Despesas antecipadas		4.115	5.939	4.258	6.019
Outros créditos		1.895	1.721	1.927	1.749
Total do ativo circulante		454.286	387.363	477.507	413.886
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras vinculadas	5.2	1.075	1.039	1.075	1.039
Clientes	6	2.481	2.679	2.481	2.679
Tributos a recuperar	7	819	819	2.287	2.272
Tributos diferidos	23.2	150.441	148.014	150.441	148.014
Depósitos judiciais	8	62.772	59.183	62.772	59.183
Despesas antecipadas		1.787	1.907	1.788	1.909
		219.375	213.641	220.844	215.096
Investimentos	9	253.708	250.968	-	-
Imobilizado	10	2.258.352	2.298.651	2.481.165	2.521.516
Intangível	11	786.210	804.297	796.176	814.457
Total do ativo não circulante		3.517.645	3.567.557	3.498.185	3.551.069
Total do ativo		3.971.931	3.954.920	3.975.692	3.964.955

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Balanços patrimoniais

EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

PASSIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Circulante					
Fornecedores	12	522.678	541.873	523.426	543.880
Salários, provisões e contribuições sociais		13.302	17.394	13.639	17.798
Tributos a recolher	7	57.685	9.221	58.157	9.753
Encargos setoriais	13	26.948	31.509	26.958	31.518
Debêntures	14	371.607	381.240	371.607	381.240
Dividendos	16	1.286	1.287	1.286	1.287
Juros sobre capital próprio (JSCP)	17	182	228	182	228
Partes relacionadas	18	1.398	1.936	1.506	2.022
Receitas diferidas		2.624	4.045	2.624	4.045
Outras obrigações		1.613	1.598	1.613	1.598
Total do passivo circulante		999.323	990.331	1.000.998	993.369
Não circulante					
Fornecedores	12	29.489	28.129	29.489	28.129
Encargos setoriais	13	6.400	6.585	6.400	6.585
Indenização socioambiental		18.621	17.680	18.621	17.680
Debêntures	14	840.639	911.955	840.639	911.955
Plano de aposentadoria		42.188	42.188	42.188	42.188
Provisões para riscos	15	39.002	37.765	41.088	44.762
Receitas diferidas		7.826	5.367	7.826	5.367
Outras obrigações		10.031	7.256	10.031	7.256
Total do passivo não circulante		994.196	1.056.925	996.282	1.063.922
Total do passivo		1.993.519	2.047.256	1.997.280	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		471.002	470.956	471.002	470.956
Lucros acumulados		84.895	-	84.895	-
Ajuste de avaliação patrimonial		300.465	314.658	300.465	314.658
Total do patrimônio líquido		1.978.412	1.907.664	1.978.412	1.907.664
Patrimônio líquido consolidado		1.978.412	1.907.664	1.978.412	1.907.664
Total do passivo e patrimônio líquido		3.971.931	3.954.920	3.975.692	3.964.955

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstrações do resultado

PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receita operacional líquida	20	326.488	301.117	334.035	308.161
Custos operacionais					
Pessoal		(18.165)	(15.256)	(18.915)	(15.880)
Material		(732)	(1.150)	(893)	(1.220)
Serviços de terceiros		(3.668)	(5.370)	(4.355)	(5.937)
Energia comprada	21.2	(21.129)	(38.281)	(21.110)	(38.863)
Depreciação e amortização	10 e 11	(65.604)	(67.761)	(68.191)	(70.337)
Encargos de uso da rede elétrica	21.3	(42.351)	(36.121)	(42.518)	(36.218)
Compensação financeira pela utilização dos recursos hídricos (CFURH)		(7.046)	(5.390)	(7.046)	(5.390)
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica (TFSEE)		(1.868)	(1.814)	(1.896)	(1.841)
Seguros		(2.309)	(2.343)	(2.309)	(2.376)
Aluguéis		-	-	(4)	(7)
Provisões / reversões para riscos		(1.059)	332	(1.059)	338
Outros		(600)	(393)	(608)	(410)
		(164.531)	(173.547)	(168.904)	(178.141)
Resultado bruto		161.957	127.570	165.131	130.020
Outros resultados operacionais					
Pessoal		(3.093)	(3.070)	(3.070)	(3.070)
Material		(194)	(61)	(225)	(61)
Serviços de terceiros		(2.179)	(4.452)	(2.277)	(4.824)
Depreciação e amortização	10 e 11	(1.451)	(838)	(1.451)	(848)
Seguros		-	-	(33)	-
Aluguéis		(115)	(585)	(115)	(648)
Reversões para riscos		258	670	258	673
Compartilhamento de despesas		(3.295)	(2.272)	(3.708)	(2.272)
Outras		(119)	(2.391)	(124)	(2.419)
		(10.188)	(12.999)	(10.745)	(13.469)
Resultado de participações societárias					
Equivalência patrimonial	9	2.740	1.154	-	-
		2.740	1.154	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras		154.509	115.725	154.386	116.551
Resultado financeiro	22				
Receitas		12.112	10.433	12.655	10.574
Despesas		(62.574)	(119.630)	(62.574)	(120.331)
		(50.462)	(109.197)	(49.819)	(109.757)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		104.047	6.528	104.467	6.794
Imposto de renda e contribuição social	23				
Corrente		(36.982)	-	(37.402)	(266)
Diferido		2.868	(1.756)	2.868	(1.756)
		(34.114)	(1.756)	(34.534)	(2.022)
Lucro líquido do período		69.933	4.772	69.933	4.772
Lucro líquido básico e diluído por ação	25	0,74056	0,05053	0,74056	0,05053

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstrações do resultado abrangente

PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021

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

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Lucro líquido do período	69.933	4.772
Outros resultados abrangentes do período		
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	1.300	1.171
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	(442)	(398)
	858	773
Resultado abrangente do período	70.791	5.545

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO 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	-	-	-	-	69.933	-	-	69.933
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	-	-	1.300	1.300
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	-	-	-	-	-	-	(442)	(442)
	-	-	-	-	69.933	-	858	70.791
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	22.805	(22.805)	-	-
Imposto diferido sobre a realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(7.754)	7.754	-	-
Contribuições e distribuições aos acionistas								
Juros sobre capital próprio prescritos	-	-	-	46	-	-	-	46
Reclassificação	-	-	-	-	(89)	-	-	(89)
	-	-	-	46	(89)	-	-	(43)
Saldo em 31 de março de 2022	839.138	115.084	167.828	471.002	84.895	314.104	(13.639)	1.978.412

	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								
Lucro líquido do período	-	-	-	-	4.772	-	-	4.772
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	-	-	-	-	-	-	1.171	1.171
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre resultado atuarial	-	-	-	-	-	-	(398)	(398)
	-	-	-	-	4.772	-	773	5.545
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	21.906	(21.906)	-	-
Imposto diferido sobre a realização do ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(7.448)	7.448	-	-
Saldo em 31 de março de 2021	839.138	115.084	167.828	417.718	19.230	376.559	(18.268)	1.917.289

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstrações dos fluxos de caixa

PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		104.047	6.528	104.467	6.794
Ajustes em:					
Depreciação e amortização		67.055	68.599	69.712	71.185
Resultado na baixa do ativo imobilizado / intangível e obrigações especiais		131	1.550	131	1.550
Apropriação de juros sobre debêntures	14	27.038	17.691	27.038	17.691
Amortização de custos de transação sobre debêntures	14	380	399	380	399
Variação monetária sobre debêntures	14	14.513	21.907	14.513	21.907
Variação monetária sobre provisão para riscos	23	629	753	629	757
Variação monetária sobre depósitos judiciais		(4.964)	(417)	(4.964)	(418)
Variação monetária referente a inadimplência CCEE	22	1.457	-	1.458	-
Variação monetária referente a liminar CCEE	22	14.625	69.207	14.625	69.903
Variação monetária referente a indenização socioambiental	22	942	1.204	942	1.204
Variação monetária TUSD-g	22	2.550	487	2.550	487
Variação monetária P&D		(133)	36	(133)	36
(Reversão) / constituição da provisão para riscos	15	801	(1.002)	801	(1.011)
Equivalência patrimonial	9	(2.740)	(1.154)	-	-
		122.284	179.260	127.682	183.690
Variações nos ativos					
Clientes		9.024	723.448	9.522	723.195
Depósitos judiciais		45	9	45	9
Serviços em curso		3.610	(2.799)	3.610	(2.799)
Despesas antecipadas		1.944	1.785	1.882	1.727
Outras variações ativas		(300)	711	(302)	694
		14.323	723.154	14.757	722.826
Variações nos passivos					
Fornecedores		(33.821)	(24.927)	(35.080)	(32.002)
Salários, provisões e contribuições sociais		(4.092)	(4.412)	(4.159)	(4.486)
Impostos, taxas e contribuições		4.257	3.445	4.134	3.670
Receitas diferidas		1.038	540	1.038	501
Partes relacionadas		(538)	(177)	(516)	(174)
Reversão / (constituição) da provisão para riscos		(52)	(296)	(52)	(303)
Outras variações passivas		(3.562)	(3.006)	(525)	(3.001)
		(36.770)	(28.833)	(35.160)	(35.795)
Caixa gerado nas operações		203.884	880.109	211.746	877.515
Pagamento de juros sobre debêntures	14	(42.880)	(18.072)	(42.880)	(18.072)
Pagamento imposto de renda e contribuição social		(8.680)	(134.556)	(9.052)	(134.934)
Pagamento liminar GSF		-	(1.721.028)	-	(1.745.996)
Caixa líquido (aplicado) / gerado nas atividades operacionais		152.324	(993.547)	159.814	(1.021.487)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Recebimento na venda de imobilizado		-	342	-	342
Adições no ativo imobilizado e intangível		(5.762)	(2.724)	(16.122)	(2.798)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos		(5.762)	(2.382)	(16.122)	(2.456)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Valor recebido pela emissão de debêntures	14	-	500.000	-	500.000
Custo de transação pela emissão de debêntures	14	-	(2.563)	-	(2.563)
Pagamento de debêntures	14	(80.000)	-	(80.000)	-
Pagamento de dividendos	16	(1)	-	(1)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio	17	-	(45.099)	-	(45.099)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		(80.001)	452.338	(80.001)	452.338
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		66.561	(543.591)	63.691	(571.605)
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		228.713	519.257	248.705	538.645

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Demonstrações do valor adicionado

PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receitas					
Venda de energia e outros serviços	20	326.488	301.117	334.035	308.161
		326.488	301.117	334.035	308.161
Insumos adquiridos de terceiros					
Energia comprada e encargos de uso da rede		(71.334)	(68.918)	(71.482)	(69.597)
Materiais e serviços de terceiros		(9.883)	(12.269)	(11.274)	(13.175)
Outros custos operacionais		(3.761)	(3.825)	(3.805)	(3.878)
		(84.978)	(85.012)	(86.561)	(86.650)
Valor adicionado bruto		241.510	216.105	247.474	221.511
Depreciação e amortização		(52.093)	(46.694)	(54.680)	(49.280)
Valor adicionado líquido produzido		189.417	169.411	192.794	172.231
Equivalência patrimonial	9	2.740	1.154	-	-
Outras receitas financeiras		12.639	10.641	13.182	10.782
Valor adicionado recebido em transferência		15.379	11.795	13.182	10.782
Valor adicionado total a distribuir		204.796	181.206	205.976	183.013
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal					
Remuneração direta		11.353	8.915	11.706	9.221
Benefícios		4.344	4.346	4.547	4.606
FGTS		851	788	879	815
(Reversão) / provisão para gratificação (bônus)		(385)	392	(385)	392
Participação nos resultados		2.199	2.315	2.249	2.358
		18.362	16.756	18.996	17.392
Impostos, taxas e contribuições					
Federais		31.528	19.443	32.070	19.828
Estaduais		164	172	164	185
Municipais		7.046	5.456	7.046	5.456
		38.738	25.071	39.280	25.469
Remuneração de capitais de terceiros					
Aluguéis		137	528	141	598
Outras despesas financeiras		62.574	119.621	62.574	120.324
		62.711	120.149	62.715	120.922
Remuneração de capitais próprios					
Lucros retidos		84.985	19.230	84.985	19.230
		84.985	19.230	84.985	19.230
Valor adicionado distribuído		204.796	181.206	205.976	183.013

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas explicativas da Administração Às informações trimestrais – em 31 de março 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. (“Controlada” 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 31 de março de 2022, a Companhia apresentou um capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 545.037 na Controladora e R\$ 523.491 no Consolidado, o que representa uma redução de 9,6% na Controladora e 9,7% no Consolidado em comparação a 31 de dezembro de 2021, em virtude de:

- Transferência do não circulante para o circulante referente a parcela do principal de debêntures da 8^a emissão série 1.

Sobre o CCL negativo, é muito importante destacar que a Companhia, dentro do seu saldo de Fornecedores, possui um passivo relativo à liminar que discute a redução da Garantia Física (vide nota explicativa nº 1.4) que possui um saldo de R\$ 497.735 em 31 de março de 2022. Essa obrigação possui uma característica de um passivo resultado de um ativo contingente e somente está classificado no curto prazo pela indefinição acerca do prazo para solução desse caso. Pela avaliação dos consultores jurídicos, a Companhia conta com uma expectativa favorável acerca dos resultados dessa ação.

Se normalizado os efeitos do passivo de liminar mencionado acima, o CCL fica negativo em R\$ 47.302 na Controladora e R\$ 25.756 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)	Início da concessão	Vencimento concessão
Nº 76/1999	Jurumirim	UHE	SP	Paranapanema	101,0	44,7	22/09/1999	17/04/2032
Nº 76/1999	Chavantes	UHE	SP/PR	Paranapanema	414,0	169,1	22/09/1999	30/03/2032
Nº 76/1999	Salto Grande	UHE	SP/PR	Paranapanema	73,8	52,3	22/09/1999	11/05/2032
Nº 76/1999	Capivara	UHE	SP/PR	Paranapanema	643,0	329,1	22/09/1999	21/04/2032
Nº 76/1999	Taquaruçu	UHE	SP/PR	Paranapanema	525,0	195,6	22/09/1999	19/04/2032
Nº 76/1999	Rosana	UHE	SP/PR	Paranapanema	354,0	173,9	22/09/1999	15/04/2032
Nº 183/1998	Canoas I	UHE	SP/PR	Paranapanema	82,5	54,2	30/07/1998	29/07/2037
Nº 183/1998	Canoas II	UHE	SP/PR	Paranapanema	72,0	45,6	30/07/1998	26/07/2037
					2.265,3	1.064,5		

1.2.2. Resoluções autorizativas

Controlada								
Resolução Aneel	Usina	Tipo	UF	Rio	Capacidade instalada (MW)	Garantia física (MW médio)	Início da concessão	Vencimento concessão
Nº 549/2002	Retiro	PCH	SP	Sapucaí	16,0	8,1	10/10/2002	21/11/2034
Nº 706/2002	Palmeiras	PCH	SP	Sapucaí	16,5	8,1	18/12/2002	05/06/2036
					32,5	16,2		

1.3. Liminar sobre o fator de ajuste de energia - Generation Scaling Factor – Fator de Ajuste da Garantia Física – (GSF)

A severa crise hidrológica ocorrida entre 2012 e 2018 causou a redução dos níveis dos reservatórios das usinas hidrelétricas e elevou o despacho das usinas termelétricas ao máximo. Com isso, o Preço de Liquidação de Diferenças (PLD) atingiu seu teto nos anos de 2014, 2015, 2017 e 2018, elevando a exposição das geradoras de energia no Mercado de Curto Prazo (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 atendimento ao cronograma da Lei nº 14.052 /2020, em 29 de setembro 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, 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 onde o IGP-M apresentou variação negativa (deflação). Os valores envolvidos são da ordem de R\$ 61 milhões no Consolidado.

