

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	628.487.691
Preferenciais	61.706.062
Total	690.193.753
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	6.147.303	3.346.599
1.01	Ativo Circulante	1.747.690	402.006
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.078.811	232.819
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.932	8.581
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.932	8.581
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição a recuperar	2.932	8.581
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	665.947	160.606
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	583.146	160.503
1.01.08.01.01	Títulos e valores mobiliários	576.667	159.604
1.01.08.01.02	Recebíveis de partes relacionadas	6.395	815
1.01.08.01.03	Dividendos e juros sobre capital à receber	84	84
1.01.08.03	Outros	82.801	103
1.01.08.03.01	Outros ativos	82.801	103
1.02	Ativo Não Circulante	4.399.613	2.944.593
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.400	11.783
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.262	11.728
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.262	11.728
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	138	55
1.02.01.10.03	Outros ativos	138	55
1.02.02	Investimentos	4.375.937	2.931.511
1.02.02.01	Participações Societárias	4.375.937	2.931.511
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.375.937	2.931.511
1.02.03	Imobilizado	20.938	1.299
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	8.172	1.299
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	12.766	0
1.02.04	Intangível	338	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	6.147.303	3.346.599
2.01	Passivo Circulante	13.428	25.404
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.968	1.667
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	6.968	1.667
2.01.02	Fornecedores	740	3.283
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	740	3.283
2.01.03	Obrigações Fiscais	2.154	13.129
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.154	13.129
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	393	8.633
2.01.03.01.02	Outros tributos a pagar	1.761	4.496
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.290	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	2.290	0
2.01.05	Outras Obrigações	1.276	7.325
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	809	4.064
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	809	4.064
2.01.05.02	Outros	467	3.261
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	467	3.261
2.02	Passivo Não Circulante	10.667	0
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.667	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	10.667	0
2.03	Patrimônio Líquido	6.123.208	3.321.195
2.03.01	Capital Social Realizado	2.248.503	628.488
2.03.02	Reservas de Capital	2.285.397	2.311.508
2.03.02.04	Opções Outorgadas	-579	3.494
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	2.311.508	2.308.553
2.03.02.07	Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	-81	-539
2.03.02.08	Transações com pagamento baseado em ações	-25.451	0
2.03.04	Reservas de Lucros	125.401	325.401
2.03.04.01	Reserva Legal	46.563	46.563
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	78.838	278.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.408.109	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	55.798	55.798

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	615.868	1.413.225	249.149	750.303
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-803	-22.450	-11.787	-19.892
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	68.092	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	616.671	1.367.583	260.936	770.195
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	615.868	1.413.225	249.149	750.303
3.06	Resultado Financeiro	12.609	15.762	74	557
3.06.01	Receitas Financeiras	14.366	17.781	79	728
3.06.01.01	Receitas financeiras	7.808	11.215	79	728
3.06.01.02	Variação cambial líquida	6.558	6.566	0	0
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.757	-2.019	-5	-171
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	628.477	1.428.987	249.223	750.860
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.009	-20.878	3.912	6.492
3.08.01	Corrente	906	-11.412	0	0
3.08.02	Diferido	-4.915	-9.466	3.912	6.492
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	624.468	1.408.109	253.135	757.352
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	624.468	1.408.109	253.135	757.352

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	624.468	1.408.109	253.135	757.352
4.03	Resultado Abrangente do Período	624.468	1.408.109	253.135	757.352

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-56.362	-7.593
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	49.020	-16.354
6.01.01.01	Depreciação e amortização	1.044	0
6.01.01.02	Equivalência patrimonial em associadas	-1.367.583	-770.195
6.01.01.04	Transações com pagamento baseado em ações	-4.937	2.861
6.01.01.06	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	-12.471	-232
6.01.01.07	Provisão de bônus e participação no resultado	3.980	352
6.01.01.10	Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	1.428.987	750.860
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-105.382	8.761
6.01.02.03	Outros tributos a recuperar	731	1.032
6.01.02.04	Imposto de renda e contribuição social	-13.994	-185
6.01.02.05	Partes relacionadas, líquidas	-8.836	1.523
6.01.02.06	Fornecedores	-7.018	447
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-1.622	-352
6.01.02.10	Outros ativos e passivos, líquidos	-74.643	6.296
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-516.670	-60.499
6.02.01	Aporte de capital em subsidiárias e coligadas	-248.000	-184.600
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	-409.788	-9.874
6.02.04	Dividendos recebidos de subsidiárias e associadas	148.630	134.666
6.02.05	Adições ao imobilizado	-7.512	-691
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.419.024	74.970
6.03.01	Subscrição de minoritários	1.620.015	75.000
6.03.02	Amortização de principal sobre arrendamentos	-551	0
6.03.03	Pagamento de juros sobre arrendamentos	-440	0
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	-200.000	0
6.03.05	Outros	0	-30
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	845.992	6.878
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	232.819	5
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.078.811	6.883

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	628.488	2.311.508	325.401	0	55.798	3.321.195
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	628.488	2.311.508	325.401	0	55.798	3.321.195
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.620.015	-26.111	-200.000	0	0	1.393.904
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-579	0	0	0	-579
5.04.06	Dividendos	0	0	-200.000	0	0	-200.000
5.04.08	Transações com pagamento baseado em ações	0	-25.451	0	0	0	-25.451
5.04.09	Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	0	-81	0	0	0	-81
5.04.10	Aumento de capital acionistas Compass	1.620.015	0	0	0	0	1.620.015
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.408.109	0	1.408.109
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.408.109	0	1.408.109
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.248.503	2.285.397	125.401	1.408.109	55.798	6.123.208

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	105	0	0	-1.719	0	-1.614
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	105	0	0	-1.719	0	-1.614
5.04	Transações de Capital com os Sócios	628.383	2.310.295	0	0	0	2.938.678
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	4.243	0	0	0	4.243
5.04.08	Aumento de capital por contribuição da Comgás	622.160	2.239.776	0	0	0	2.861.936
5.04.09	Aumento de capital acionistas Compass	6.223	68.777	0	0	0	75.000
5.04.10	Transações com pagamento baseado em ações	0	-2.501	0	0	0	-2.501
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	757.352	0	757.352
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	757.352	0	757.352
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	628.488	2.310.295	0	755.633	0	3.694.416

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	68.092	0
7.01.02	Outras Receitas	68.092	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-12.211	-12.596
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-12.211	-12.596
7.03	Valor Adicionado Bruto	55.881	-12.596
7.04	Retenções	-1.044	0
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.044	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	54.837	-12.596
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.378.798	770.924
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.367.583	770.195
7.06.02	Receitas Financeiras	11.215	729
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.433.635	758.328
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.433.635	758.328
7.08.01	Pessoal	8.404	6.613
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.361	6.613
7.08.01.02	Benefícios	957	0
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.086	0
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	21.668	-5.802
7.08.02.01	Federais	20.877	-5.802
7.08.02.03	Municipais	791	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-4.546	165
7.08.03.01	Juros	-5.813	165
7.08.03.02	Aluguéis	440	0
7.08.03.03	Outras	827	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.408.109	757.352
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.408.109	757.352

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	20.144.265	15.027.676
1.01	Ativo Circulante	8.437.167	4.981.507
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.799.919	1.899.533
1.01.03	Contas a Receber	1.400.656	1.103.583
1.01.03.01	Clientes	1.400.656	1.103.583
1.01.04	Estoques	130.330	121.064
1.01.06	Tributos a Recuperar	260.765	219.049
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	260.765	219.049
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9.086	24.449
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	251.679	194.600
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.845.497	1.638.278
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	2.716.456	1.583.642
1.01.08.01.01	Títulos e valores mobiliários	2.054.500	1.188.625
1.01.08.01.02	Instrumentos financeiros derivativos	194.576	150.813
1.01.08.01.03	Recebíveis de partes relacionadas	3.058	2.371
1.01.08.01.04	Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	84	84
1.01.08.01.05	Ativos setoriais	464.238	241.749
1.01.08.03	Outros	129.041	54.636
1.02	Ativo Não Circulante	11.707.098	10.046.169
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.784.686	554.302
1.02.01.04	Contas a Receber	14.201	18.029
1.02.01.04.01	Clientes	14.201	18.029
1.02.01.07	Tributos Diferidos	334.519	80.124
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	334.519	80.124
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.435.966	456.149
1.02.01.10.03	Outros tributos a recuperar	997.389	29.166
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	61.749	60.394
1.02.01.10.05	Instrumentos financeiros derivativos	330.133	366.368
1.02.01.10.06	Outros ativos	6.850	221
1.02.01.10.07	Ativos setoriais	39.845	0
1.02.03	Imobilizado	107.528	15.326
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	107.528	15.326
1.02.04	Intangível	9.814.884	9.476.541
1.02.04.01	Intangíveis	9.814.884	9.476.541
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	9.257.845	8.769.986
1.02.04.01.02	Ativos de contrato	529.465	686.690
1.02.04.01.03	Direito de uso	27.574	19.865

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	20.144.265	15.027.676
2.01	Passivo Circulante	3.404.815	4.087.148
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	77.021	74.543
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	77.021	74.543
2.01.01.02.01	Ordenados e salários a pagar	77.021	74.543
2.01.02	Fornecedores	1.686.183	1.182.111
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.686.183	1.182.111
2.01.03	Obrigações Fiscais	242.247	321.711
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	242.247	321.711
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	242.247	321.711
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	382.503	1.787.503
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	67.461	1.623.676
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	61.672	1.144.901
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.789	478.775
2.01.04.02	Debêntures	315.042	163.827
2.01.05	Outras Obrigações	1.016.861	721.280
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	13.354	18.777
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	13.354	18.777
2.01.05.02	Outros	1.003.507	702.503
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.720	1.688
2.01.05.02.04	Instrumentos financeiros derivativos	553.609	286.018
2.01.05.02.05	Outros tributos a pagar	223.394	170.119
2.01.05.02.06	Outros passivos financeiros	70.070	95.428
2.01.05.02.07	Passivos setoriais	88.724	91.912
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	62.500	55.056
2.01.05.02.09	Arrendamentos	3.490	2.282
2.02	Passivo Não Circulante	10.578.840	7.594.604
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.515.538	5.256.406
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.907.474	1.373.084
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.071.769	959.085
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	835.705	413.999
2.02.01.02	Debêntures	5.608.064	3.883.322
2.02.02	Outras Obrigações	1.258.105	487.694
2.02.02.02	Outros	1.258.105	487.694
2.02.02.02.03	Outros tributos a pagar	5.183	5.657
2.02.02.02.04	Passivos setoriais	1.211.972	473.999
2.02.02.02.05	Arrendamentos	14.296	8.038
2.02.02.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	26.654	0
2.02.03	Tributos Diferidos	1.146.828	1.211.692
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.146.828	1.211.692
2.02.04	Provisões	658.369	638.812
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	81.796	74.236
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	13.391	8.117
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	40.705	41.942
2.02.04.01.05	Provisões Cíveis, ambientais e regulatórias	27.700	24.177

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.02	Outras Provisões	576.573	564.576
2.02.04.02.04	Obrigações de benefício pós-emprego	576.573	564.576
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	6.160.610	3.345.924
2.03.01	Capital Social Realizado	2.248.503	628.488
2.03.02	Reservas de Capital	2.285.397	2.311.508
2.03.02.04	Opções Outorgadas	-579	3.494
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	2.311.508	2.308.553
2.03.02.07	Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	-81	-539
2.03.02.08	Transações com pagamentos em ações	-25.451	0
2.03.04	Reservas de Lucros	125.401	325.401
2.03.04.01	Reserva Legal	46.563	46.563
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	78.838	278.838
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	1.408.109	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	55.798	55.798
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	37.402	24.729

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.291.979	-6.549.286	-1.670.634	-4.384.971
3.03	Resultado Bruto	1.023.584	2.163.475	756.279	2.077.039
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-296.314	-582.380	-243.400	-756.829
3.04.01	Despesas com Vendas	-29.650	-88.028	-50.333	-411.327
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-255.821	-714.716	-184.018	-376.834
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	220.364	0	31.332
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.843	0	-9.049	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	727.270	1.581.095	512.879	1.320.210
3.06	Resultado Financeiro	-85.000	-136.023	-127.109	-172.962
3.06.01	Receitas Financeiras	194.578	518.035	31.523	278.254
3.06.01.01	Receitas financeiras	194.578	518.035	31.523	156.140
3.06.01.02	Derivativos	0	0	0	122.114
3.06.02	Despesas Financeiras	-279.578	-654.058	-158.632	-451.216
3.06.02.01	Despesas financeiras	-196.789	-598.931	-51.759	-224.357
3.06.02.02	Variação cambial líquida	-60.698	-33.036	-27.072	-226.859
3.06.02.03	Derivativos	-22.091	-22.091	-79.801	0
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	642.270	1.445.072	385.770	1.147.248
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.337	-22.805	-130.324	-383.342
3.08.01	Corrente	2.339	-342.165	-173.117	-418.349
3.08.02	Diferido	-14.676	319.360	42.793	35.007
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	629.933	1.422.267	255.446	763.906
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	629.933	1.422.267	255.446	763.906
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	624.468	1.408.109	253.135	757.352
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.465	14.158	2.311	6.554
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.99.01.01	ON	0,9603	2,21459	0,40277	1,20565
3.99.01.02	PNA	0,9603	2,21459	0	0
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,95782	2,20533	0,40054	1,1995
3.99.02.02	PNA	0,95782	2,20533	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	629.933	1.422.267	255.446	763.906
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	629.933	1.422.267	255.446	763.906
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	624.468	1.408.109	253.135	757.352
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	5.465	14.158	2.311	6.554