Em 15 de março de 2022, a Diretoria Colegiada da Aneel aprovou a emissão da Resolução Autorizativa nº 11.345 que alterou o término da vigência da outorga da PCH Palmeiras e das UHEs Jurumirim, Salto Grande, Chavantes, Capivara, Taquaruçu e Rosana, em função da repactuação do risco hidrológico e também aprovou a minuta de 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 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.

No período de 2022 não ocorreram novas atualizações.

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.

1.5. Crise hídrica

O Brasil enfrentou em 2021, a pior crise hídrica dos últimos 91 anos, porém, desde outubro de 2021, vem apresentando melhora expressiva nas chuvas e, consequentemente, nos níveis de reservatório do país.

Os sistemas do Sudeste (onde se localizam as principais usinas hidrelétricas do Grupo) e Centro-Oeste, responsáveis por cerca de 70% da geração hidrelétrica do país, apresentaram uma rápida recuperação da situação hidrológica, e, atualmente, operam com o melhor volume desde 2013.

Dentro desse contexto, os preços de energia (PLD) atingiram o piso estabelecido pela Aneel (R\$ 55,70/MWh) em fevereiro, além do GSF apurado em patamares melhores dos estimados, devido a redução do despacho térmico.

2. Apresentação das informações trimestrais - ITR

2.1. Aprovação das informações trimestrais

A emissão dessas informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Administração da Companhia em 11 de maio 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, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) International Financial Reporting Standards – (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs).

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), os quais foram aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), incluindo também as normas complementares emitidas pela CVM.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil para companhias de capital aberto. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar.

A administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais – ITR estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

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.

2.3. Moeda funcional e moeda de preparação

As informações trimestrais 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 trimestrais, 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 dos passivos (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	159.045	156.746	-	315.791
7 ^a	2	Variação IPCA + 5,90 % ao ano	134.573	-	-	134.573
8 ^a	1	Variação 106,75% do DI ao ano	90.067	-	-	90.067
8 ^a	2	Variação IPCA + 5,50 % ao ano	11.610	121.050	118.771	251.431
9 ^a	1	Variação DI + 1,40% ao ano	23.993	199.929	-	223.922
9 ^a	2	Variação DI + 1,65% ao ano	43.660	36.121	365.429	445.210
			462.948	513.846	484.200	1.460.994

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 31 de março de 2022 e as premissas disponibilizadas por consultoria especializada para os próximos 12 meses.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de março de 2022 podem ser assim sumariados:

Instrumentos financeiros	Indexador	Variação Provável do Indexador	Controladora	
			31/03/2022	Cenário Provável
Ativos financeiros				
Aplicação financeira em fundos de renda fixa	DI	3,08%	228.659	7.042
Aplicações financeiras vinculadas	DI	3,08%	1.075	33
			229.734	7.075
Passivos financeiros				
Debêntures 4ª emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	1,12%	(290.460)	(21.090)
Debêntures 7ª emissão série 2	IPCA + 5,90% ao ano	1,12%	(125.783)	(8.917)
Debêntures 8ª emissão série 1	106,75% do DI ao ano	3,08%	(81.729)	(2.687)
Debêntures 8ª emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	1,12%	(202.087)	(13.508)
Debêntures 9ª emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	3,08%	(183.114)	(7.621)
Debêntures 9ª emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	3,08%	(329.073)	(20.238)
			(1.212.246)	(74.061)
Total da exposição líquida			(982.512)	(66.986)

Instrumentos financeiros	Indexador	Variação Provável do Indexador	Consolidado	
			31/03/2022	Cenário Provável
Ativos financeiros				
Aplicação financeira em fundos de renda fixa	DI	3,08%	248.605	7.656
Aplicações financeiras vinculadas	DI	3,08%	1.075	33
			249.680	7.689
Passivos financeiros				
Debêntures 4ª emissão série 2	IPCA + 6,07% ao ano	1,12%	(290.460)	(21.090)
Debêntures 7ª emissão série 2	IPCA + 5,90% ao ano	1,12%	(125.783)	(8.917)
Debêntures 8ª emissão série 1	106,75% do DI ao ano	3,08%	(81.729)	(2.687)
Debêntures 8ª emissão série 2	IPCA + 5,50% ao ano	1,12%	(202.087)	(13.508)
Debêntures 9ª emissão série 1	DI + 1,40% ao ano	3,08%	(183.114)	(7.621)
Debêntures 9ª emissão série 2	DI + 1,65% ao ano	3,08%	(329.073)	(20.238)
			(1.212.246)	(74.061)
Total da exposição líquida			(962.566)	(66.372)

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	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Debêntures	14	1.212.246	1.293.195	1.212.246	1.293.195
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5.1	(228.713)	(162.152)	(248.705)	(185.014)
(-) Aplicações financeiras vinculadas	5.2	(1.075)	(1.039)	(1.075)	(1.039)
Dívida líquida		982.458	1.130.004	962.466	1.107.142
Patrimônio líquido		1.978.412	1.907.664	1.978.412	1.907.664
Total do capital		2.960.870	3.037.668	2.940.878	3.014.806
Índice de alavancagem financeira - (%)*		33,2	37,2	32,7	36,7

* Dívida líquida / Total do capital

5. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas

5.1. Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixas e bancos	54	4.303	100	4.341
Aplicações financeiras	228.659	157.849	248.605	180.673
Certificado de depósito bancário (CDB)	228.659	157.849	248.605	180.673
	228.713	162.152	248.705	185.014

5.2. Aplicações financeiras vinculadas

	Gastos Ambientais
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.039
Aplicações	16
Rendimentos	24
Resgates	(4)
Saldo em 31 de março de 2022	1.075

5.3. Qualidade de créditos do caixa e 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	
			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
AAA	AAA	AAA	30.526	57.441	50.510	80.302
-	AAA	AA	-	4	-	4
AAA	-	AAA	-	4	-	4
AAA	-	-	89.671	10.607	89.671	10.607
AAA	AAA	AA	109.589	95.135	109.589	95.136
-	AA	AA	2	-	10	-
			229.788	163.191	249.780	186.053

A íntegra das informações relacionadas à nota de caixa e 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		31/03/2022	31/12/2021
	Até 90 dias	Acima de 365 dias		
Contratos ACL	133.232	-	133.232	122.192
Energia de curto prazo (MRE/MCP)	41.228	2.481	43.709	65.230
	174.460	2.481	176.941	187.422

	Consolidado			
	À vencer		31/03/2022	31/12/2021
	Até 90 dias	Acima de 365 dias		
Contratos ACL	135.828	-	135.828	125.586
Energia de curto prazo (MRE/MCP)	41.686	2.481	44.167	65.389
	177.514	2.481	179.995	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 31 de março de 2022 não havia saldo de PECLD registrado.

6.3. Qualidade de créditos dos clientes

Rating interno	Controladora				Consolidado			
	31/03/2022		31/12/2021		31/03/2022		31/12/2021	
	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$
1 - Excelente	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - Bom	50,2	66.855	55,8	68.144	49,2	66.855	55,5	69.695
3 - Satisfatório	26,5	35.322	24,3	29.748	27,9	37.918	25,0	31.347
4 - Regular	23,3	31.055	19,9	24.300	22,9	31.055	19,5	24.544
5 - Crítico	-	-	-	-	-	-	-	-
	100,0	133.232	100,0	122.192	100,0	135.828	100,0	125.586

O quadro acima demonstra a qualidade de crédito dos clientes no mercado de contratação livre, mercado que a Companhia 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 de do exercício de 2021.

7. Tributos a recuperar/recolher

	Controladora			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
IRRF sobre aplicação financeira	8.890	-	2.378	-
PIS e COFINS	122	-	-	-
Saldo negativo / Antecipações de IRPJ e CSLL	15.567	819	6.296	819
	24.579	819	8.674	819
Passivo				
IRPJ e CSLL a pagar	43.045	-	-	-
PIS e COFINS a pagar	10.515	-	4.755	-
ICMS	3.779	-	3.909	-
ISS	64	-	149	-
Outros	282	-	408	-
	57.685	-	9.221	-

	Consolidado			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Ativo				
IRRF sobre aplicação financeira	8.890	-	2.378	-
PIS e COFINS	122	-	-	-
INSS	-	1.468	-	1.453
Saldo negativo / Antecipações de IRPJ e CSLL	15.567	819	6.296	819
	24.579	2.287	8.674	2.272
Passivo				
IRPJ e CSLL a pagar	43.386	-	372	-
PIS e COFINS a pagar	10.614	-	4.883	-
ICMS	3.779	-	3.910	-
ISS	69	-	155	-
Outros	309	-	433	-
	58.157	-	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	Regulatórios	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	15.994	4.792	142	38.255	59.183
Variações monetárias	2.901	67	7	659	3.634
(-) Baixas	-	-	(45)	-	(45)
Saldo em 31 de março de 2022	18.895	4.859	104	38.914	62.772

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	31/03/2022
Controlada				
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	99,99%	250.968	2.740	253.708
		250.968	2.740	253.708

	Participação acionária	31/12/2020	Equivalência patrimonial	31/03/2021
Controlada				
Rio Sapucaí-Mirim Energia Ltda.	99,99%	220.186	1.154	221.340
		220.186	1.154	221.340

9.2. Informações financeiras da Controlada

	% de participação da Companhia		Ativos totais		Passivos (Circulante e Não Circulante)	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Controlada						
Rio Sapucaí Mirim Energia Ltda.	99,99%	99,99%	257.469	261.008	3.760	10.037

	Patrimônio líquido		Receitas		Resultado líquido do exercício	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Controlada						
Rio Sapucaí Mirim Energia Ltda.	253.709	250.971	30.082	7.044	2.740	1.154

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				
	31/03/2022		31/12/2021		Taxa média anual de depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Em serviço					
Terrenos	213.865	-	213.865	213.865	0,0%
Reservatório, barragens e adutora	3.375.513	(1.920.437)	1.455.076	1.490.122	4,2%
Edificações, obras civis e benfeitorias	457.208	(274.925)	182.283	184.441	1,9%
Máquinas e equipamentos	1.038.124	(480.732)	557.392	560.963	3,9%
Veículos	10.733	(6.860)	3.873	3.187	7,5%
Móveis e utensílios	1.246	(971)	275	271	2,6%
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	(200.675)	(200.675)	0,0%
Outros	4.536	(1.556)	2.980	3.170	16,8%
	4.900.550	(2.685.481)	2.215.069	2.255.344	
Em curso					
Terrenos	1.046	-	1.046	1.046	
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	3.540	3.540	
Edificações, obras civis e benfeitorias	566	-	566	545	
Máquinas e equipamentos	37.938	-	37.938	37.198	
Veículos	193	-	193	978	
	43.283	-	43.283	43.307	
	4.943.833	(2.685.481)	2.258.352	2.298.651	
(-) Obrigações especiais	(4.568)	930	(3.638)	(600)	
	4.939.265	(2.684.551)	2.254.714	2.298.051	

	Consolidado				
	31/03/2022			31/12/2021	Taxa média anual de depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Em serviço					
Terrenos	224.953	-	224.953	224.953	0,0%
Reservatório, barragens e adutora	3.610.512	(1.962.818)	1.647.694	1.683.949	4,0%
Edificações, obras civis e benfeitorias	495.495	(282.240)	213.255	215.621	1,9%
Máquinas e equipamentos	1.162.973	(513.087)	649.886	654.390	3,8%
Veículos	11.142	(7.051)	4.091	3.416	7,6%
Móveis e utensílios	1.404	(1.042)	362	356	1,7%
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	(200.675)	(200.675)	0,0%
Outros	4.536	(1.556)	2.980	3.170	16,8%
	5.310.340	(2.767.794)	2.542.546	2.585.180	
Em curso					
Terrenos	19.645	-	19.645	17.759	
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	3.540	3.540	
Edificações, obras civis e benfeitorias	757	-	757	737	
Máquinas e equipamentos	40.224	-	40.224	39.062	
Veículos	193	-	193	978	
	64.359	-	64.359	62.076	
Perda estimada pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	(125.740)	-	(125.740)	(125.740)	
	(125.740)	-	(125.740)	(125.740)	
	5.248.959	(2.767.794)	2.481.165	2.521.516	
(-) Obrigações especiais	(4.568)	930	(3.638)	(600)	
	5.244.391	(2.766.864)	2.477.527	2.520.916	

10.2. Movimentação

	Controladora					
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Valor líquido em 31/03/2022
Em serviço						
Terrenos	213.865	-	-	-	-	213.865
Reservatório, barragens e adutora	1.490.122	-	-	-	(35.046)	1.455.076
Edificações, obras civis e benfeitorias	184.441	-	-	-	(2.158)	182.283
Máquinas e equipamentos	560.963	46	(131)	6.555	(10.041)	557.392
Veículos	3.187	-	-	888	(202)	3.873
Móveis e utensílios	271	-	-	12	(8)	275
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	(200.675)
Outros	3.170	-	-	-	(190)	2.980
	2.255.344	46	(131)	7.455	(47.645)	2.215.069
Em curso						
Terrenos	1.046	-	-	-	-	1.046
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	-	-	-	3.540
Edificações, obras civis e benfeitorias	545	21	-	-	-	566
Máquinas e equipamentos	37.198	7.409	-	(6.669)	-	37.938
Veículos	978	1	-	(786)	-	193
	43.307	7.431	-	(7.455)	-	43.283
	2.298.651	7.477	(131)	-	(47.645)	2.258.352
(-) Obrigações especiais	(600)	(3.108)	-	-	70	(3.638)
	2.298.051	4.369	(131)	-	(47.575)	2.254.714