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.610.089	1.438.114
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.921.159	2.049.024
6.01.01.01	Depreciação e amortização	411.859	369.208
6.01.01.02	Resultado nas alienações de ativo imobilizado e intangível	15.574	3.155
6.01.01.03	Transações com pagamento baseado em ações	-1.907	6.314
6.01.01.04	Provisão para demandas judiciais	7.331	2.935
6.01.01.05	Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos	173.138	211.673
6.01.01.06	Provisão de bônus e participação no resultado	32.336	33.439
6.01.01.07	Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-810	48.632
6.01.01.08	Ativos e passivos setoriais líquidos	240.167	224.082
6.01.01.09	Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	1.445.072	1.147.248
6.01.01.10	Créditos fiscais extemporâneos	-573.462	0
6.01.01.11	Perda nas operações de derivativos de energia	172.251	0
6.01.01.12	Outros	-390	2.338
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-311.070	-610.910
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-279.956	207.641
6.01.02.02	Estoques	-8.877	-28.421
6.01.02.03	Outros tributos a recuperar	-24.650	41.860
6.01.02.04	Imposto de renda e contribuição social	-316.944	-515.249
6.01.02.05	Partes relacionadas, líquidas	-6.137	-9.249
6.01.02.06	Fornecedores	466.189	-220.257
6.01.02.07	Ordenados e salários a pagar	-37.412	-21.828
6.01.02.08	Outros passivos financeiros	0	-47.735
6.01.02.09	Obrigação de benefício pós-emprego	-18.643	-18.054
6.01.02.10	Outros ativos e passivos, líquidos	-84.640	382
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.652.228	-548.857
6.02.02	Aquisições, líquidas de caixa adquirido	0	-94.631
6.02.03	Títulos e valores mobiliários	-838.937	-797.903
6.02.05	Adições ao imobilizado, intangível, ativos de contrato e direito de uso	-813.407	-739.620
6.02.06	Caixa recebido via contribuição de investimento	0	1.083.297
6.02.07	Caixa líquido na alienação de investimentos	438	0
6.02.08	Outros	-322	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.942.525	1.893.522
6.03.01	Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	2.252.033	2.174.500
6.03.02	Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-1.597.544	-425.930
6.03.03	Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-173.939	-43.666
6.03.04	Amortização de principal sobre arrendamentos	-2.038	-1.655
6.03.05	Pagamento de juros sobre arrendamentos	-1.010	-762
6.03.06	Recebimento de instrumentos financeiros derivativos	78.135	120.310
6.03.07	Subscrição de minoritários	1.620.015	75.000
6.03.08	Dividendos pagos	-201.339	-1.722
6.03.09	Outros	0	-30

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.10	Pagamento de remuneração baseado em ações	-25.672	-2.523
6.03.11	Pagamento de instrumentos financeiros derivativos	-6.116	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.900.386	2.782.779
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.899.533	113
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.799.919	2.782.892

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	628.488	2.311.508	325.401	0	55.798	3.321.195	24.729	3.345.924
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	628.488	2.311.508	325.401	0	55.798	3.321.195	24.729	3.345.924
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.620.015	-26.111	-200.000	0	0	1.393.904	-1.485	1.392.419
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-579	0	0	0	-579	26	-553
5.04.06	Dividendos	0	0	-200.000	0	0	-200.000	-1.371	-201.371
5.04.08	Aumento de capital acionistas Compass	1.620.015	0	0	0	0	1.620.015	0	1.620.015
5.04.09	Efeito da distribuição de dividendos para não controladores	0	-81	0	0	0	-81	81	0
5.04.10	Transações com pagamento baseado em ações	0	-25.451	0	0	0	-25.451	-221	-25.672
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.408.109	0	1.408.109	14.158	1.422.267
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	1.408.109	0	1.408.109	14.158	1.422.267
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.248.503	2.285.397	125.401	1.408.109	55.798	6.123.208	37.402	6.160.610

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	105	0	0	-1.719	0	-1.614	0	-1.614
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	105	0	0	-1.719	0	-1.614	0	-1.614
5.04	Transações de Capital com os Sócios	628.383	2.310.295	0	0	0	2.938.678	23.414	2.962.092
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	4.243	0	0	0	4.243	11	4.254
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-1.158	-1.158
5.04.08	Aumento de capital por contribuição da Comgás	622.160	2.239.776	0	0	0	2.861.936	24.583	2.886.519
5.04.09	Aumento de capital acionistas Compass	6.223	68.777	0	0	0	75.000	0	75.000
5.04.10	Transações com pagamento baseado em ações	0	-2.501	0	0	0	-2.501	-22	-2.523
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	757.352	0	757.352	6.554	763.906
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	757.352	0	757.352	6.554	763.906
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	628.488	2.310.295	0	755.633	0	3.694.416	29.968	3.724.384

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	11.362.667	8.262.019
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	10.471.733	7.601.486
7.01.02	Outras Receitas	220.364	69.805
7.01.02.01	Outras receitas	220.364	69.805
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	669.760	639.360
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	810	-48.632
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-8.361.717	-5.757.967
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-7.529.145	-4.963.194
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-162.812	-155.413
7.02.04	Outros	-669.760	-639.360
7.02.04.01	Custos refs. à Construção de Ativos Próprios	-669.760	-639.360
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.000.950	2.504.052
7.04	Retenções	-411.859	-369.208
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-411.859	-369.208
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.589.091	2.134.844
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	359.237	124.159
7.06.02	Receitas Financeiras	359.237	124.159
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.948.328	2.259.003
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.948.328	2.259.003
7.08.01	Pessoal	123.918	116.458
7.08.01.01	Remuneração Direta	85.184	81.936
7.08.01.02	Benefícios	35.570	34.236
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.164	286
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	893.625	1.071.442
7.08.02.01	Federais	361.141	589.417
7.08.02.02	Estaduais	502.764	458.665
7.08.02.03	Municipais	29.720	23.360
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	508.518	307.197
7.08.03.01	Juros	418.764	240.296
7.08.03.02	Aluguéis	15.166	11.025
7.08.03.03	Outras	74.588	55.876
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.422.267	763.906
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.408.109	757.352
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	14.158	6.554

Comentário do Desempenho

São Paulo, 12 de novembro de 2021 – A COMPASS GÁS E ENERGIA S.A. anuncia hoje seus resultados referentes ao 3º Trimestre de 2021 (3T21). O resultado é apresentado de forma consolidada, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais (IFRS). As comparações realizadas neste relatório levam em consideração o 3T21 e 3T20, exceto quando indicado de outra forma.

Sumário Executivo 3T21

Em continuidade aos períodos anteriores, a Compass registrou mais um trimestre de crescimento e expansão de seus resultados. A melhora do desempenho operacional da Comgás, em um trimestre com maior flexibilidade nas medidas restritivas para combate a Covid-19, corroborou a retomada gradual da atividade econômica.

O volume de distribuição de gás (ex-termo) pela controlada Comgás no 3T21 foi de 14 MMm³/d, representando um crescimento de 14% em comparação ao 3T20. A concessionária registrou aumento do volume distribuído em todos os segmentos de atuação, com destaque para a contínua retomada do segmento industrial, que foi a principal alavanca desse crescimento.

O EBITDA foi de R\$ R\$ 870,8 milhões no 3T21, aumento de 35% em comparação ao 3T20. Contribuiu para esse resultado o crescimento do EBITDA da Comgás, explicado por maiores volumes e repasse inflacionário das margens de distribuição, ocorrido em maio de 2021. O lucro líquido consolidado foi de R\$ 629,9 milhões no trimestre.

Os investimentos realizados no trimestre foram de R\$ 332,9 milhões, totalizando R\$ 881,5 milhões nos nove primeiros meses de 2021. Esse montante representa majoritariamente os investimentos da Comgás no período, que estão em linha com o planejado para o ano e com o plano regulatório, bem com os investimentos para construção do Terminal de Regaseificação de São Paulo - TRSP.

Em 30 de setembro de 2021, o endividamento líquido da Companhia atingiu R\$ 1.737,5 milhões, com 95% dos financiamentos no longo prazo. A alavancagem financeira, medida pela relação entre endividamento líquido e EBITDA, encerrou o trimestre em 0,7 vezes, patamar abaixo do registrado em trimestres anteriores.

A Companhia continuou evoluindo em seu plano de negócios, registrando importantes avanços no trimestre. Dentre esses avanços, destaca-se: (i) a assinatura com a Petrobras de Contrato de Compra e Venda de Ações, para aquisição de 51% do capital social da Gaspetro. Essa transação está sujeita ao cumprimento de condições suspensivas, que incluem a aprovação pelos órgãos competentes. (ii) o início da construção do Terminal de Regaseificação de São Paulo, com investimentos estimados em R\$ 700 milhões e expectativa de início de operação em 2023. (iii) realização de segunda rodada de aumento de capital, por meio de transação privada de subscrição de novas ações. Em conjunto com a primeira rodada, a Companhia captou R\$ 2.250 milhões, dos quais R\$ 1.610 milhões foram aportados no trimestre e R\$ 630 milhões foram aportados em outubro. Por fim, como eventos subsequentes ao resultado, (iv) Compass e Comgás celebraram com o Governo do Estado de SP a prorrogação da concessão da Comgás para operação de serviços públicos de distribuição de gás canalizado até 2049, conforme previsto no contrato de concessão. (v) a Compass apresentou lance vencedor no leilão para aquisição de 51% do capital social da Sulgas, de propriedade do Governo do Estado do RS. A conclusão de tal transação está sujeita ao cumprimento de condições precedentes, que incluem, mas não se limitam, à homologação do resultado do Leilão e adjudicação de seu objeto após a observação do prazo para exercício do direito de preferência de outros acionistas da Sulgas, e a aprovação pelos órgãos competentes.

Sumário Executivo - Compass Gás e Energia R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Receita Líquida	3.315.562	2.426.913	37%	8.712.761	6.462.010	35%
Lucro Bruto	1.023.583	756.279	35%	2.163.475	2.077.039	4%
EBITDA	870.781	645.807	35%	1.992.954	1.689.417	18%
EBITDA Ajustado ¹	870.781	645.807	35%	2.099.023	1.693.982	24%
Lucro Líquido	629.933	255.444	n/a	1.422.267	763.905	86%
Lucro Líquido Ajustado ¹	629.933	255.444	n/a	1.404.039	766.918	83%
Investimentos	332.943	262.796	27%	881.508	758.200	16%
Dívida Líquida	1.737.502	3.161.289	-45%	1.737.502	3.161.289	-45%
Alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA LTM ²)	0,7x	1,36x	-49%	0,7x	1,36x	-49%

¹ EBITDA e Lucro Líquido ajustados com o objetivo de manter uma base de comparação normalizada. Ajuste a saber: Conta corrente regulatório Comgás e eventos extraordinários, detalhados nos itens D.1 e D.2 deste release de resultados

² EBITDA LTM refere-se ao EBITDA acumulado nos últimos 12 meses, ajustado apenas pelo Conta Corrente Regulatório na Comgás.

Comentário do Desempenho

A. Desempenho Operacional por Unidade de Negócio

Unidades de Negócio

As unidades de negócio e a participação da Compass Gás e Energia estão assim organizadas:

- **Comgás (99%)** Distribuição de Gás Natural
- **Outros (100%)** Comercialização de Energia e Gás Natural, Corporativo e Outros

A.1. Comgás – Distribuição de Gás Natural

Volume

Volume (mil m³)	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Residencial	91.593	86.355	6%	235.352	230.452	2%
Comercial	35.163	27.302	29%	91.394	83.235	10%
Industrial	993.639	899.836	10%	2.844.656	2.397.423	19%
Cogeração	109.436	74.848	46%	309.118	203.567	52%
Automotivo	54.070	39.335	37%	138.506	112.933	23%
Volume ex-termo	1.283.901	1.127.676	14%	3.619.026	3.027.610	20%
mm³/dia	14,0	12,3	14%	13,3	11,0	20%

Residencial:

O segmento apresentou crescimento de 6,1% no trimestre e 2,1% no acumulado do ano, impulsionado pela adição bruta¹ de 153 mil novos clientes nos últimos 12 meses, e pela queda da temperatura média no período acumulado.

Comercial:

Alta de 28,8% em relação ao 3T20 e 9,8% no acumulado anual, reflexo do cenário de retomada das atividades do segmento, que, com medidas restritivas mais flexíveis, se mostrou mais aquecido do que no mesmo período do ano anterior.

Industrial:

Apresentou alta de 10,4% no comparativo do trimestre e 18,7% no acumulado do ano, ambos impulsionados pela retomada das atividades de quase todos os setores do segmento.

Cogeração:

Aumento de 46,2% no 3T21 e 51,9% no YTD, explicado pela movimentação da base de clientes deste segmento no ano e aumento significativo da capacidade de operação no trimestre.

Automotivo (GNV):

Alta de 37,5% em relação ao 3T20 e 22,6% em relação ao acumulado ano, reflexo do aumento da demanda de GNV em decorrência da alta de preços de outros combustíveis.

¹ Adições brutas consideram todas as novas conexões do período, independente dos desligamentos, cortes ou suspensão de clientes existentes (devido a problemas técnicos, financeiros ou operacionais).

Comentário do Desempenho

Receita Líquida

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Receita bruta de vendas e/ou serviços	4.090.681	2.839.986	44%	10.514.744	8.145.322	29%
Deduções da receita bruta	(912.803)	(620.104)	47%	(2.340.316)	(2.204.232)	6%
Receita operacional líquida	3.177.878	2.219.882	43%	8.174.428	5.941.090	38%
Vendas de gás	2.865.194	1.987.788	44%	7.359.077	5.270.387	40%
Receita de construção	227.262	223.040	2%	669.760	639.360	5%
Outras receitas	85.423	9.054	> 100%	145.591	31.344	> 100%

O crescimento de 43% na receita líquida da Comgás em comparação ao mesmo trimestre de 2020 ocorreu principalmente por conta do aumento do volume total distribuído, do repasse do aumento do custo de gás nas tarifas e reajuste das margens de distribuição da concessionária, ocorrido em maio de 2021. No acumulado do ano, a receita líquida foi de R\$ 8.174,4 milhões, que representou um crescimento de 38% em relação ao ano anterior.

Custo de Bens e Serviços

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Custo do gás e transporte	(1.868.443)	(1.246.733)	50%	(4.938.530)	(3.235.210)	53%
Custos de construção	(227.262)	(223.040)	2%	(669.760)	(639.360)	5%
Outros custos	(52.232)	(7.478)	>100%	(28.461)	(15.982)	78%
Custo dos bens e/ou serviços	(2.147.936)	(1.477.251)	45%	(5.636.751)	(3.890.552)	45%

O custo de bens e serviços vendidos pela Comgás, que é composto principalmente pelo custo do gás (commodity), transporte e custo da construção apresentou crescimento de 45% tanto no trimestre, quanto no acumulado anual. O aumento ocorreu em função de maiores volumes distribuídos e atualização do custo da molécula de gás e transporte.

É importante ressaltar que as diferenças entre o custo real incorrido e o custo de gás incluído na tarifa (e cobrado dos clientes conforme estrutura tarifária definida pela ARSESP) são acumuladas na conta corrente regulatória e repassadas/cobradas conforme determinação do Regulador nos reajustes periódicos ou nas revisões tarifárias. Esse saldo é corrigido mensalmente pela taxa Selic.

Despesas e Receitas Operacionais

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Despesas com vendas	(29.650)	(19.853)	49%	(88.028)	(144.568)	-39%
Despesas gerais e administrativas	(96.987)	(71.005)	37%	(252.049)	(239.221)	5%
Despesas com vendas, gerais e administrativas	(126.637)	(90.859)	39%	(340.077)	(383.789)	-11%
Outras receitas operacionais	(9.971)	(9.037)	10%	153.117	31.336	>100%
Amortizações	(142.727)	(132.928)	7%	(410.661)	(369.208)	11%
Despesas/Receitas operacionais	(279.335)	(232.823)	20%	(597.621)	(721.661)	-17%

As despesas com vendas, gerais e administrativas da Comgás, excluindo amortizações, totalizaram R\$ 126,6 milhões no 3T21, um aumento de 39% quando comparado ao 3T20. Se desconsiderada a variação de R\$ 13 milhões relacionados a provisão para devedores duvidosos, as despesas tiveram alta de 22% entre os trimestres, reflexo da aceleração das atividades com maiores despesas de vendas. No acumulado anual, as despesas com vendas, gerais e administrativas, líquidas de amortizações, representaram redução nominal de 11%, refletindo o êxito da concessionária na gestão eficiente de despesas operacionais.

As outras Receitas (Despesas) Operacionais foram impactadas positivamente no acumulado ano pelo efeito do reconhecimento de créditos de PIS e Cofins.

Comentário do Desempenho

EBITDA

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Receita líquida de vendas e/ou serviços	3.177.878	2.219.882	43%	8.174.428	5.941.090	38%
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	(2.147.936)	(1.477.251)	45%	(5.636.751)	(3.890.552)	45%
Lucro bruto	1.029.942	742.631	39%	2.537.677	2.050.538	24%
Despesa com vendas, G&A e eq. patrimonial	(269.363)	(223.787)	20%	(750.738)	(752.997)	0%
Outras receitas (despesas) operacionais	(9.971)	(9.037)	10%	153.117	31.336	>100%
Amortização	142.727	132.928	7%	410.661	369.208	11%
EBITDA	893.334	642.736	39%	2.350.717	1.698.085	38%
EBITDA Ajustado	893.334	642.736	39%	2.456.786	1.702.650	44%
Margem EBITDA (R\$/ M³)¹	0,70	0,57	22%	0,68	0,56	21%

¹Desconsidera volumes distribuídos para o segmento de termogeração

O EBITDA da Comgás foi de R\$ 893,3 milhões no trimestre, crescimento de 39% em comparação ao ano anterior. No acumulado do ano houve aumento de 44% no EBITDA ajustado por efeitos não recorrentes. O crescimento do resultado da Comgás foi impulsionado principalmente pelo o aumento do volume de vendas e repasse inflacionário das margens de distribuição.

A.2. Outros – Comercialização de Energia e Gás Natural, Corporativo e Outros

Sumário executivo - Outros segmentos Compass	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Receita líquida	137.684	207.030	-33%	538.333	520.919	3%
Custo de produtos e serviços	(144.043)	(193.383)	-26%	(912.535)	(494.419)	85%
Lucro bruto	(6.359)	13.648	n/a	(374.203)	26.500	n/a
SG&A	(16.108)	(10.572)	52%	(52.006)	(35.165)	48%
Outras receitas (despesas) operacionais	(872)	(4)	> 100%	67.248	(11)	n/a
EBITDA (sem equivalência)	(22.553)	3.071	n/a	(357.763)	(8.676)	> 100%
EBITDA Ajustado (sem equivalência)	(22.553)	3.071	n/a	(47.529)	(8.676)	> 100%

O EBITDA da unidade de negócios “Outros”, que reflete os resultados da Compass Comercialização, custos corporativos da holding e demais empresas do grupo, foi negativo em R\$ 22,5 milhões, substancialmente explicado pelas despesas operacionais da holding e suas subsidiárias ex Comgás.

Comentário do Desempenho

B. Demais Linhas do Resultado Consolidado

B.1. Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 85,0 milhões no 3T21 e negativo em R\$ 136,0 milhões no acumulado anual. Apesar do aumento do custo de dívida, reflexo da alta de juros e inflação no período, efeitos não recorrentes de créditos extemporâneos mais do que compensaram esse aumento.

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Custo da dívida bruta	(150.892)	(112.540)	34%	(400.192)	(257.726)	55%
Rendimento de aplicações financeiras	46.956	14.456	n/a	74.173	47.080	58%
(=) Juros da dívida líquida	(103.936)	(98.084)	6%	(326.020)	(210.646)	55%
Outros encargos e variações monetárias	21.299	(28.493)	n/a	193.717	20.224	n/a
Despesas bancárias, fees e outros	(2.361)	(535)	n/a	(3.720)	17.460	n/a
Resultado financeiro	(84.999)	(127.111)	-33%	(136.023)	(172.963)	-21%

B.2. Imposto de Renda e Contribuição Social

Abaixo é apresentada a composição das despesas com IR e CSLL do 3T21 e a respectiva comparação com o mesmo período do ano passado.

Nesse trimestre, foi reconhecido crédito extemporâneo na controlada Comgás, considerando os efeitos do julgamento do SFT RE nº 1.063.187, datado de 27 de setembro de 2021.

R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Lucro operacional antes do IR/CS	642.270	385.769	66%	1.445.072	1.147.247	26%
Alíquota nominal de IR/CS (%)	34,0%	34,0%	n/a	34,0%	34,0%	n/a
Despesa teórica IR/CS	(218.372)	(131.161)	66%	(491.324)	(390.064)	26%
Outros	206.035	837	n/a	468.519	6.722	>100%
Despesa efetiva de IR/CS	(12.337)	(130.324)	-91%	(22.805)	(383.342)	-94%
Alíquota efetiva de IR/CS (%)	1,9%	33,8%	-94%	1,6%	33,4%	-95%
Despesas com IR/CS						
Corrente	2.339	(173.117)	<100%	(342.165)	(418.349)	-18%
Diferido	(14.676)	42.793	<100%	319.360	35.007	>100%

B.3. Lucro Líquido

O lucro líquido consolidado no 3T21 foi de R\$ 629,9 milhões, aumento de 147% em relação ao mesmo período de 2020. Esse crescimento ocorreu devido principalmente a melhora do desempenho operacional da Comgás, bem como efeitos pontuais em resultado financeiro e créditos extemporâneos de imposto de renda.

Comentário do Desempenho

C. Investimentos, Empréstimos e Financiamentos

C.1. Investimentos

Os investimentos totalizaram R\$ 332,9 milhões no 3T21, 27% maior que o apresentado no ano anterior. Desse total, R\$ 262 milhões referem-se aos investimentos da controlada Comgás, que ocorreram conforme o planejamento. O restante refere-se substancialmente ao investimento para a construção do Terminal de Regaseificação de São Paulo. No acumulado anual, os investimentos totalizaram R\$ 881 milhões, sendo R\$ 789 milhões investidos pela controlada Comgás.

C.2. Endividamento

A controlada TRSP concluiu no trimestre a sua 1ª Emissão de Debêntures, com a captação de R\$ 700 milhões em série única, com vencimento em 3 anos e remuneração semestral equivalente à CDI + 1,95% a.a.. Os recursos serão destinados para os investimentos necessários à construção do Terminal de Regaseificação em Santos, São Paulo. Atrelada a essa emissão, com o objetivo de fazer o hedge cambial do fluxo de caixa futuro, a controlada contratou derivativo de swap de taxa de juros, de forma que a dívida representada pelas Debêntures terá efeito similar a um passivo contratado em dólares e custo financeiro de 3,2% ao ano.

A controlada Comgás realizou a sua 9ª emissão de Debêntures, no montante de R\$ 1 bilhão, dividido em duas séries de R\$ 500 milhões cada. As séries possuem vencimento em 2031 e 2036, com remuneração semestral equivalente à IPCA + 5,12% a.a. e IPCA + 5,22% a.a., respectivamente. Os recursos captados com essa emissão serão destinados aos Investimentos da Comgás.

Ao final do trimestre, 95% dos financiamentos possuíam vencimento no longo prazo. A alavancagem financeira, medida pela relação entre endividamento líquido e EBITDA, terminou o primeiro trimestre em 0,7x, tendo contribuído com esse resultado a geração de caixa da controlada Comgás e a captação de R\$ 1.620,0 milhões em operações privadas de aumento de capital. Como evento subsequente ao resultado, a Companhia concluiu a captação de um adicional de R\$ 630,0 milhões em operação privada de aumento de capital em outubro, totalizando um aumento de capital de R\$ 2.250,0 milhões em 2021.

R\$ Mil	Set 21	Set 20	Set 21 x Set 20	Dez 20	Set 21 x Dez 20
Empréstimos e financiamentos	1.974.935	2.999.840	-34%	2.996.761	-34%
Debêntures	5.923.106	4.449.522	33%	4.047.149	46%
Derivativos	(306.120)	(498.081)	-39%	(420.586)	-27%
Dívida Bruta	7.591.921	6.951.281	9%	6.623.324	15%
(-) Caixa, equivalentes de caixa e TVM	5.854.419	3.789.992	54%	3.088.158	90%
Dívida líquida	1.737.502	3.161.289	-45%	3.535.166	-51%
EBITDA (últimos 12 meses) ¹	2.487.801	2.320.543	7%	2.184.264	14%
Endividamento de curto prazo/Endividamento total	0,05	0,30	-83%	0,26	-81%
Alavancagem	0,7x	1,36x	-49%	1,62x	-57%

¹ EBITDA acumulado nos últimos 12 meses, ajustado apenas pelo Conta Corrente Regulatório na Comgás.

Comentário do Desempenho

Empréstimos e Financiamentos 3T21			
R\$ Mil	Comgás	Outros Segmentos	Compass Consolidado
Saldo inicial de dívida líquida	3.577.273	(299.939)	3.277.334
Caixa, equivalentes de caixa e TVM	2.259.813	299.939	2.559.752
Endividamento bruto	5.837.087	-	5.837.087
Itens com impacto caixa (ex-IFRS 16)	902.328	695.676	1.598.003
Captação	958.511	693.754	1.652.265
Amortização de principal	(35.084)	-	(35.084)
Amortização de juros	(41.606)	-	(41.606)
Derivativos	20.507	1.922	22.429
Itens sem impacto caixa	127.857	28.974	156.831
Provisão de juros (accrual)	80.380	6.535	86.915
Variação monetária, ajuste de MTM dívida e outros	2.901	(1.195)	3.248
Variação cambial líquida de derivativos	44.577	23.633	66.668
Saldo final de endividamento bruto	6.867.272	724.650	7.591.921
Caixa, equivalentes de caixa e TVM	3.432.904	2.421.515	5.854.419
Saldo final de dívida líquida	3.434.368	(1.696.865)	1.737.502
Passivo de arrendamentos (IFRS 16)	963	16.823	17.786
Dívida bancária líquida e obrigações de acionistas preferencialistas em subsidiárias	3.435.330	(1.680.042)	1.755.288

Comentário do Desempenho

D. Anexos

D.1. Ajustes – EBITDA

Com o objetivo de manter uma base de comparação normalizada, apresentamos abaixo a conciliação do EBITDA Ajustado.

EBITDA R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
EBITDA IFRS	870.781	645.807	35%	1.992.954	1.689.417	18%
Conta Corrente Regulatório Comgás ¹	-	-	n/a	-	4.565	n/a
Efeitos Pontuais ²	-	-	n/a	106.069	-	n/a
EBITDA Ajustado	870.781	645.807	35%	2.099.023	1.693.982	24%

¹A partir do 2T20, a Comgás passou a registrar os efeitos do conta corrente regulatório em seus livros societários, não havendo mais necessidade de normalização do desempenho da companhia.

²Para melhor comparabilidade, o resultado do 9M21 foi ajustado por eventos extraordinários e não recorrentes, a saber: (i) (R\$ 204.165) referente a créditos fiscais extemporâneos na Comgás; (ii) (R\$ 68.092) receita líquida decorrente da parceria com a Total Gas & Power Limited; e (iii) R\$ 378.326 referente ao resultado bruto de trading direcional de energia elétrica, atividade que a Companhia reduziu substancialmente a sua operação.

D.2. Ajustes – Lucro Líquido

Lucro Líquido R\$ Mil	3T21	3T20	3T21 x 3T20	9M21	9M20	9M21 x 9M20
Lucro Líquido Visão Compass	629.933	255.444	>100%	1.422.267	763.905	86%
Conta Corrente Regulatório Comgás	-	-	n/a	-	3.013	n/a
Efeitos Pontuais ¹	-	-	n/a	(18.227)	-	n/a
Lucro Líquido Ajustado Capa	629.933	255.444	>100%	1.404.039	766.918	83%

¹Para melhor comparabilidade, o resultado do 9M21 foi ajustado por eventos extraordinários e não recorrentes, a saber: (i) (R\$ 222.981) referente a créditos fiscais extemporâneos na Comgás; (ii) (R\$ 44.941) resultado líquido decorrente da parceria com a Total Gas & Power Limited; e (iii) R\$ 249.695 referente ao resultado líquido de trading direcional de energia elétrica, atividade que a Companhia reduziu substancialmente a sua operação.

Comentário do Desempenho**D.3. Mercados de Distribuição de Comgás**

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Residencial	9M21	9M20	9M21 x 9M20
1.413.232	1.330.537	6,2%	Medidores	1.413.232	1.330.537	6,2%
2.178.570	2.047.573	6,4%	Número de UDA's*	2.178.570	2.047.573	6,4%
91.593	86.355	6,1%	Volume (mil m³)	235.352	230.452	2,1%
484.365	417.892	15,9%	Receita Líquida	1.189.394	1.124.425	5,8%
(120.552)	(96.128)	25,4%	Custo	(284.703)	(285.831)	-0,4%
363.813	321.764	13,1%	Margem	904.691	838.594	7,9%
3,97	3,73	6,6%	R\$/m³	3,84	3,64	5,6%

*UDA's (Unidade Domiciliar Autônoma)

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Comercial	9M21	9M20	9M21 x 9M20
18.487	18.069	2,3%	Medidores	18.487	18.069	2,3%
35.163	27.302	28,8%	Volume (mil m³)	91.394	83.235	9,8%
126.069	85.882	46,8%	Receita Líquida	310.449	271.655	14,3%
(46.571)	(30.395)	53,2%	Custo	(111.417)	(105.800)	5,3%
79.498	55.487	43,3%	Margem	199.032	165.856	20,0%
2,26	2,03	11,2%	R\$/m³	2,18	1,99	9,3%

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Industrial	9M21	9M20	9M21 x 9M20
1.454	1.370	6,1%	Medidores	1.454	1.370	6,1%
993.639	899.836	10,4%	Volume (mil m³)	2.844.656	2.397.423	18,7%
1.978.970	1.338.962	47,8%	Receita Líquida	5.171.900	3.891.050	32,9%
(1.474.720)	(1.005.114)	46,7%	Custo	(3.877.614)	(3.000.851)	29,2%
504.250	333.848	51,0%	Margem	1.294.286	890.199	45,4%
0,51	0,37	36,8%	R\$/m³	0,45	0,37	22,5%

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Cogeração	9M21	9M20	9M21 x 9M20
29	29	0,0%	Medidores	29	29	0,0%
109.436	74.848	46,2%	Volume (mil m³)	309.118	203.567	51,9%
177.944	91.243	95,0%	Receita Líquida	455.774	260.231	75,1%
(146.212)	(72.370)	>100%	Custo	(373.580)	(211.616)	76,5%
31.732	18.873	68,1%	Margem	82.194	48.615	69,1%
0,29	0,25	15,0%	R\$/m³	0,27	0,24	11,3%

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Automotivo	9M21	9M20	9M21 x 9M20
210	216	-2,8%	Medidores	210	216	-2,8%
54.070	39.335	37,5%	Volume (mil m³)	138.506	112.933	22,6%
97.845	53.811	81,8%	Receita Líquida	231.560	171.116	35,3%
(80.388)	(43.781)	83,6%	Custo	(190.349)	(142.434)	33,6%
17.457	10.030	74,0%	Margem	41.211	28.682	43,7%
0,32	0,26	26,6%	R\$/m³	0,30	0,25	17,2%

3T21	3T20	3T21 x 3T20	Termogeração	9M21	9M20	9M21 x 9M20
2	2	0,0%	Medidores	2	2	0,0%
142.050	-	n/a	Volume (mil m³)	473.469	10.096	>100%
6.798	-	n/a	Receita Líquida	21.358	444	>100%
6.798	-	n/a	Margem	21.358	444	>100%
0,05	-	n/a	R\$/m³	0,05	0,04	2,7%

Comentário do Desempenho

D.4. Tarifas e Reajustes – Comgás

Como prestadora de serviços públicos, as atividades da controlada Comgás são reguladas pela ARSESP - Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado de São Paulo.