	Consolidado						Valor líquido em 31/03/2022
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Contingências	
Em serviço							
Terrenos	224.953	-	-	-	-	-	224.953
Reservatório, barragens e adutora	1.683.949	-	-	-	(36.255)	-	1.647.694
Edificações, obras civis e benfeitorias	215.621	-	-	-	(2.366)	-	213.255
Máquinas e equipamentos	654.390	46	(131)	6.589	(11.008)	-	649.886
Veículos	3.416	-	-	888	(213)	-	4.091
Móveis e utensílios	356	-	-	12	(6)	-	362
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	-	(200.675)
Outros	3.170	-	-	-	(190)	-	2.980
	2.585.180	46	(131)	7.489	(50.038)	-	2.542.546
Em curso							
Terrenos	17.759	6.797	-	-	-	(4.911)	19.645
Reservatório, barragens e adutora	3.540	-	-	-	-	-	3.540
Edificações, obras civis e benfeitorias	737	20	-	-	-	-	757
Máquinas e equipamentos	39.062	7.865	-	(6.703)	-	-	40.224
Veículos	978	1	-	(786)	-	-	193
	62.076	14.683	-	(7.489)	-	(4.911)	64.359
Perda estimada pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	(125.740)	-	-	-	-	-	(125.740)
	(125.740)	-	-	-	-	-	(125.740)
	2.521.516	14.729	(131)	-	(50.038)	(4.911)	2.481.165
(-) Obrigações especiais	(600)	(3.108)	-	-	70	-	(3.638)
	2.520.916	11.621	(131)	-	(49.968)	(4.911)	2.477.527

	Controladora						Valor líquido em 31/03/2021
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação		
Em serviço							
Terrenos	213.865	-	-	-	-	-	213.865
Reservatório, barragens e adutora	1.630.370	-	-	-	(35.030)	-	1.595.340
Edificações, obras civis e benfeitorias	198.723	-	-	-	(4.278)	-	194.445
Máquinas e equipamentos	585.018	-	(1.550)	(2.267)	(9.213)	-	571.988
Veículos	3.691	-	-	644	(277)	-	4.058
Móveis e utensílios	233	-	-	-	(8)	-	225
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	-	(200.675)
Outros	2.913	785	-	-	(188)	-	3.510
	2.434.138	785	(1.550)	(1.623)	(48.994)	-	2.382.756
Em curso							
Terrenos	1.046	-	-	-	-	-	1.046
Reservatório, barragens e adutora	2.826	7	-	-	-	-	2.833
Edificações, obras civis e benfeitorias	499	45	-	-	-	-	544
Máquinas e equipamentos	37.434	(3.981)	-	2.267	-	-	35.720
Veículos	1.220	-	-	(644)	-	-	576
Móveis e utensílios	-	1	-	-	-	-	1
	43.025	(3.928)	-	1.623	-	-	40.720
	2.477.163	(3.143)	(1.550)	-	(48.994)	-	2.423.476
(-) Obrigações especiais	(711)	-	-	-	30	-	(681)
	2.476.452	(3.143)	(1.550)	-	(48.964)	-	2.422.795

	Consolidado						Valor líquido em 31/03/2021
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	Contingências	
Em serviço							
Terrenos	224.953	-	-	-	-	-	224.953
Reservatório, barragens e adutora	1.829.009	-	-	-	(36.234)	-	1.792.775
Edificações, obras civis e benfeitorias	230.737	-	-	-	(4.487)	-	226.250
Máquinas e equipamentos	680.140	-	(1.550)	(277)	(10.174)	-	668.139
Veículos	3.971	-	-	644	(290)	-	4.325
Móveis e utensílios	327	1	-	-	(11)	-	317
(-) Reserva usinas Canoas I e II	(200.675)	-	-	-	-	-	(200.675)
Outros	2.913	785	-	-	(188)	-	3.510
	2.771.375	786	(1.550)	367	(51.384)	-	2.719.594
Em curso							
Terrenos	17.140	-	-	-	-	203	17.343
Reservatório, barragens e adutora	2.828	7	-	-	-	-	2.835
Edificações, obras civis e benfeitorias	691	45	-	-	-	-	736
Máquinas e equipamentos	40.539	(3.908)	-	277	-	-	36.908
Veículos	1.220	-	-	(644)	-	-	576
Móveis e utensílios	-	1	-	-	-	-	1
	62.418	(3.855)	-	(367)	-	203	58.399
Perda pela não recuperabilidade de ativos (CPC 01)	(159.105)	-	-	-	-	-	(159.105)
	(159.105)	-	-	-	-	-	(159.105)
	2.674.688	(3.069)	(1.550)	-	(51.384)	203	2.618.888
(-) Obrigações especiais	(711)	-	-	-	30	-	(681)
	2.673.977	(3.069)	(1.550)	-	(51.354)	203	2.618.207

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				Taxa média anual de amortização
	31/03/2022			31/12/2021	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Em serviço					
Uso do bem público (UBP)	53.494	(38.616)	14.878	15.233	2,7%
Software	43.620	(33.269)	10.351	11.271	8,4%
Servidão de passagem	75	-	75	75	0,0%
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	849.272	(91.025)	758.247	776.452	8,6%
	946.461	(162.910)	783.551	803.031	
Em curso					
Software	2.659	-	2.659	1.266	
	2.659	-	2.659	1.266	
	949.120	(162.910)	786.210	804.297	
(-) Obrigações especiais	(2.207)	2.207	-	-	
	946.913	(160.703)	786.210	804.297	

	Consolidado					Taxa média anual de amortização
	31/03/2022			31/12/2021		
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Valor líquido	
Em serviço						
Uso do bem público (UBP)	53.494	(38.616)	14.878	15.233	2,7%	
Software	44.044	(33.491)	10.553	11.493	8,5%	
Licença operacional (LO)	4.235	(4.235)	-	-	0,0%	
Servidão de passagem	265	-	265	265	0,0%	
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	859.677	(91.905)	767.772	786.151	8,6%	
	961.715	(168.247)	793.468	813.142		
Em curso						
Software	2.686	-	2.686	1.293		
Servidão de passagem	22	-	22	22		
	2.708	-	2.708	1.315		
	964.423	(168.247)	796.176	814.457		
(-) Obrigações especiais	(2.207)	2.207	-	-		
	962.216	(166.040)	796.176	814.457		

11.2. Movimentação

	Controladora			
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Amortização	Valor líquido em 31/03/2022
Em serviço				
Uso do bem público (UBP)	15.233	-	(355)	14.878
Software	11.271	-	(920)	10.351
Servidão de passagem	75	-	-	75
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	776.452	-	(18.205)	758.247
	803.031	-	(19.480)	783.551
Em curso				
Software	1.266	1.393	-	2.659
	1.266	1.393	-	2.659
	804.297	1.393	(19.480)	786.210

	Consolidado			
	Valor líquido em 31/12/2021	Adições	Amortização	Valor líquido em 31/03/2022
Em serviço				
Uso do bem público (UBP)	15.233	-	(355)	14.878
Software	11.493	-	(940)	10.553
Servidão de passagem	265	-	-	265
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	786.151	-	(18.379)	767.772
	813.142	-	(19.674)	793.468
Em curso				
Software	1.293	1.393	-	2.686
Servidão de passagem	22	-	-	22
	1.315	1.393	-	2.708
	814.457	1.393	(19.674)	796.176

	Controladora			
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Amortização	Valor líquido em 31/03/2021
Em serviço				
Uso do bem público (UBP)	16.652	-	(463)	16.189
Software	3.333	-	(484)	2.849
Servidão de passagem	75	-	-	75
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	838.918	-	(18.688)	820.230
	858.978	-	(19.635)	839.343
Em curso				
Software	4.844	367	-	5.211
	4.844	367	-	5.211
	863.822	367	(19.635)	844.554