O serviço de distribuição de gás natural canalizado explorado pela Comgás está regulamentado pelo contrato de concessão, o qual prevê ciclos tarifários de cinco anos, e as condições para o cálculo e aplicação das tarifas durante esses ciclos. A finalidade é fixar uma margem justa para a Concessionária e aos Usuários. É da margem que saem os recursos para os custos de operação da empresa, investimentos e remuneração dos acionistas.

A tarifa paga pelo consumidor é formada pelo custo do gás e transporte do produto adicionado à margem da Comgás e impostos.

A tarifa decorrente da revisão quinquenal é reajustada anualmente na data de aniversário da assinatura do contrato de concessão (31 de maio). Este reajuste é feito pela ARSESP e consiste na atualização das margens de distribuição pelo IGPM e do custo do gás e seu transporte, considerando as variações reais acumuladas dos preços de aquisição pela Comgás. Eventualmente, em razão de grandes variações de custo, o órgão regulador pode entender a necessidade de ajustes fora das datas ordinárias previstas.

Ciclo Regulatório Vigente 2018 – 2024

Em 05/12/2018, a Arsesp publicou a Deliberação nº 840/2018, que consubstanciou as Consultas Públicas 10, 11 e 12 de 2018, referente a taxa WACC, Metodologia Aplicável e Alteração dos ciclos tarifários, respectivamente.

Em 01/02/2019 a ARSESP publicou a Deliberação nº 849, que atualizou o custo médio ponderado do gás e transporte contido nas tarifas, que varia de acordo com o preço internacional do petróleo e a taxa de câmbio. Além disso, realizou o repasse do conta corrente regulatório, acumulado dos últimos 12 meses. A publicação impactou as tarifas dos diferentes segmentos e volumes de consumo, sendo o aumento médio para o segmento residencial de até 11% e para o comércio de até 14%. Para Indústria o impacto foi de 32% e para o GNV foi um reajuste de 40%.

Em 06/02/2019, a ARSESP divulgou os resultados das Consultas Públicas 10, 11 e 12 de 2018, através da publicação da Nota Técnica NT.F-0002-2019 que definiu o custo médio ponderado de capital em 8,27% para o próximo ciclo e a Nota Técnica NT.F-0003-2019 que define a metodologia a ser utilizada no processo de revisão tarifária. Também foi publicada a minuta final do 6º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão.

No dia 26/02/2019 a ARSESP publicou a Deliberação nº 852 que reduziu o percentual de variação das tarifas da Comgás, por meio do diferimento no tempo. As reduções foram aplicadas a todos os segmentos de forma distinta, sendo elas: -3% no segmento residencial; -4% para o segmento comercial; -7% para o segmento industrial; e -8% para o Gás Natural Veicular (GNV), considerando a tarifa aplicada para os postos de combustíveis. O reajuste entrou em vigor em 01/03/2019 e deverá ser mantido até a data base de atualização das tarifas da Comgás em 31/05/2019.

No dia 02/04/2019 a ARSESP comunicou a abertura da Consulta Pública nº 03/2019 e da Audiência Pública nº 01/2019 para o recebimento da contribuição à Proposta de cálculo da Margem Máxima, Fator X e Estrutura Tarifária da 4ª Revisão Tarifária Ordinária. A audiência ocorreu no dia 17/04/2019, e a previsão para a conclusão do processo de Revisão Tarifária Ordinária da Comgás é 24 de maio deste ano.

Em 23/05/2019 a ARSESP publicou a Nota Técnica Final NTN-0030-2019 e o Relatório Circunstanciado referente à conclusão da 4ª Revisão Tarifária Ordinária da Comgás, compreendida no período de 31 de maio de 2018 a 30 de maio de 2024. A Nota Técnica Final NTF-0030-2019 determinou, em relação à Margem Máxima (P0), o valor de R\$ 0,5182 por metro cúbico, em moeda de abril de 2018, tendo seu valor reajustado pela variação do IGP-M no período compreendido entre maio de 2018 e abril de 2019 e descontados do Fator X. Para o Fator X, o percentual estabelecido foi de 0,52% ao ano.

Como consequência do resultado da revisão tarifária a ARSESP publicou em 30/05/2019 a deliberação 875 atualizando as margens de distribuição para cada segmento além do custo do gás e do repasse da conta gráfica.

Em 04/09/2019 a ARSESP publicou a deliberação 901 estabelecendo o cronograma de eventos do terceiro processo de revisão tarifária da Comgás. Este cronograma prevê a publicação de uma nota técnica metodológica, cálculo do custo médio ponderado de capital, margem máxima e ajustes compensatórios para o período compreendido entre 31/05/2014 e 30/05/2018.

Comentário do Desempenho

Esta deliberação foi retificada, em 04/06/2019, pois algumas bandas de clientes do segmento alto fator de carga industrial, segmento industrial TUSD e segmento cogeração TUSD estavam sem os valores publicados.

Como consequência do resultado da revisão tarifária a ARSESP publicou em 30/05/2019 a deliberação 875 atualizando as margens de distribuição para cada segmento além do custo do gás e do repasse da conta gráfica.

Esta deliberação foi retificada, em 04/06/2019, pois algumas bandas de clientes do segmento alto fator de carga industrial, segmento industrial TUSD e segmento cogeração TUSD estavam sem os valores publicados.

Em 04/09/2019 a ARSESP publicou a deliberação 901 estabelecendo o cronograma de eventos do terceiro processo de revisão tarifária da Comgás. Este cronograma prevê a publicação de uma nota técnica metodológica, cálculo do custo médio ponderado de capital, margem máxima e ajustes compensatórios para o período compreendido entre 31/05/2014 e 30/05/2018.

Esta deliberação prevê a realização de consulta e audiência pública entre os dias 24/10/2019 e 18/11/2019 sendo que a publicação dos resultados finais está prevista para ocorrer até o dia 16/12/2019.

No dia 07/12/2019 a ARSESP publicou a deliberação 933, aprovando o valor determinado na Nota Técnica e Relatório Circunstanciado oriundos da CP 14/2019 e CP 15/2019, como resultado da 3ª Revisão Tarifária Ordinária da Comgás.

No dia 02/03/2020 a ARSESP publicou a deliberação nº 968, atualizando o custo do gás e transporte, que resultou nos seguintes ajustes nas tarifas de venda de gás dos segmentos: diminuição média de 2% no segmento industrial, de 1% no segmento residencial e comercial, e redução de 3% no preço do Gás Natural Veicular (GNV), considerando a tarifa aplicada para os postos de combustíveis, e para cogeração. Esse ajuste ficou válido a partir desta data.

Em 27/05/2020, através da publicação da deliberação 995, a ARSESP atualizou as tarifas da Comgás para todos os segmentos. O reajuste está previsto no contrato de Concessão e reflete a atualização das margens de distribuição e dos custos da molécula do gás e do transporte. Para todos os segmentos ocorreu uma queda nas tarifas finais pagas pelos consumidores sendo em média -0,5% para o segmento residencial; -2% para o segmento comercial; -12% para o segmento industrial; e -15% para o Gás Natural Veicular. Por este motivo, foi alterado o valor do P0 que passou para R\$ 0,5185 / m³ (em moeda de abril de 2018), sendo que um ajuste compensatório foi embutido nas tarifas até a finalização do atual ciclo tarifário.

Em 26/08/2020, através da publicação da deliberação 1040, a ARSESP publicou uma atualização de tarifas para todos os segmentos da Comgás com exceção do Residencial e Comercial. O reajuste está previsto no contrato de Concessão e definido na nova deliberação ARSESP 1.010 de 10 de Junho de 2020, que determina a atualização do Custo de Gás e da parcela de recuperação da conta gráfica de forma trimestral. Esta atualização das tarifas não gerou impactos significativos (aumento/redução), pois houve uma antecipação do custo de gás ocorrida na atualização tarifária anterior (31/05/2020 – Deliberação ARSESP 995). Isto é, a parcela de custo de gás considerada no reajuste de tarifas realizado pela Agência em mai/2020, por meio da deliberação ARSESP 995/2020, foi baseada na estimativa de evolução dos preços de petróleo e câmbio futuros, que já anteviam a redução do custo do gás que iria ocorrer em ago/2020.

Em 29/11/2020, a ARSESP publicou a Deliberação 1.065 sobre a atualização de tarifas para todos os segmentos da Comgás com exceção do Residencial e Comercial. O reajuste está previsto no contrato Concessão e definido na nova deliberação ARSESP 1.010 de 10 de Junho de 2020, que determina a atualização do Custo de Gás e da parcela de recuperação da conta gráfica de forma trimestral.

Em 25/02/2021, a ARSESP publicou a Deliberação nº 1.136, que atualizou o custo médio ponderado do gás e transporte para os usuários não residenciais e não comerciais sobre as tabelas tarifárias aplicadas pela concessionária a partir de 28 de fevereiro de 2021, com impacto médio para o segmento industrial e cogeração de 4,8% e para o segmento automotivo de 5,4%.

Em 27/05/2021, a ARSESP publicou a Deliberação nº 1.162, que atualizou as margens de distribuição para todos os usuários sobre as tabelas tarifárias aplicadas pela concessionária a partir de 31 de maio de 2021. Para conter o impacto nas tarifas, a ARSESP propôs reduzir o índice de reajuste da margem de 32% (IGP-M) para 7,6%, para os usuários residenciais e comerciais, cujas tarifas são mais afetadas por este componente.

Comentário do Desempenho

A variação na tarifa final para os usuários residenciais com consumo médio de 30 m³/mês, foi de 9,5%, já para os usuários comerciais com consumo médio de 100 m³/mês, a variação foi de 9,7%. Para as indústrias com consumo médio de 1 milhão m³/mês, a variação foi de 9,7%, enquanto para o segmento GNV a variação foi de 8,1%.

Em 1 de outubro de 2021, a Compass e a Comgás celebraram com o Governo de Estado de São Paulo, representado pela Secretaria De Infraestrutura E Meio Ambiente Do Estado De São Paulo - SIMA, tendo a Agência Reguladora De Serviços Públicos Do Estado De São Paulo - ARSESP como Interveniente Anuente, o 7º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Distribuição de Gás Canalizado nº CSPE/01/99 da Comgás, prorrogando a concessão da Comgás para operação de serviços públicos de distribuição de gás canalizado até 2049. Tal prorrogação está expressamente prevista no Contrato de Concessão original, firmado em 1999, fundamentando-se ainda na Constituição Federal, nas leis ordinárias e no interesse público. O processo de prorrogação foi iniciado em 2019, tendo sido objeto da consulta pública nº 10/21, da audiência pública nº 05/21 e de robusto escrutínio conduzido pela ARSESP, assegurando a transparência e a ampla participação da sociedade no processo regulatório.

D.5. Contratos e Fornecimento de Gás – Comgás

A controlada Comgás tem contratos de suprimento de gás natural firmados entre com a Petrobras nas condições descritas abaixo, além de Termos de Compromisso para celebração de futuro contrato de gás, garantindo suprimento até o ano de 2027.

- Contrato com a Petrobras na modalidade firme importado, com vigência até dezembro de 2021 com quantidade diária contratada atual de gás boliviano de 8,1 milhões de m³/dia.
- Contrato com a Petrobras na modalidade firme, com vigência até dezembro de 2023. Quantidade diária contratada de 3,7 milhões m³/dia até junho de 2021 e 4,5 milhões m³/dia até dezembro de 2021.
- Contrato de gás (modalidade back-to-back) do Programa Prioritário de Termoelectricidade (PPT), para abastecimento de 0,3 milhões de m³/dia à Corn Products (Ingredion), com vigência até março de 2023.

Os preços dos contratos de suprimentos de gás são compostos por duas parcelas. No contrato firme importado, uma indexada a uma cesta de óleos combustíveis no mercado internacional e reajustada trimestralmente; e outra reajustada anualmente com base na inflação local. No contrato firme, uma indexada a Brent e reajustada trimestralmente; e a outra reajustada anualmente com base na inflação local. O custo do gás é praticado em R\$/m³, sendo o gás boliviano em U\$/MMBtu.

Notas Explicativas

1 Contexto operacional

A Compass Gás e Energia S.A. (“Compass Gás e Energia” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, registrada na Bolsa de Valores do Estado de São Paulo (“B3”). A Companhia é controlada pela Cosan S.A. por meio de participação direta de 91,06% do capital social.

A Companhia e suas controladas têm como atividades principais (i) distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos segmentos industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração; (ii) comercialização de energia elétrica e gás natural; (iii) desenvolvimento de projetos de infraestrutura em terminal de regaseificação e gasoduto de escoamento *offshore*; e (iv) desenvolvimento de projetos de geração térmica por meio do gás natural.

1.1. Construção do Terminal de Regaseificação de São Paulo

Em 03 de agosto de 2021, foi aprovado o início da construção do empreendimento Terminal de Regaseificação de São Paulo (“TRSP” ou “Projeto”), localizado no Porto de Santos. O TRSP terá uma capacidade de regaseificação nominal licenciada de 14 milhões de m³/dia e armazenamento de 173 mil m³ de gás natural liquefeito (“GNL”). (notas 5.5 e 5.7).

1.2. Covid-19

Após a Organização Mundial de Saúde declarar, em março de 2020, a COVID-19 uma pandemia, a Companhia implementou um plano de contingência com o objetivo de preservar a saúde e a integridade de seus colaboradores e parceiros, além de garantir a segurança e a continuidade de suas operações consideradas como atividade essencial, por ser um insumo estratégico em hospitais, segurança, alimentação e energia.

Em relação às restrições impostas pela pandemia, não há efeitos relevantes identificados no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

A Companhia continuará, ao longo do ano, o seu constante monitoramento do mercado buscando identificar eventual deterioração, queda significativa na demanda dos setores em que atuamos, mudanças relevantes na economia ou mercado financeiro que acarretem eventos com impactos contábeis e financeiros.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma e, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

Estas demonstrações financeiras intermediárias são preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma e foram autorizadas para emissão pela Administração em 10 de novembro de 2021.

Notas Explicativas

3 Políticas contábeis

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, exceto pelas menções descritas nas respectivas notas explicativas que se referem a atualizações. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Informações por segmento

As informações por segmento são utilizadas pela alta administração da Companhia (o *Chief Operating Decision Maker*) para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias. A Compass Gás e Energia avalia o desempenho de seus segmentos operacionais com base no resultado e no lucro antes dos juros, depreciação e amortização (“EBITDA – *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”).

Segmentos reportados

- Distribuição de Gás: distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos setores industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração.
- Todos outros segmentos: comercialização de energia elétrica, compreendendo a compra e a venda de energia elétrica a outros comercializadores, a consumidores que tenham livre opção de escolha do fornecedor e a outros agentes permitidos pela legislação, outros investimentos em processo de desenvolvimento e atividades corporativas, incluindo TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A. (“TRSP”), Rota 4 Participações S.A. (“Rota 4”) e Edge – Empresa de Geração de Energia S.A..

01/07/2021 a 30/09/2021

Resultado do período	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Receita operacional bruta	4.090.681	152.458	-	4.243.139
Receita operacional líquida	3.177.878	137.685	-	3.315.563
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.147.936)	(144.043)	-	(2.291.979)
Resultado bruto	1.029.942	(6.358)	-	1.023.584
Despesas de vendas	(29.650)	-	-	(29.650)
Despesas gerais e administrativas	(239.714)	(16.107)	-	(255.821)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.971)	(872)	-	(10.843)
Equivalência patrimonial	-	616.671	(616.671)	-
Resultado financeiro líquido	(99.888)	14.888	-	(85.000)
Despesas financeiras	(187.676)	(9.113)	-	(196.789)
Receitas financeiras	155.039	39.539	-	194.578
Variação cambial líquida	(67.251)	6.553	-	(60.698)
Derivativos	-	(22.091)	-	(22.091)
Imposto de renda e contribuição social	(14.932)	2.595	-	(12.337)
Resultado líquido do período	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	635.787	610.817	(622.136)	624.468
Acionistas não controladores	-	-	5.465	5.465
	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	142.727	785	-	143.512
EBITDA	893.334	594.119	(616.671)	870.782
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	269.599	38.436	-	308.035
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	635.787	610.817	(616.671)	629.933
Imposto de renda e contribuição social	14.932	(2.595)	-	12.337
Resultado financeiro líquido	99.888	(14.888)	-	85.000
Depreciação e amortização	142.727	785	-	143.512
EBITDA	893.334	594.119	(616.671)	870.782

	01/01/2021 a 30/09/2021			
	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
Resultado do período	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Receita operacional bruta	10.514.744	595.164	-	11.109.908
Receita operacional líquida	8.174.428	538.333	-	8.712.761
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(5.636.751)	(912.535)	-	(6.549.286)
Resultado bruto	2.537.677	(374.202)	-	2.163.475
Despesas de vendas	(88.028)	-	-	(88.028)
Despesas gerais e administrativas	(662.710)	(52.006)	-	(714.716)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	153.117	67.247	-	220.364
Equivalência patrimonial	-	1.367.583	(1.367.583)	-
Resultado financeiro líquido	(154.952)	18.929	-	(136.023)
Despesas financeiras	(589.342)	(9.589)	-	(598.931)
Receitas financeiras	473.985	44.050	-	518.035
Variação cambial líquida	(39.595)	6.559	-	(33.036)
Derivativos	-	(22.091)	-	(22.091)
Imposto de renda e contribuição social	(138.133)	115.328	-	(22.805)
Resultado líquido do período	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	1.646.971	1.142.879	(1.381.741)	1.408.109
Acionistas não controladores	-	-	14.158	14.158
	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	410.661	1.198	-	411.859
EBITDA	2.350.717	1.009.820	(1.367.583)	1.992.954
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	753.343	60.064	-	813.407
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	1.646.971	1.142.879	(1.367.583)	1.422.267
Imposto de renda e contribuição social	138.133	(115.328)	-	22.805
Resultado financeiro líquido	154.952	(18.929)	-	136.023
Depreciação e amortização	410.661	1.198	-	411.859
EBITDA	2.350.717	1.009.820	(1.367.583)	1.992.954

01/07/2020 a 30/09/2020

Resultado do período	Segmentos	Reconciliação		Consolidado
	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	
Receita operacional bruta	2.839.986	228.141	-	3.068.127
Receita operacional líquida	2.219.882	207.031	-	2.426.913
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.477.251)	(193.383)	-	(1.670.634)
Resultado bruto	742.631	13.648	-	756.279
Despesas de vendas	(50.333)	-	-	(50.333)
Despesas gerais e administrativas	(173.446)	(10.572)	-	(184.018)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(9.045)	(4)	-	(9.049)
Equivalência patrimonial	-	250.929	(250.929)	-
Resultado financeiro líquido	(99.012)	(28.097)	-	(127.109)
Despesas financeiras	(51.740)	(19)	-	(51.759)
Receitas financeiras	31.288	235	-	31.523
Variação cambial líquida	(27.073)	1	-	(27.072)
Derivativos	(51.487)	(28.314)	-	(79.801)
Imposto de renda e contribuição social	(138.772)	8.448	-	(130.324)
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	272.023	234.352	(253.240)	253.135
Acionistas não controladores	-	-	2.311	2.311
	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
EBITDA	642.735	254.001	(250.929)	645.807
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	252.064	2.014	-	254.078
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Imposto de renda e contribuição social	138.772	(8.448)	-	130.324
Resultado financeiro líquido	99.012	28.097	-	127.109
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
EBITDA	642.735	254.001	(250.929)	645.807

	01/01/2020 a 30/09/2020			
	Segmentos	Reconciliação		
Resultado do período	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	Consolidado
Receita operacional bruta	8.145.322	574.255	-	8.719.577
Receita operacional líquida	5.941.091	520.919	-	6.462.010
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.890.552)	(494.419)	-	(4.384.971)
Resultado bruto	2.050.539	26.500	-	2.077.039
Despesas de vendas	(411.327)	-	-	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	(341.669)	(35.165)	-	(376.834)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	31.336	(4)	-	31.332
Equivalência patrimonial	-	786.440	(786.440)	-
Resultado financeiro líquido	(172.573)	(389)	-	(172.962)
Despesas financeiras	(224.047)	(310)	-	(224.357)
Receitas financeiras	154.982	1.158	-	156.140
Variação cambial líquida	(226.859)	-	-	(226.859)
Derivativos	123.351	(1.237)	-	122.114
Imposto de renda e contribuição social	(386.917)	3.575	-	(383.342)
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	769.389	780.957	(792.994)	757.352
Acionistas não controladores	-	-	6.554	6.554
	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
EBITDA	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	731.781	7.839	-	739.620
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Imposto de renda e contribuição social	386.917	(3.575)	-	383.342
Resultado financeiro líquido	172.573	389	-	172.962
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
EBITDA	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418

	30/09/2021			
Itens do balanço patrimonial	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminação entre segmentos	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	2.303.878	1.496.041	-	3.799.919
Títulos e valores mobiliários	1.129.026	925.474	-	2.054.500
Contas a receber de clientes	1.347.946	52.710	-	1.400.656
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	330.133	194.576	-	524.709
Estoques	130.330	-	-	130.330
Impostos a recuperar	1.189.154	69.000	-	1.258.154
Ativos setoriais	504.083	-	-	504.083
Outros ativos circulantes	46.106	83.019	-	129.125
Outros ativos não circulantes	223.003	233.488	(8.540)	447.951
Investimentos em associadas	-	4.375.937	(4.375.937)	-
Ativos de contratos com clientes	529.465	-	-	529.465
Imobilizado	-	107.528	-	107.528
Intangível	9.162.426	95.419	-	9.257.845
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(7.197.405)	(700.636)	-	(7.898.041)
Instrumentos financeiros derivativos - passivo	-	(580.263)	-	(580.263)
Fornecedores	(1.570.141)	(116.042)	-	(1.686.183)
Ordenados e salários a pagar	(64.329)	(12.692)	-	(77.021)
Outras contas a pagar circulantes	(600.831)	(37.817)	8.540	(631.071)
Arrendamentos	(963)	16.823	-	17.786
Passivos setoriais	(1.300.696)	-	-	(1.300.696)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.146.828)	-	-	(1.146.828)
Passivo atuarial	(576.573)	-	-	(576.573)
Outras contas a pagar não circulantes	(86.979)	-	-	(86.979)
Ativo total (líquido de passivos) alocado por segmento	4.350.805	6.078.214	(4.375.937)	6.053.082
Ativo total	16.895.550	7.633.192	(4.384.477)	20.144.265
Patrimônio líquido atribuível aos:				
Acionistas controladores	4.350.805	6.185.742	(4.413.339)	6.123.208
Acionistas não controladores	-	-	37.402	37.402
Total do patrimônio líquido	4.350.805	6.185.742	(4.375.937)	6.160.610

31/12/2020

Itens do balanço patrimonial	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminação entre segmentos	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	1.610.548	288.985	-	1.899.533
Títulos e valores mobiliários	991.820	196.805	-	1.188.625
Contas a receber de clientes	977.194	126.389	-	1.103.583
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	420.586	96.595	-	517.181
Estoques	121.064	-	-	121.064
Impostos a recuperar	203.136	45.079	-	248.215
Ativos setoriais	241.750	-	-	241.750
Outros ativos circulantes	54.456	1.105	-	55.561
Outros ativos não circulantes	99.223	98.564	(1.457)	196.330
Investimentos em associadas	-	2.969.328	(2.969.328)	-
Ativos de contratos com clientes	686.690	-	-	686.690
Intangível	8.674.880	95.106	-	8.769.986
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(7.043.909)	-	-	(7.043.909)
Instrumentos financeiros derivativos - passivo	-	(286.018)	-	(286.018)
Fornecedores	(1.040.693)	(141.418)	-	(1.182.111)
Ordenados e salários a pagar	(70.232)	(4.311)	-	(74.543)
Outras contas a pagar circulantes	(627.844)	(47.555)	1.458	(673.941)
Passivos setoriais	(565.911)	-	-	(565.911)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.211.692)	-	-	(1.211.692)
Passivo atuarial	(564.576)	-	-	(564.576)
Outras contas a pagar não circulantes	(79.893)	-	-	(79.893)
Ativo total (líquido de passivos) alocado por segmento	2.876.597	3.438.654	(2.969.327)	3.345.924
Ativo total	14.081.347	3.917.956	(2.970.785)	15.028.518
Patrimônio líquido atribuível aos:	-	-	-	-
Acionistas controladores	2.876.597	3.438.654	(2.994.056)	3.321.195
Acionistas não controladores	-	-	24.729	24.729
Total do patrimônio líquido	2.876.597	3.438.654	(2.969.327)	3.345.924

Notas Explicativas

4.1 Receita operacional líquida por segmento de cliente

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Distribuição de gás natural				
Industrial	1.978.970	5.171.900	1.338.962	3.584.789
Residencial	484.365	1.189.394	417.892	1.038.628
Cogeração	177.944	455.774	91.243	241.178
Automotivo	97.845	231.560	53.811	156.890
Comercial	126.069	310.449	85.882	248.904
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Outros	85.423	145.591	9.051	31.342
	3.177.878	8.174.428	2.219.882	5.941.091
Comercialização de energia elétrica	137.685	538.333	207.031	520.919
Total	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

Nenhum cliente ou grupo específico representou 10% ou mais da receita líquida nos períodos apresentados em outros segmentos.

Notas Explicativas

5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

		Controladora		Consolidado	
	Nota	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	411.270	410	1.211.113	1.329.730
Contas a receber de clientes	5.3	-	-	1.414.857	1.121.612
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	6.395	815	3.058	2.371
Ativos setoriais	10	-	-	504.083	241.749
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		84	84	84	84
		417.749	1.309	3.133.195	2.695.546
Valor justos por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Títulos e valores mobiliários	5.2	576.667	159.604	2.054.500	1.188.625
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	524.709	517.181
		1.244.208	392.013	5.168.015	2.275.609
Total		1.661.957	393.322	8.301.210	4.971.155
Passivos					
Custo amortizado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	(4.233.751)	(5.254.099)
Arrendamentos		(12.957)	-	(17.786)	(10.320)
Fornecedores	5.6	(740)	(3.283)	(1.686.183)	(1.182.111)
Outros passivos financeiros		-	-	(70.070)	(95.428)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		-	-	(1.720)	(1.688)
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	(809)	(4.064)	(13.354)	(18.777)
Passivos setoriais	10	-	-	(1.300.696)	(565.911)
Parcelamento de débitos tributários		-	-	(5.890)	(6.234)
		(14.506)	(7.347)	(7.329.450)	(7.134.568)
Valor justo por meio do resultado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	(3.664.290)	(1.789.810)
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	(580.263)	(286.018)
		-	-	(4.244.553)	(2.075.828)
Total		(14.506)	(7.347)	(11.574.003)	(9.210.396)

Notas Explicativas

5.1 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Bancos conta movimento	22	410	65.471	36.071
Aplicações financeiras	1.078.789	232.409	3.734.448	1.863.462
Total	1.078.811	232.819	3.799.919	1.899.533

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações em fundos de investimento				
Operações compromissadas	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Total aplicações em fundos de investimento	667.541	232.409	2.588.806	569.803
Aplicações em bancos				
Certificado de depósitos bancários - CDB	411.248	-	1.145.642	1.293.659
Total aplicações em bancos	411.248	-	1.145.642	1.293.659
Total aplicações financeiras	1.078.789	232.409	3.734.448	1.863.462

Operações compromissadas referem-se a compra de títulos, com compromisso de recompra a uma taxa previamente estabelecida pelas partes, geralmente com prazo determinado de até 90 dias ou menos, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

Os certificados de depósitos bancários ("CDB") são títulos emitidos por instituições financeiras brasileiras, com vencimentos originais de até 90 dias, sem penalidades ou outras restrições para resgate antecipado.