	Consolidado			
	Valor líquido em 31/12/2020	Adições	Amortização	Valor líquido em 31/03/2021
Em serviço				
Uso do bem público (UBP)	16.652	-	(463)	16.189
Software	3.626	-	(500)	3.126
Servidão de passagem	265	-	-	265
Recuperação de custos de compra de energia pela extensão da concessão (acordo GSF)	849.245	-	(18.868)	830.377
	869.788	-	(19.831)	849.957
Em curso				
Software	4.844	367	-	5.211
Servidão de passagem	22	-	-	22
	4.866	367	-	5.233
	874.654	367	(19.831)	855.190

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					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Suprimento de energia elétrica	502.075	-	502.075	515.155	-	515.155
Materiais e serviços contratados	7.048	-	7.048	13.389	-	13.389
Encargos de uso da rede elétrica	13.555	29.489	43.044	13.329	28.129	41.458
Tust	13.270	-	13.270	13.058	-	13.058
Tusd-g	253	29.489	29.742	253	28.129	28.382
Encargos de conexão	32	-	32	18	-	18
	522.678	29.489	552.167	541.873	28.129	570.002

	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Suprimento de energia elétrica	502.075	-	502.075	516.170	-	516.170
Materiais e serviços contratados	7.796	-	7.796	14.381	-	14.381
Encargos de uso da rede elétrica	13.555	29.489	43.044	13.329	28.129	41.458
Tust	13.270	-	13.270	13.058	-	13.058
Tusd-g	253	29.489	29.742	253	28.129	28.382
Encargos de conexão	32	-	32	18	-	18
	523.426	29.489	552.915	543.880	28.129	572.009

Na rubrica de suprimento de energia elétrica está registrado o efeito de R\$ 497.735 (R\$ 476.482 em dezembro de 2021) na Companhia referente a liminar de garantia física, que segue ativa, gerando apurações mensais além da remuneração do saldo com base no IGPM.

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					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CFURH	4.530	-	4.530	5.576	-	5.576
P&D	21.795	6.400	28.195	25.328	6.585	31.913
TFSEE	623	-	623	605	-	605
	26.948	6.400	33.348	31.509	6.585	38.094

	Consolidado					
	31/03/2022			31/12/2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
CFURH	4.530	-	4.530	5.576	-	5.576
P&D	21.795	6.400	28.195	25.328	6.585	31.913
TFSEE	633	-	633	614	-	614
	26.958	6.400	33.358	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						
				31/03/2022						
				Circulante		Não circulante		Principal	Variação monetária e (custos de transação)	
4 ^a	2	IPCA + 6,07% ao ano	16/07/2023	83.325	67.050	150.375	83.350		56.735	140.085
7 ^a	2	IPCA + 5,90% ao ano	15/08/2022	100.000	29.501	129.501	-		-	-
8 ^a	1	106,75% do DI ao ano	15/03/2023	80.000	1.729	81.729	-		-	-
8 ^a	2	IPCA + 5,50% ao ano	15/03/2025	-	337	337	160.000	160.000	41.750	201.750
9 ^a	1	DI + 1,40% ao ano	26/01/2024	-	3.348	3.348	180.000		(234)	179.766
9 ^a	2	DI + 1,65% ao ano	26/01/2026	-	6.317	6.317	320.000	320.000	(962)	319.038
				263.325	108.282	371.607	743.350		97.289	840.639

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	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	2023	2024	2025	2026	Total
Debêntures 4 ^a emissão série 2	140.085	-	-	-	140.085
Debêntures 8 ^a emissão série 2	134	100.518	101.098	-	201.750
Debêntures 9 ^a emissão série 1	232	179.534	-	-	179.766
Debêntures 9 ^a emissão série 2	245	327	158.466	160.000	319.038
	140.696	280.379	259.564	160.000	840.639

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	19	94	62	45	78	82	380
Apropriação de juros	4.380	1.851	3.755	2.923	5.014	9.115	27.038
Apropriação de variação monetária	6.372	2.930	-	5.211	-	-	14.513
Pagamento de debêntures	-	-	(80.000)	-	-	-	(80.000)
Pagamento de juros	-	(3.718)	(6.874)	(11.042)	(7.499)	(13.747)	(42.880)
Saldo em 31 de março de 2022	290.460	129.501	81.729	202.087	183.114	325.355	1.212.246

14.4. Covenants financeiros

Considerando os últimos 12 meses, em relação ao período findo em 31 de março de 2022, a Companhia atendeu os referidos índices financeiros e, portanto, cumpriu com os referidos covenants, conforme quadro abaixo:

Índice financeiro	Limites	31/03/2022
Ebitda / Resultado financeiro	Igual ou superior a 2,0	2,97
Dívida líquida / Ebitda	Igual ou inferior a 3,2	1,84
Dívida total / (Dívida total + Capital social)	Igual ou inferior a 0,7	0,59

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			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Provisões	Depósitos judiciais	Provisões líquidas	Provisões líquidas
Trabalhistas	8.364	(1.779)	6.585	6.584
Fiscais	20.360	(296)	20.064	20.233
Cíveis	2.829	(265)	2.564	2.499
Indenizações de benfeitorias	2.829	(265)	2.564	2.499
Ambientais	12.039	(2.250)	9.789	8.449
	43.592	(4.590)	39.002	37.765

	Consolidado			
	31/03/2022		31/12/2021	
	Provisões	Depósitos judiciais	Provisões líquidas	Provisões líquidas
Trabalhistas	8.364	(1.779)	6.585	6.584
Fiscais	20.360	(296)	20.064	20.233
Cíveis	4.915	(265)	4.650	9.496
Desapropriações de terras	2.086	-	2.086	6.997
Indenizações de benfeitorias	2.829	(265)	2.564	2.499
Ambientais	12.039	(2.250)	9.789	8.449
	45.678	(4.590)	41.088	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)	(252)	(258)	-	1.311	801
Variações monetárias	278	222	73	56	629
Acordos / pagamentos		(41)	-	-	(41)
	26	(77)	73	1.367	1.389
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(14)	(92)	(8)	(27)	(141)
(Adições)	(11)	-	-	-	(11)
	(25)	(92)	(8)	(27)	(152)
Saldo em 31 de março de 2022	6.585	20.064	2.564	9.789	39.002

	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)	(252)	(258)	(4.911)	-	1.311
Variações monetárias	278	222	-	73	56
Acordos / pagamentos	-	(41)	-	-	(41)
	26	(77)	2.086	73	1.367
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(14)	(92)	-	(8)	(27)
(Adições)	(11)	-	-	-	(11)
	(25)	(92)	-	(8)	(27)
Saldo em 31 de março de 2022	6.585	20.064	2.086	2.564	9.789
					41.088

(*) 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					
Provissões / reversões	(687)	(482)	167	-	(1.002)
Variações monetárias	424	45	70	214	753
Acordos / pagamentos	(427)	-	-	-	(427)
	(690)	(437)	237	214	(676)
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(29)	(12)	(4)	(2)	(47)
(Adições)	(326)	-	-	-	(326)
Baixas	412	-	-	45	457
	57	(12)	(4)	43	84
Saldo em 31 de março de 2021	5.935	18.341	1.959	9.914	36.149
	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					
Provissões / (reversões)	(696)	(482)	-	167	-
Variações monetárias	428	45	203	70	214
Acordos / pagamentos	(427)	-	-	-	(427)
	(695)	(437)	203	237	214
Depósitos judiciais					
Variações monetárias	(30)	(12)	-	(4)	(2)
(Adições)	(339)	-	-	-	(339)
Baixas	418	-	-	-	45
	49	(12)	-	(4)	43
Saldo em 31 de março de 2021	5.969	18.341	6.592	1.959	9.914
					42.775

15.1.3. Ambiental

A principal variação se deve a reavaliação do valor envolvido da Ação Civil Pública (ACP) no montante de R\$ 1.311.