As aplicações financeiras foram rentabilizadas em torno de 100% do certificado de depósito interbancário ("CDI") em 30 de setembro de 2021. Veja a nota 5.9 com a análise de sensibilidade sobre os riscos de taxa de juros.

5.2 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Títulos públicos	576.667	159.604	2.054.500	1.188.625

Os títulos públicos possuem taxa de juros atrelada ao sistema especial de liquidação e de custódia ("Selic") de aproximadamente 100% da CDI e vencimento entre dois e cinco anos com liquidez diária.

Notas Explicativas

5.3 Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Contas de gás a receber	498.035	417.671
Operações de energia elétrica	52.710	126.389
Receita não faturada ⁽ⁱ⁾	946.645	667.793
Outros	15.508	22.040
	1.512.898	1.233.893
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(98.041)	(112.281)
	(98.041)	(112.281)
Total	1.414.857	1.121.612
Circulante	1.400.656	1.103.583
Não circulante	14.201	18.029

⁽ⁱ⁾ A receita não faturada refere-se à parcela do fornecimento de gás no mês, cuja medição e faturamento ainda não foram efetuados.

O *aging* das contas a receber é o seguinte:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	1.338.203	1.083.943
Vencidas:		
Até 30 dias	67.709	20.165
De 31 a 60 dias	7.592	8.148
De 61 a 90 dias	5.981	3.433
Mais de 90 dias	93.413	118.204
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	(98.041)	(112.281)
	1.414.857	1.121.612

As movimentações ocorridas no saldo de perdas esperadas de crédito são as seguintes:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(112.281)
Adições / reversões	810
Baixas	13.430
Saldo em 30 de setembro de 2021	(98.041)

Notas Explicativas

5.4 Partes relacionadas

a) Resumo dos saldos com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Energia S.A. ⁽ⁱ⁾	329	-	1.508	1.557
Compass Comercialização	18	66	-	-
TRSP	-	749	-	-
Comgás	6.048	-	-	-
Raízen S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	1.038	769
Rumo Malha Paulista S.A.	-	-	27	-
Rumo Malha Norte S.A.	-	-	58	-
Rumo Malha Sul S.A.	-	-	418	-
Outros	-	-	9	45
	6.395	815	3.058	2.371
Passivo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Energia S.A. ⁽ⁱ⁾	45	145	12.364	14.175
Cosan S.A. ⁽ⁱⁱ⁾	747	3.732	747	4.602
Compass Comercialização	1	98	-	-
TRSP	16	16	-	-
Rumo Malha Norte S.A.	-	-	210	-
Raízen S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	-	-	33	-
Outros	-	73	-	-
	809	4.064	13.354	18.777

- i. As obrigações contratuais com a Raízen Energia S.A. são referentes a compra e venda de energia, gastos com serviços compartilhados e de responsabilidade da Companhia e suas subsidiárias. A natureza das despesas relacionadas ao centro de serviços compartilhados está relacionada aos seguintes serviços: processos de TI, contabilidade, impostos, suporte jurídico, etc.
- ii. Despesas societárias pagas pela Cosan S.A. que serão reembolsadas pela Companhia durante o exercício de 2021.
- iii. Fornecimento de gás para postos combustíveis.

Notas Explicativas

b) Transações com partes relacionadas:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional				
Raízen S.A.	1.985	6.314	2.696	10.031
Elevações Portuárias S.A.	123	348	86	475
Raízen Energia S.A.	2.576	8.640	-	-
Shell Energy do Brasil Ltda	3.854	23.605	-	-
	8.538	38.907	2.782	10.506
Custo operacional				
Raízen S.A.	(141)	(26.273)	(10.256)	(30.624)
	(141)	(26.273)	(10.256)	(30.624)
Despesas compartilhadas				
Raízen Energia S.A.	(12.372)	(32.796)	-	-
Cosan S.A.	(1.070)	(2.652)	-	-
	(13.442)	(35.448)	-	-

c) Remuneração da administração:

A Companhia possui uma política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração que inclui salários, contribuições para um plano de benefícios definidos pós-emprego e pagamento baseado em ações.

	Controladora	
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Benefícios de curto prazo a empregados e administradores	6.429	12.029
Benefícios pós-emprego	82	237
Transações com pagamentos baseados em ações	(1.259)	(683)
	5.252	11.583

Notas Explicativas

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

As principais características das dívidas estão descritas a seguir:

Descrição	Encargos financeiros		Consolidado			
	Indexador	Taxa anual de juros ⁽ⁱ⁾	30/09/2021	31/12/2020	Vencimento	Objetivo
Com garantia						
BNDES						
Projetos VI e VII	IPCA + 4,10%	12,92%	159.898	175.374	abr-29	Investimentos
Projetos VIII	IPCA + 3,25%	12,00%	973.543	807.438	abr-29	Investimentos
EIB	USD + LIBOR6M + 0,54%	1,11%	-	30.817	mai-21	Investimentos
	USD + LIBOR6M + 0,61%	0,80%	-	57.813	set-21	Investimentos
			1.133.441	1.071.442		
Sem garantia						
Resolução 4131						
Scotiabank 2018	USD + 3,67%	3,67%	434.772	415.232	mai-23	Investimentos
Scotiabank 2019	USD + 1,59%	1,59%	-	388.912	abr-21	Investimentos
Scotiabank 2020	USD + 1,36%	1,36%	406.722	-	fev-24	Investimentos
Notas promissórias						
4ª emissão	CDI + 3,00%	4,96%	-	207.606	abr-21	Investimentos
5ª emissão	CDI + 3,40%	5,36%	-	520.116	abr-21	Investimentos
6ª emissão	CDI + 3,00%	4,96%	-	393.452	abr-21	Investimentos
Debêntures						
4ª emissão - 2ª série	IPCA + 7,48%	16,58%	339.238	299.524	dez-22	Investimentos
4ª emissão - 3ª série	IPCA + 7,36%	16,45%	110.861	97.956	dez-25	Investimentos
5ª emissão - série única	IPCA + 5,87%	14,84%	906.431	890.658	dez-23	Investimentos
6ª emissão - série única	IPCA + 4,33%	13,17%	501.678	452.457	out-24	Investimentos
7ª emissão - série única	IGPM + 6,10%	24,82%	354.611	298.706	mai-28	Investimentos
8ª emissão - série única	CDI + 0,50%	6,68%	2.066.829	2.007.848	out-22	Investimentos
9ª emissão - 1ª série	IPCA + 5,12%	14,03%	473.649	-	ago-31	Investimentos
9ª emissão - 2ª série	IPCA + 5,22%	14,13%	469.173	-	ago-36	Investimentos
1ª emissão	CDI + 1,95%	8,22%	700.636	-	ago-24	Investimentos
			6.764.600	5.972.467		
Total			7.898.041	7.043.909		
Circulante			382.503	1.787.503		
Não circulante			7.515.538	5.256.406		

⁽ⁱ⁾ Taxas efetivas consideram taxas pré-fixadas dos contratos mais indexadores acumulados nos últimos 12 meses, sem considerar o efeito hedge (se aplicável).

Os montantes não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
13 a 24 meses	2.754.620	2.222.517
25 a 36 meses	2.174.316	1.477.342
37 a 48 meses	683.038	623.971
49 a 60 meses	315.308	171.794
61 a 72 meses	280.054	238.050
73 a 84 meses	280.082	238.050
85 a 96 meses	233.032	238.095
Acima de 96 meses	795.088	46.587
	7.515.538	5.256.406

Notas Explicativas

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são denominados nas seguintes moedas:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Reais (R\$)	7.056.547	6.151.135
Dólar (U.S.\$) ⁽ⁱ⁾	841.494	892.774
	7.898.041	7.043.909

⁽ⁱ⁾ Todas as dívidas com data de vencimento denominadas em dólares norte-americanos, possuem proteção contra risco cambial por meio de derivativos (nota 5.7).

Em 13 de agosto de 2021, a subsidiária TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A. concluiu a 1ª emissão de debêntures simples e não conversíveis do TRSP, no montante de R\$ 700.000, com remuneração semestral equivalente a CDI + 1,95% a.a. e vencimento em 13 de agosto de 2024. Os recursos obtidos com a emissão serão destinados à realização de investimentos necessários para a implantação do Terminal de Regaseificação de GNL localizado na Cidade de Santos, Estado de São Paulo.

Abaixo movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida para o período findo em 30 de setembro de 2021:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	7.043.909
Captação	2.252.033
Amortização de principal ⁽ⁱ⁾	(1.597.544)
Pagamento de juros	(173.939)
Juros, variação cambial e valor justo	373.582
Saldo em 30 de setembro de 2021	7.898.041

⁽ⁱ⁾ A subsidiária Comgás, em 06 de janeiro de 2021 realizou pagamento antecipado da 4ª emissão, 5ª emissão e 6ª emissão de notas promissórias captadas para reforço de caixa no início da pandemia em 2020 no valor de R\$ 1.080.000. Em 23 de fevereiro ocorreu a renegociação e a liquidação antecipada do empréstimo 4131 de 2020 no valor de R\$ 407.250. Em 15 de setembro de 2021 ocorreu a liquidação da 4ª e última linha de financiamento de capital de giro com o *European Investment Bank* (EIB), captada em setembro de 2011 com valor original de U\$ 72.000. As demais movimentações referem-se a pagamentos ordinários dos contratos com BNDES e EIB.

Notas Explicativas

a) Garantias

Até setembro de 2021, os contratos de financiamento com o European Investment Bank (“EIB”), destinados a investimentos, eram garantidos por fiança bancária, de acordo com cada contrato.

Em 15 de setembro de 2021, tais garantias bancárias foram liquidadas, em decorrência do término de vigência do empréstimo. O saldo em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 113.000.

b) Cláusulas restritivas (“Covenants”)

Sob os termos das principais linhas de empréstimos, a Companhia e suas subsidiárias são obrigadas a cumprir as seguintes cláusulas financeiras:

Dívida	Meta	Índice
BNDES	Dívida líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA ⁽ⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 4,00	1,13
Resolução 4131		
Debêntures de 4ª a 9ª emissões		
Debênture 4ª emissão	Endividamento de curto prazo / Endividamento total ⁽ⁱⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 0,6	0,06

⁽ⁱ⁾ A dívida líquida consiste em dívida circulante e não circulante, líquida de caixa e equivalentes de caixa e de títulos e valores mobiliários registrados nas demonstrações financeiras da subsidiária Comgás. A dívida líquida é uma medida não-contábil.

⁽ⁱⁱ⁾ Corresponde ao EBITDA acumulado dos últimos doze meses.

⁽ⁱⁱⁱ⁾ O endividamento total corresponde ao somatório de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos da subsidiária Comgás, de curto e longo prazos (incluindo o saldo líquido das operações com derivativos).

Para os demais empréstimos e financiamentos, não constam nenhuma cláusula restritiva financeira.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas subsidiárias estavam cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

Os termos dos empréstimos incluem provisões para *cross-default*.

Notas Explicativas

c) Valor justo e exposição ao risco financeiro

O valor justo dos empréstimos e debêntures é baseado no fluxo de caixa descontado utilizando sua taxa de desconto implícita. São classificados como valor justo de nível 2 na hierarquia (Nota 5.8) devido a observância de dados, incluindo o risco de crédito próprio.

Os detalhes da exposição da Companhia aos riscos decorrentes de empréstimos estão demonstrados na nota 5.9.

5.6 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de gás/transportes	-	-	1.336.279	780.141
Suprimento e transporte de energia elétrica	-	-	104.739	141.418
Fornecedores de materiais e serviços	740	3.283	245.165	260.552
	740	3.283	1.686.183	1.182.111

5.7 Instrumentos financeiros derivativos

O impacto dos instrumentos financeiros derivativos nos balanços patrimoniais é:

	Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Nocional	Valor justo	Nocional	Valor justo
Derivativos de energia elétrica				
Contratos a termo	1.728.930	(361.673)	1.354.967	(189.423)
	1.728.930	(361.673)	1.354.967	(189.423)
Derivativos de taxa de câmbio				
Contratos a termo	166.693	2.641	-	-
	166.693	2.641	-	-
Risco de taxa de câmbio e juros				
Contratos de swap (juros)	2.695.617	150.072	684.501	211.741
Contratos de swap (juros e câmbio) ⁽ⁱ⁾	1.375.375	153.406	848.238	208.845
	4.070.992	303.478	1.532.739	420.586
Total de instrumentos contratados		(55.554)		231.163
Ativos		524.709		517.181
Circulante		194.576		150.813
Não circulante		330.133		366.368
Passivos		(580.263)		(286.018)
Circulante		(553.609)		(286.018)
Não circulante		(26.654)		-

⁽ⁱ⁾ Os montantes de nocional em U.S. dólar são convertidos para reais pela taxa de câmbio do dia da contratação. Em 22 de julho de 2021, a subsidiária TRSP contratou um SWAP com *notional* de R\$ 700.000 e data de início futura para 13 de agosto de 2021 com o objetivo de indexação passiva a variação cambial +3,20% deixando de estar ativo em CDI +1,95%. (notas 1.1 e 5.5).

Notas Explicativas

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* do valor justo para algumas de suas operações, tanto os instrumentos de *hedge* quanto os itens protegidos por *hedge* são mensurados e reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado.

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, uma vez que os termos do *swap* de taxa de juros e câmbio correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa, ou seja, montante nominal, prazo e pagamento. A Companhia estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de *hedge*, uma vez que o risco subjacente do *swap* de taxa de juros e câmbio é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método de fluxo de caixa descontado e compara as alterações no valor justo do instrumento de *hedge* com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

Os valores relativos aos itens designados como instrumentos de *hedge* foram os seguintes:

	<i>Nominal</i>	Valor contábil		Ajuste acumulado de valor justo	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures					
Itens designados					
Debêntures da 3ª emissão - 3ª série	-	-	-	-	575
Debêntures da 5ª emissão - série única	684.501	(906.431)	(890.658)	(15.773)	(22.040)
Debêntures da 9ª emissão - 1ª série	500.000	(473.649)	-	(473.649)	-
Debêntures da 9ª emissão - 2ª série	500.000	(469.173)	-	(469.173)	-
BNDES Projeto VIII ⁽ⁱ⁾	1.000.000	(949.841)	-	(949.841)	-
Total empréstimos, financiamentos e debêntures	2.684.501	(2.799.094)	(890.658)	(1.908.436)	(21.465)
Instrumentos financeiros derivativos					
Instrumentos de <i>hedge</i>					
Swap da 3ª emissão - 3ª série	-	-	-	-	862
Swap da 5ª emissão - série única	(684.501)	(196.045)	211.741	(407.786)	10.731
Swap da 9ª emissão - 1ª série	(500.000)	7.546	-	7.546	-
Swap da 9ª emissão - 2ª série	(500.000)	11.973	-	11.973	-
Swap do BNDES Projeto VIII	(1.000.000)	26.454	-	26.454	-
Total derivativo	(2.684.501)	(150.072)	211.741	(361.813)	11.593
Total líquido	-	(2.949.166)	(678.917)	(2.270.249)	(9.872)

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, a exposição da dívida BNDES Projeto VIII está substancialmente protegida pelo hedge contratado em julho de 2021, tendo uma parcela de menos de 3% não protegida e que para efeitos práticos se torna irrelevante sua segregação a custo amortizado.

Opções por valor justo

Certos instrumentos derivativos não foram atrelados a estruturas de *hedge* documentadas e, portanto, não foi utilizado o expediente da contabilidade de *hedge*, previsto no CPC 48 – Instrumentos financeiros.

Notas Explicativas

A Companhia optou por designar os passivos protegidos (objetos de *hedge*) para registro ao valor justo por meio do resultado. Considerando que os instrumentos de derivativos sempre são contabilizados ao valor justo por meio do resultado, os efeitos contábeis são os mesmos que seriam obtidos através de uma documentação de *hedge*:

		Valor contábil		Ajuste de valor acumulado		
Hedge risco de câmbio		Nocional	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures						
EIB 3ª Tranche	US\$ + LIBOR6M + 0,54%	-	-	(30.817)	-	156
EIB 4ª Tranche	US\$ + LIBOR6M + 0,61%	-	-	(57.813)	-	308
4131 Scotiabank (2018)	US\$ + 3,67%	(268.125)	(434.772)	(415.232)	(21.613)	(24.247)
4131 Scotiabank (2020)	US\$ + 1,59%	-	-	(388.912)	-	1.967
4131 Scotiabank (2021)	US\$ + 1,36%	(407.250)	(406.722)	-	1.818	-
Total empréstimos, financiamentos e debêntures		(675.375)	(841.494)	(892.774)	(19.795)	(21.816)
Instrumentos financeiros derivativos						
EIB 3ª Tranche	BRL + 88,5% do CDI	-	-	21.176	844	24.927
EIB 4ª Tranche	BRL + 81,1% do CDI	-	-	39.256	2.583	26.219
4131 Scotiabank (2018)	BRL + 107,9% do CDI	268.125	177.976	154.627	28.641	117.080
4131 Scotiabank (2020)	BRL + CDI + 2,75%	-	-	(6.214)	15.711	(12.904)
4131 Scotiabank (2021)	BRL + CDI + 1,25%	407.250	2.085	-	(4.029)	-
Total derivativos		675.375	180.061	208.845	43.750	155.322
Total líquido		-	(661.433)	(683.929)	23.955	133.506

5.8 Mensuração de valor justo reconhecidas

	Valor contábil e valor justo ⁽ⁱ⁾	
	Nível 2	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativos		
Aplicação em fundos de investimento	2.588.806	569.803
Títulos e valores mobiliários	2.054.500	1.188.625
Instrumentos financeiros derivativos	524.709	517.181
Total	5.168.015	2.275.609
Passivos		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	3.664.290	1.789.810
Instrumentos financeiros derivativos	580.263	286.018
Total	4.244.553	2.075.828

⁽ⁱ⁾ As operações com instrumentos financeiros da Companhia que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato de estes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

Notas Explicativas

5.9 Gestão de risco financeiro

Esta nota explica a exposição a riscos financeiros e como esses riscos podem afetar o desempenho financeiro futuro do grupo. As informações de lucros e perdas do ano atual foram incluídas, quando relevante, para adicionar mais contexto.

A Administração da Companhia identifica, avalia e protege os riscos financeiros em estreita cooperação com as unidades operacionais. O Conselho de Administração fornece princípios para o gerenciamento de risco global, bem como políticas que cobrem áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e instrumentos financeiros não derivativos e investimento de excesso de liquidez.

Quando todos os critérios relevantes são atendidos, a contabilidade de *hedge* é aplicada para eliminar o descasamento contábil entre o instrumento de *hedge* e o item coberto. Isso resultará efetivamente no reconhecimento da despesa de juros a uma taxa de juros fixa para os empréstimos e estoques com taxa de juros flutuante protegidos, à taxa de câmbio fixa para as compras protegidas.

A utilização de instrumentos financeiros para proteção contra essas áreas de volatilidade é determinada por meio de uma análise da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir.

a) Risco de mercado

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A Companhia e suas controladas utilizam derivativos para administrar riscos de mercado. Todas essas transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela política de gerenciamento de risco.

Notas Explicativas

i. Risco cambial

Exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(841.494)	(892.775)
Instrumentos financeiros derivativos	841.494	892.775
Risco cambial líquido	-	-

A sensibilidade do resultado às mudanças nas taxas de câmbio decorre principalmente de instrumentos financeiros denominados em dólares.

Um fortalecimento (enfraquecimento) razoavelmente possível do real em relação ao dólar norte-americano, em 30 de setembro de 2021, teria afetado a mensuração de instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e o patrimônio líquido afetado e o resultado pelas quantias indicadas abaixo:

Instrumento	Fator de risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Aumento na taxa de R\$/U.S.\$	(54.239)	(278.172)	(502.105)	169.694	393.627
Derivativos de taxa de juros e câmbio	Queda na taxa de R\$/U.S.\$	(8.460)	372.621	676.770	(235.678)	(539.827)
Impactos no período		(62.699)	94.449	174.665	(65.984)	(146.200)

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos projetados em 30 de setembro de 2021, que determina o valor justo dos derivativos naquela data. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano usados no cenário provável.

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 30 de setembro de 2021, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/U.S.\$) de 25% e 50%. O cenário provável considera projeções, realizadas por consultoria especializada, para as taxas de câmbio em 12 meses, como segue:

Notas Explicativas

		Análise de sensibilidade das taxas de câmbio (R\$/US\$)				
		Cenário				
	30/09/2021	Provável	25%	50%	-25%	-50%
Dólar norte-americano	5,44	5,79	7,24	8,69	4,34	2,90

ii. Risco da taxa de juros

A Companhia e suas subsidiárias monitoram as flutuações nas taxas de juros variáveis relacionadas com seus empréstimos e usam instrumentos derivativos para minimizar os riscos de flutuação das taxas de juros variáveis.

Uma análise de sensibilidade sobre as taxas de juros de empréstimos e financiamentos em compensação dos investimentos em CDI com aumentos e reduções antes dos impostos de 25% e 50% é apresentada abaixo:

		Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Caixa e equivalentes de caixa		400.903	501.129	601.355	300.677	200.452
Títulos e valores mobiliários		174.110	217.637	261.164	130.582	87.055
Derivativos de taxa de juros		(92.222)	(99.600)	(140.543)	(8.886)	41.396
Empréstimos, financiamentos e debêntures		(542.773)	(671.176)	(798.183)	(417.162)	(290.155)
Impactos de (perda) ou ganhos no período		(59.982)	(52.010)	(76.207)	5.211	38.748

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, elaborada por uma terceira parte especializada com base nas informações do Banco Central do Brasil (BACEN), como segue:

		Análise de sensibilidade das taxas de juros				
		Cenário				
	Provável	25%	50%	-25%	-50%	
SELIC	8,48%	10,60%	12,73%	6,36%	4,24%	
CDI	8,48%	10,60%	12,73%	6,36%	4,24%	
TJLP	5,70%	7,13%	8,55%	4,28%	2,85%	
TJLP462 (TJLP + 1% a.a.)	6,70%	8,13%	9,55%	5,28%	3,85%	
IPCA	5,27%	6,58%	7,90%	3,95%	2,63%	
IGPM	4,68%	5,85%	7,03%	3,51%	2,34%	

Notas Explicativas

iii. Risco de preços

Em janeiro de 2020, a Companhia ingressou no mercado de comercialização de energia elétrica, com o objetivo de construir uma carteira de clientes e auferir resultados com as diferenças de preço de energia, dentro dos limites de risco e de contrapartes pré-estabelecidos pela Administração, expondo a Companhia ao risco de preço desta commodity.

No segundo trimestre, a sua controlada tomou a decisão de neutralizar quase a totalidade de sua exposição a preços de mercado, reduzindo de forma substancial a atividade de trading direcional de energia elétrica, mantendo seu foco na atividade de comercialização de energia para clientes finais.

Posição patrimonial e ganhos não realizados em operações de *trading* de energia, líquidos

As operações de trading são transacionadas em mercado ativo e reconhecidas pelo valor justo por meio do resultado, com base na diferença entre o preço contratado e o preço de mercado das contratações em aberto na data do balanço.

Este valor justo é estimado, em grande parte, nas cotações de preço utilizadas no mercado ativo de balcão, na medida em que tais dados observáveis de mercado existam, e, em menor parte, pelo uso de técnicas de avaliação que consideram preços estabelecidos nas operações de compra e venda e preços de mercado projetados por entidades especializadas, no período de disponibilidade destas informações, os quais podem vir a não se confirmar, no futuro.

Os saldos patrimoniais, referentes às nossas transações de trading em aberto estão abaixo apresentados:

	Comercialização de energia	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo	191.935	96.595
Passivo	(553.608)	(286.018)
Perda líquida	(361.673)	(189.423)

Notas Explicativas

O principal fator de risco que impacta a precificação das nossas operações de trading é a exposição aos preços de mercado da energia. Os cenários para análise de sensibilidade para este fator são elaborados utilizando dados de mercado e fontes especializadas, considerando preços futuros, aplicados sobre as curvas de mercado de 30 de setembro de 2021, como segue:

	Provável	30/09/2021			
		25%	50%	-25%	-50%
Perdas não realizadas com comercialização de energia	(361.673)	(359.284)	(355.286)	(367.089)	(370.958)

	4º trimestre 2021	2022	2023	2024 em diante
Posições a serem liquidadas	(122.197)	(239.526)	(13.282)	13.332

b) Risco de crédito

As operações regulares da Companhia e suas controladas expõe a potenciais descumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem honrar os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia e suas controladas procuram mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia e suas controladas continuam sujeitas a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam interromper suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	3.799.919	1.899.533
Títulos e valores mobiliários	2.054.500	1.188.625
Contas a receber de clientes ⁽ⁱ⁾	1.414.857	1.121.612
Instrumentos financeiros derivativos	524.709	517.181
Recebíveis de partes relacionadas	3.058	2.371
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	84	84
	7.797.127	4.729.406

⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2021, a subsidiária Comgás possuía uma carteira de aproximadamente 2.20 milhão de clientes, dos segmentos residencial, comercial, industrial, veicular, cogeração e termogeração, não havendo concentração de crédito em grandes consumidores em volume superior a 10% das vendas, diluindo assim o risco de inadimplência.

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários.

Notas Explicativas

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de "A". O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é gerenciado pelo departamento de tesouraria de acordo com a política da Companhia.

Os investimentos de fundos excedentes são feitos apenas com contrapartes aprovadas e dentro dos limites de crédito atribuídos a cada contraparte. Os limites de crédito de contraparte são revisados anualmente e podem ser atualizados ao longo do ano. Os limites são definidos para minimizar a concentração de riscos e, portanto, mitigar a perda financeira por meio de falha da contraparte em efetuar pagamentos. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, caixa restrito e instrumentos financeiros derivativos é determinado por agências de classificação amplamente aceitas pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

	30/09/2021	31/12/2020
AAA	6.378.506	3.203.360
AA	622	401.979
	6.379.128	3.605.339

c) Risco de liquidez

A abordagem da Companhia em administrar a liquidez é assegurar liquidez suficiente para cumprir seus passivos quando vencerem, em condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou em arriscar danos à reputação.

Os passivos financeiros da Companhia consolidados classificados por datas de vencimento (com base nos fluxos de caixa não descontados contratados) são os seguintes:

					30/09/2021	31/12/2020
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	A mais de 5 anos	Total	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(582.420)	(3.271.411)	(3.414.477)	(2.591.905)	(9.860.213)	(7.800.217)
Instrumentos financeiros derivativos	(394.737)	140.493	(85.175)	172.572	(166.847)	392.436
Fornecedores	(1.686.183)	-	-	-	(1.686.183)	(1.182.111)
Outros passivos financeiros ⁽ⁱ⁾	(70.070)	-	-	-	(70.070)	(95.428)
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	(1.720)	-	-	-	(1.720)	(1.688)
Parcelamento de débitos tributários	(755)	(767)	(1.519)	(3.265)	(6.306)	(6.564)
Arrendamentos	(3.624)	(2.918)	(5.534)	(13.576)	(25.652)	(13.672)
Pagáveis a partes relacionadas	(13.354)	-	-	-	(13.354)	(18.777)
	(2.752.863)	(3.134.603)	(3.506.705)	(2.436.174)	(11.830.345)	(8.726.021)

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, em 30 de setembro de 2021 o saldo consolidado antecipado dos fornecedores junto a instituições financeiras era de R\$ 70.070 (R\$ 95.428 em 31 de dezembro de 2020). Essas operações tiveram o Banco Santander como contraparte, a uma taxa média de 7,2% a.a. (6% a.a. em 31 de dezembro de 2020). O prazo médio dessas operações, que são registradas a valor presente pela taxa anteriormente mencionada, gira em torno de 90 dias.

Notas Explicativas

6 Outros tributos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
COFINS ⁽ⁱ⁾	842.487	52.487
PIS ⁽ⁱ⁾	182.910	11.658
ICMS	201.484	141.846
ICMS CIAP	22.127	17.763
Outros	60	12
	1.249.068	223.766
Circulante	251.679	194.600
Não circulante	997.389	29.166

- ⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás, em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal ("STF") concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706 e, sob a sistemática da repercussão geral, fixou a tese de que o Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços ("ICMS") não compõe a base de cálculo do Programa de Integração Social ("PIS") e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social ("COFINS"), uma vez que este valor não constitui receita/faturamento da Companhia, ou seja, os contribuintes têm o direito de excluir o valor relativo ao ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e COFINS.

Em 2018, a subsidiária Comgás reconheceu os créditos referentes aos períodos posteriores a março de 2017 com base na decisão proferida naquela data pelo STF, mantendo como ativo contingente valores decorrentes da ação, ainda não julgada em definitivo, que retroagiam a julho de 2008.