15.1.4. Cíveis

A redução devido ao pagamento do valor incontrovertido nos autos da ação de desapropriação, em que se discute o preço aplicado ao terreno no montante de R\$ 4.911.

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

15.2. Contingências possíveis

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Trabalhistas	4.287	5.468	4.287	5.468
Fiscais	136.273	132.394	136.273	132.394
Ambientais	52.105	50.457	52.105	50.457
Regulatórias	138.018	134.099	138.018	134.099
Cíveis	6.992	6.735	36.486	34.928
	337.675	329.153	367.169	357.346

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

16. Dividendos

	Controladora e consolidado		
	Saldo em 31/12/2021	Dividendos pagos	Saldo em 31/03/2022
Acionistas minoritários	1.287	(1)	1.286
	1.287	(1)	1.286

17. Juros sobre o capital próprio

	Controladora e consolidado		
	Saldo em 31/12/2021	Prescrições (*)	Saldo em 31/03/2022
Acionistas não controladores	228	(46)	182
	228	(46)	182

(*) 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 Ltda (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. Para todas as transações as premissas contratuais são as mesmas praticadas em mercado.

18.1. Remuneração do pessoal-chave da Administração

Segue detalhe da remuneração relacionada às pessoas chave da Administração:

	Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Benefícios de curto prazo para administradores	1.539	966
Benefícios pós-emprego	50	41
Conselho fiscal	252	284
	1.841	1.291

18.2. Contas patrimoniais - passivo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
China Three Gorges Brasil Energia Ltda	1.398	1.936	1.506	2.022
	1.398	1.936	1.506	2.022

18.3. Resultado

	Controladora			
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021		
	Compartilhamento de infraestrutura	Compartilhamento de infraestrutura	Prestação de serviços	Total
China Three Gorges Brasil Energia Ltda.	(4.504)	(3.467)	-	(3.467)
CTG Brasil Serviços Administrativos Ltda.	-	-	(1.343)	(1.343)
Rio Paranapanema Participações S.A.	1.209	1.195	-	1.195
	(3.295)	(2.272)	(1.343)	(3.615)

	Consolidado			
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021		
	Compartilhamento de infraestrutura	Compartilhamento de infraestrutura	Prestação de serviços	Total
China Three Gorges Brasil Energia Ltda.	(4.917)	(3.467)	-	(3.467)
CTG Brasil Serviços Administrativos Ltda.	-	-	(1.565)	(1.565)
Rio Paranapanema Participações S.A.	1.209	1.195	-	1.195
	(3.708)	(2.272)	(1.565)	(3.837)

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 31/03/2022 (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	-	-	701.600	1,11	701.600	0,74
Demais pessoas físicas e jurídicas	297.036	0,94	2.598.650	4,13	2.895.686	3,07
	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	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receita operacional bruta				
Contratos ACL	355.577	335.093	363.092	342.224
Mercado de curto prazo (MCP)	15.287	11.530	15.401	11.709
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	-	1.720	204	1.720
	370.864	348.343	378.697	355.653
Outras receitas				
Outras receitas	80	62	80	62
	80	62	80	62
Total receita operacional bruta	370.944	348.405	378.777	355.715
Deduções à receita operacional				
PIS e COFINS	(33.622)	(34.366)	(33.908)	(34.632)
ICMS	(7.649)	(9.846)	(7.649)	(9.846)
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)	(3.185)	(3.076)	(3.185)	(3.076)
	(44.456)	(47.288)	(44.742)	(47.554)
Receita operacional líquida	326.488	301.117	334.035	308.161

A variação no saldo da receita operacional líquida no 1º trimestre de 2022 na comparação com o 1º trimestre de 2021, ocorreu basicamente devido aos reajustes contratuais indexados pelo IPCA e IGP-M nos contratos bilaterais de venda de energia.

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			
	01/01/2022 a 31/03/2022		01/01/2021 a 31/03/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.815.038	355.577	2.278.168	335.093
Mercado de curto prazo (MCP)	289.053	15.287	59.652	11.530
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	-	-	148.097	1.720
	2.104.091	370.864	2.485.917	348.343

	Consolidado			
	01/01/2022 a 31/03/2022		01/01/2021 a 31/03/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos ACL	1.845.306	363.092	2.311.281	342.224
Mercado de curto prazo (MCP)	290.972	15.401	59.672	11.709
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	14.525	204	148.097	1.720
	2.150.803	378.697	2.519.050	355.653

(*) Não revisados pelos auditores independentes

21.2. Energia elétrica comprada

	Controladora			
	01/01/2022 a 31/03/2022		01/01/2021 a 31/03/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos bilaterais	63.965	12.600	23.221	4.277
Mercado de curto prazo (MCP)	-	-	92.860	21.404
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	851.472	12.470	901.254	14.983
(-) Crédito de PIS	-	(703)	-	(425)
(-) Crédito de COFINS	-	(3.238)	-	(1.958)
	915.437	21.129	1.017.335	38.281

	Consolidado			
	01/01/2022 a 31/03/2022		01/01/2021 a 31/03/2021	
	MWh (*)	R\$	MWh (*)	R\$
Contratos bilaterais	63.965	12.600	23.221	4.277
Mercado de curto prazo (MCP)	(75)	(8)	95.171	21.919
Mecanismo de realocação de energia (MRE)	850.368	12.459	911.679	15.050
(-) Crédito de PIS	-	(703)	-	(425)
(-) Crédito de COFINS	-	(3.238)	-	(1.958)
	914.258	21.110	1.030.071	38.863

(*) Não revisados pelos auditores independentes

A variação do saldo energia elétrica comprada ocorreu em razão da melhora do cenário hídrico.

21.3. Encargos de uso da rede elétrica

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Tust	38.312	33.902	38.312	33.999
Tusd	7.885	5.278	8.052	5.278
Encargos de conexão	67	42	67	42
(-) Crédito de PIS	(698)	(553)	(698)	(553)
(-) Crédito de COFINS	(3.215)	(2.548)	(3.215)	(2.548)
	42.351	36.121	42.518	36.218

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	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Receitas				
Aplicações financeiras	5.473	3.769	5.962	3.903
Variações monetárias	6.421	6.450	6.455	6.453
Depósitos judiciais	4.964	417	4.997	420
Inadimplência CCEE	1.457	-	1.458	-
Atualização monetária referente a liminares CCEE	-	6.033	-	6.033
Outras receitas financeiras	218	214	238	218
	12.112	10.433	12.655	10.574
Despesas				
Juros	(27.064)	(17.742)	(27.064)	(17.743)
Debêntures	(27.038)	(17.691)	(27.038)	(17.691)
Outros	(26)	(51)	(26)	(52)
Variações monetárias	(33.407)	(99.627)	(33.407)	(100.327)
Atualização monetária referente a liminares CCEE	(14.625)	(75.240)	(14.625)	(75.936)
Provisões para riscos	(629)	(753)	(629)	(757)
Debêntures	(14.513)	(21.907)	(14.513)	(21.907)
Outras	(3.640)	(1.727)	(3.640)	(1.727)
Despesas plano de pensão	(1.519)	(1.523)	(1.519)	(1.523)
Outras despesas financeiras	(584)	(738)	(584)	(738)
	(62.574)	(119.630)	(62.574)	(120.331)
	(50.462)	(109.197)	(49.919)	(109.757)

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					
	31/03/2022			31/03/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Lucro contábil antes do IRPJ e CSLL		104.047			6.528	
Alíquota nominal do IRPJ e CSLL	25%	9%	34%	25%	9%	34%
IRPJ e CSLL a alíquota pela legislação	(26.012)	(9.364)	(35.376)	(1.632)	(588)	(2.220)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva						
Amortização encargo credor inflacionário	565	(18)	547	565	(18)	547
Equivaléncia patrimonial de controlada	685	247	932	289	104	393
Provisão liminar GSF	-	-	-	(333)	(120)	(453)
Outras adições permanentes, líquidas	(157)	(60)	(217)	(17)	(6)	(23)
IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	(24.919)	(9.195)	(34.114)	(1.128)	(628)	(1.756)
IRPJ e CSLL correntes	27.077	9.905	36.982	-	-	-
IRPJ e CSLL diferidos	(2.158)	(710)	(2.868)	1.128	628	1.756
Total IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	24.919	9.195	34.114	1.128	628	1.756
Alíquota efetiva	23,9%	8,8%	32,8%	17,3%	9,6%	26,9%
Consolidado						
	31/03/2022			31/03/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
	104.467			6.794		
Lucro contábil antes do IRPJ e CSLL						
Alíquota nominal do IRPJ e CSLL	25%	9%	34%	25%	9%	34%
IRPJ e CSLL a alíquota pela legislação	(26.117)	(9.402)	(35.519)	(1.699)	(611)	(2.310)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva						
Amortização encargo credor inflacionário	565	(18)	547	565	(18)	547
Provisão liminar GSF	-	-	-	(333)	(120)	(453)
Diferença por tributação de lucro presumido em controladas	504	152	656	162	30	192
Outras adições permanentes, líquidas	(157)	(61)	(218)	2	-	2
IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	(25.205)	(9.329)	(34.534)	(1.303)	(719)	(2.022)
IRPJ e CSLL correntes	27.363	10.039	37.402	175	91	266
IRPJ e CSLL diferidos	(2.158)	(710)	(2.868)	1.128	628	1.756
Total IRPJ e CSLL do período com efeito no resultado	25.205	9.329	34.534	1.303	719	2.022
Alíquota efetiva	24,1%	8,9%	33,1%	19,2%	10,6%	29,8%

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					
	31/03/2022			31/12/2021		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Ativo de imposto diferido						
Diferenças temporárias						
Prejuízo fiscal e Base de cálculo negativa	360.731	128.909	489.640	372.338	133.154	505.492
Límitar GSF/Garantia física	35.592	12.813	48.405	31.936	11.497	43.433
Provisões para riscos	10.205	3.674	13.879	9.848	3.545	13.393
Benefício fiscal	7.868	2.832	10.700	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	2.594	934	3.528	2.334	840	3.174
Outras provisões	2.482	894	3.376	3.228	1.162	4.390
Amortização de direito de uso	95	34	129	93	33	126
Valores recebidos a maior RTE	71	25	96	69	25	94
Total bruto	426.374	152.540	578.914	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)	(189.562)	(68.242)	(257.804)	(194.113)	(69.881)	(263.994)
Ajuste de avaliação patrimonial	(118.979)	(42.832)	(161.811)	(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	(315.054)	(113.419)	(428.473)	(325.306)	(117.111)	(442.417)
Imposto diferido líquido	111.320	39.121	150.441	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	A partir de 2027	Total
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.911	(13.347)	(7.597)	(9.312)	(7.747)	167.533	150.441

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					
	31/03/2022			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	(273.922)	180.785	(93.137)	(272.546)	179.876	(92.670)
Saldos no final do período	31.484	(20.783)	10.701	32.860	(21.692)	11.168

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

	Controladora e consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Amortização do ágio	(1.376)	(6.166)
Reversão da provisão	908	4.070
Benefício fiscal	468	2.096
	-	-

Realização do benefício fiscal referente ágio incorporado da Duke Sudeste:

	2022	2023	2024	2025 - 2027	2028 em diante	Total
Realização estimada	1.404	1.671	1.492	3.583	2.551	10.701

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 por ação

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2021 a 31/03/2021
Numerador		
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas da Companhia		
Preferenciais	46.622	3.181
Ordinários	23.311	1.591
	69.933	4.772
Denominador (Média ponderada de números de ações)		
Preferenciais	62.955	62.955
Ordinários	31.478	31.478
	94.433	94.433
Resultado básico e diluído por ação		
Preferenciais	0,74056	0,05053
Ordinários	0,74056	0,05053

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	Controladora e Consolidado			
			31/03/2022		31/12/2021	
			Valor contábil	Valor a mercado	Valor contábil	Valor a mercado
Ativos financeiros						
Caixas e bancos	Custo amortizado	Nível 1	100	100	4.341	4.341
Aplicações financeiras	Valor Justo por meio do resultado	Nível 1	248.605	248.605	180.673	180.673
Aplicações financeiras vinculadas	Valor Justo por meio do resultado	Nível 1	1.075	1.075	1.039	1.039
Clientes	Custo amortizado	Nível 2	179.995	179.995	190.975	190.975
Depósitos judiciais	Custo amortizado	Nível 2	62.772	62.772	59.183	59.183
			492.547	492.547	436.211	436.211
Passivos financeiros						
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	552.915	552.915	572.009	572.009
Encargos setoriais	Custo amortizado	Nível 2	33.358	33.358	38.103	38.103
Partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	1.506	1.506	2.022	2.022
Debêntures	Custo amortizado	Nível 2	1.212.246	1.219.615	1.293.195	1.281.889
Juros sobre capital próprio (JSCP)	Custo amortizado	Nível 2	182	182	228	228
Dividendos	Custo amortizado	Nível 2	1.286	1.286	1.287	1.287
			1.801.493	1.808.862	1.906.844	1.895.538

A Companhia não realizou operações com derivativos no exercício de 2021 e nem no período de três meses findo em 31 de março 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 em R\$ milhares (*)
Risco operacional	04/08/2021 a 04/08/2022	1.000.000
Lucro cessante	04/08/2021 a 04/08/2022	701.032
Responsabilidade civil	04/08/2021 a 04/08/2022	150.000
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	08/09/2021 a 08/09/2022	20.000

(*) Não revisados pelos auditores independentes

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	
	31/03/2022	31/03/2021
Realização de ajuste de avaliação patrimonial	22.805	21.906
Imposto diferido sobre a realização dos ajustes de avaliação patrimonial	(7.754)	(7.448)
Resultado atuarial com plano de pensão de benefício definido	1.300	1.171
Imposto diferido sobre plano de pensão	(442)	(398)
Efeito não financeiro sobre o pagamento da liminar GSF	-	594.642

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.

Declaração da Diretoria

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 27 da Resolução 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 31 de março de 2022; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda., auditores independentes da Companhia, relativamente às demonstrações financeiras trimestrais da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 11 de maio de 2022.

Carlos Alberto Rodrigues de Carvalho
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

Membros da Administração

Conselho de Administração

Jianqiang Zhao
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

Carlos Alberto Rodrigues de Carvalho
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 Entraut Junior
Contador CRC - PR-068461/O-1