Na subsidiária Comgás, em 13 de maio de 2021, o STF concluiu o julgamento sobre a modulação dos efeitos da decisão que excluiu o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS (RE 574.706), bem como confirmou que o ICMS a ser considerado no tema é o destacado na nota fiscal, e não o recolhido. Segundo a modulação, definida pelo STF, o direito à exclusão do ICMS valeria a partir de 15 de março de 2017 – data em que os ministros decidiram o mérito no Plenário da Corte. No caso da subsidiária Comgás, uma vez que sua ação individual data de julho de 2013, de acordo com a forma jurídica da modulação dos efeitos, ficou resguardado o direito de recuperação do indébito desde julho de 2008. Desta forma, todas as circunstâncias relevantes e, até então, pendentes acerca do tema foram superadas e, portanto, sob o ponto de vista do IAS 37 / CPC 25, os valores relativos ao pleito deixaram de ser classificados como ativo contingente, já que sua existência foi confirmada e sua realização é praticamente certa. Portanto, a subsidiária Comgás registrou, em junho de 2021, o montante de R\$ 957.663 (R\$573.462 principal e R\$ 382.201 atualização monetária), os quais, atualizados em 30 de setembro de 2021, somam o total de R\$ 963.971 (R\$ 573.462 principal e R\$ 390.509 atualização monetária), relativo a créditos de PIS e COFINS em seu ativo não circulante, o que inclui a atualização monetária pela taxa SELIC. O montante total está suportado pela Administração com base em cálculos e documentação suporte, a fim de consubstanciar a exatidão dos cálculos. Em agosto de 2021, foi certificado o trânsito em julgado da ação individual ajuizada pela subsidiária Comgás sobre o tema no ano de 2013. A subsidiária Comgás considera ainda incerto se uma parcela dos referidos créditos reconhecidos em junho 2021 e corrigidos até 30 de setembro poderá, eventualmente, ser considerada como componente de ajuste tarifário no âmbito do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão, sendo que tal interpretação ganhou maior clareza após a modulação dos efeitos pelo STF no julgamento de 13 de maio de 2021. Portanto, do montante total de créditos reconhecidos até 30 de setembro de 2021, a subsidiária Comgás provisionou o valor de R\$ 609.664 (R\$ 369.296 principal e R\$ 240.368 atualização monetária), equivalente à parcela incerta, em sua rubrica de Passivos Setoriais, no passivo não circulante (Nota 10).

Notas Explicativas

7 Investimentos em associadas

7.1 Subsidiárias

As subsidiárias diretas e indiretas da Companhia estão listadas abaixo:

	30/09/2021	31/12/2020
Participação direta e indireta em subsidiárias		
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	99,14%	99,14%
Compass Comercialização S.A.	100,00%	100,00%
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	100,00%	100,00%
Rota 4 Participações S.A.	100,00%	100,00%
Compass Geração Ltda. ⁽ⁱ⁾	-	100,00%
Compass Energia Ltda.	100,00%	100,00%
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	100,00%	-
Edge II - Empresa de Geração de Energia S.A.	100,00%	-

⁽ⁱ⁾ Alienação do investimento em 31 de julho de 2021.

Abaixo estão os investimentos em subsidiárias que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2021:

a) Controladora

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Participação societária
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	132.520.587	131.381.377	99,14%
Compass Comercialização S.A.	366.105.000	366.105.000	100,00%
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	37.205.000	37.205.000	100,00%
Rota 4 Participações S.A.	16.605.000	16.605.000	100,00%
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	16.005.000	16.005.000	100,00%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2021	Resultado de equivalência patrimonial	Dividendos ⁽ⁱ⁾	Aumento de capital	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2021
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	2.851.863	1.632.813	(148.630)	-	(22.647)	4.313.399
Compass Comercialização S.A.	59.134	(257.863)	-	200.000	58	1.329
TRSP - Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A.	15.923	(5.067)	-	20.000	62	30.918
Rota 4 Participações S.A.	4.591	44	-	12.000	-	16.635
Edge - Empresa de Geração de Energia S.A.	-	(2.344)	-	16.000	-	13.656
Total investimento em associadas	2.931.511	1.367.583	(148.630)	248.000	(22.527)	4.375.937

⁽ⁱ⁾ Em 02 de fevereiro de 2021, a subsidiária Comgás aprovou dividendos intercalares no valor de R\$37.941 e dividendos intermediários no valor de R\$110.689, dos quais foram pagos integralmente.

Notas Explicativas

7.2 Participação de acionistas não controladores

A seguir está apresentada a subsidiária da Companhia que possui participação relevante de não controladores:

	Número de ações da investida	Ações dos não controladores	Participação de não controladores
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	132.520.587	1.139.210	0,86%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2020	Resultado líquido do período	Dividendos	Outros	Saldo em 30 de setembro de 2021
Companhia de Gás de São Paulo S.A. - Comgás	24.729	14.158	(1.290)	(195)	37.402
	24.729	14.158	(1.290)	(195)	37.402

8 Intangível e ativos de contrato

8.1 Ativo intangível

	Direito de concessão	Ágio	Consolidado Relacioname nto com clientes	Outros	Total
Custo:					
Saldo em 1 de janeiro de 2021	10.758.762	94.892	987.054	77.137	11.917.845
Adições	-	-	118.877	1	118.878
Baixas ⁽ⁱⁱ⁾	(165.264)	-	(44)	-	(165.308)
Transferências ⁽ⁱ⁾	865.478	-	(139)	(72.956)	792.383
Saldo em 30 de setembro de 2021	11.458.976	94.892	1.105.748	4.182	12.663.798
Amortização:					
Saldo em 1 de janeiro de 2021	(2.333.680)	-	(777.015)	(37.164)	(3.147.859)
Adições	(345.989)	-	(62.389)	(404)	(408.782)
Baixas ⁽ⁱⁱ⁾	150.574	-	114	-	150.688
Transferências	(37.038)	-	2	37.036	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	(2.566.133)	-	(839.288)	(532)	(3.405.953)
Saldo em 1 de janeiro de 2021	8.425.082	94.892	210.039	39.973	8.769.986
Saldo em 30 de setembro de 2021	8.892.843	94.892	266.460	3.650	9.257.845

⁽ⁱ⁾ O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro.

⁽ⁱⁱ⁾ Contempla o montante de R\$ 142.316 referente a baixa de ativos totalmente amortizados.

Notas Explicativas

a) Capitalização de custos de empréstimos

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021 a subsidiária Comgás, capitalizou R\$ 25.716 a uma taxa média ponderada de 7,63% a.a. (R\$ 26.661 e 5,26% a.a. no período findo em 30 de setembro de 2020).

b) Teste de redução ao valor recuperável de ágio

Os ativos intangíveis de vida útil definida, que estão sujeitos à amortização, são testados para *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável, o que não ocorreu para o período.

8.2 Ativos de contrato

	Ativos de contrato
Custo:	
Saldo em 1º de janeiro de 2021	686.690
Adições	669.760
Transferência para direito de concessão e relacionamento com clientes ⁽ⁱ⁾	(826.985)
Saldo em 30 de setembro de 2021	529.465

⁽ⁱ⁾ O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro.

8.3 Imobilizado

	Consolidado			
	Obras em andamento	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Outros	Total
Custo:				
Saldo em 1 de janeiro de 2021	15.239	-	581	15.820
Adições	92.870	-	-	92.870
Transferências	(7.598)	5.997	1.220	(381)
Saldo em 30 de setembro de 2021	100.511	5.997	1.801	108.309
Depreciação:				
Saldo em 1 de janeiro de 2021	-	-	(494)	(494)
Adições	-	(204)	(83)	(287)
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(204)	(577)	(781)
Saldo em 1 de janeiro de 2021	15.239	-	87	15.326
Saldo em 30 de setembro de 2021	100.511	5.793	1.224	107.528

Capitalização de custos de empréstimos

No período findo em 30 de setembro de 2021 a subsidiária TRSP capitalizou R\$ 30.567.

Notas Explicativas

9 Compromissos

Considerando os atuais contratos de fornecimento de gás, a subsidiária Comgás possui um compromisso financeiro total em um valor presente estimado de R\$ 9.590.871, cujo valor inclui o mínimo estabelecido em contrato tanto em *commodities* quanto em transporte, com prazo até dezembro de 2023.

10 Ativos e passivos financeiros setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foi a seguinte:

	Ativo setorial	Passivo setorial	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	241.749	(565.911)	(324.162)
Custo do gás ⁽ⁱ⁾	214.405	-	214.405
Créditos tributários ⁽ⁱⁱ⁾	-	(125.121)	(125.121)
Atualização monetária ⁽ⁱⁱⁱ⁾	8.084	(240.368)	(232.284)
Crédito extemporâneo ^(iv)	-	(369.296)	(369.296)
Diferimento do IGP-M ^(v)	39.845	-	39.845
Saldo em 30 de setembro de 2021	504.083	(1.300.696)	(796.613)
Circulante	464.238	(88.724)	375.514
Não circulante	39.845	(1.211.972)	(1.172.127)
	504.083	(1.300.696)	(796.613)

- ⁽ⁱ⁾ Refere-se ao custo do gás adquirido superior àquele contido nas tarifas, 100% classificados no ativo circulante, uma vez que a deliberação da ARSESP prevê recuperação tarifária em bases trimestrais para o segmento industrial, que faz parte substancial do volume de gás distribuído pela subsidiária Comgás.
- ⁽ⁱⁱ⁾ Créditos, majoritariamente, da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS posteriores a março de 2017, que serão potencialmente componentes de ajuste tarifário, e que deverão ser objetos de discussão junto à ARSESP a respeito dos mecanismos e critérios de ressarcimento.
- ⁽ⁱⁱⁱ⁾ Atualização monetária sobre a conta corrente de gás e crédito extemporâneo, com base na taxa SELIC.
- ^(iv) Crédito da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide detalhamento na nota 6.
- ^(v) Apropriação do diferimento do IGP-M, referente as competências junho a setembro 2021, para os segmentos residencial e comercial

Notas Explicativas

11 Imposto de renda e contribuição social

i. Reconciliação das despesas com imposto de renda e contribuição social

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	628.477	1.428.987	249.223	750.860
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(213.682)	(485.856)	(84.736)	(255.292)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>				
Equivalência patrimonial	209.668	464.978	88.718	261.866
Outros	5	-	(70)	(82)
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(4.009)	(20.878)	3.912	6.492
Taxa efetiva	0,64%	1,46%	(1,57%)	(0,86%)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	642.270	1.445.072	385.770	1.147.248
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(218.372)	(491.324)	(131.162)	(390.064)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>				
Equivalência patrimonial	-	-	-	3
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	(104)	(921)	(700)	284
Benefício ICMS extemporâneo ⁽ⁱ⁾	43.230	261.285	-	-
Benefício ICMS - período corrente ⁽ⁱⁱ⁾	27.252	70.371	-	-
Outros ⁽ⁱⁱⁱ⁾	135.657	137.784	1.538	6.435
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	(12.337)	(22.805)	(130.324)	(383.342)
Taxa efetiva	1,92%	1,58%	33,78%	33,41%

(i) No ano corrente, a subsidiária Comgás reconheceu crédito extemporâneo no montante de R\$327.788 (R\$261.285 principal e R\$66.503 juros), utilizados por meio de sua compensação com IR, CSLL, PIS e COFINS a pagar vencidos no período, relativos aos pagamentos a maior de IRPJ e de CSLL dos anos de 2015, 2016 e 2019, quando esse benefício não era computado na apuração do IR e CSLL devidos pela subsidiária Comgás, por conta da não tributação do benefício da redução de base de cálculo de ICMS no Estado de São Paulo de 12% à 15,6% por força do art. 8º do Anexo II do Regulamento do ICMS, aprovado pelo Decreto Estadual nº 45.900 ("RICMS/SP"), com redação dada pelo Decreto Estadual nº 62.399/2016. Esses créditos foram reconhecidos pela subsidiária Comgás com base no seu melhor entendimento sobre o tema, consubstanciada pela opinião de seus assessores jurídicos externos, a qual levou em consideração toda a jurisprudência aplicável ao tema. A subsidiária Comgás levou ainda em consideração todas as regras contábeis vigentes, as quais após serem analisadas em conjunto, não indicaram nenhum outro efeito contábil a ser reconhecido.

(ii) A subsidiária Comgás, após 01 de janeiro de 2021 mudou seu procedimento fiscal, passando a excluir o benefício da redução da base de cálculo do ICMS concedida pela Estado de São Paulo diretamente da apuração de IR e CSLL do exercício corrente.

(iii) A subsidiária Comgás revisitou sua estimativa de IR / CSLL para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e, considerando os efeitos do julgamento do STF RE nº 1.063.187, datado de 24 de setembro de 2021, concluiu que determinados efeitos financeiros relativos à recomposição patrimonial no caso de repetição de indébito de tributos não deveriam compor a base do lucro real da Companhia no montante de R\$ 132.000 o qual é apurado de forma definitiva apenas ao final do exercício social de cada ano.

Notas Explicativas

ii. Ativos e passivos de imposto de renda diferido

Os efeitos fiscais das diferenças temporárias que dão origem a partes significativas dos ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são apresentados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Créditos ativos de:				
Prejuízos fiscais de IRPJ	1.843	5.445	73.598	12.382
Base negativa de contribuição social	663	1.960	26.495	4.457
Diferenças temporárias:				
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos ⁽ⁱ⁾	(2.230)	-	(2.230)	40.866
Provisão para demandas judiciais	-	-	25.231	22.556
Obrigação de benefício pós-emprego ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	196.035	200.355
Perda esperada de crédito	-	-	12.099	14.254
Transações com pagamento baseado em ações	119	1.830	2.105	4.857
Provisões de participações no resultado	1.314	383	10.643	12.652
Diferenças temporárias	488	2.110	228.718	26.979
Outros	-	-	19.459	7.999
	2.197	11.728	592.153	347.357
Créditos passivos de diferenças temporárias:				
Ágio fiscal amortizado	-	-	(5.377)	(538)
Resultado não realizado com derivativos	-	-	7.930	(38.600)
Direito de concessão - intangível	-	-	(1.146.828)	(1.177.917)
Arrendamento	65	-	(3.328)	(3.245)
Revisão de vida útil de intangível	-	-	(209.594)	(230.098)
Outros	-	-	(47.265)	(28.527)
	65	-	(1.404.462)	(1.478.925)
Total de tributos diferidos registrados	2.262	11.728	(812.309)	(1.131.568)
Diferido ativo	2.262	11.728	334.519	80.124
Diferido passivo	-	-	(1.146.828)	(1.211.692)

⁽ⁱ⁾ A subsidiária Comgás, exercendo seu direito de opção de regime tributário no início do exercício de 2021, optou pelo regime de competência para a tributação da variação cambial dos empréstimos e financiamentos, realizando assim o saldo de IR e CSLL diferidos ativo.

⁽ⁱⁱ⁾ O crédito relacionado à diferença de base contábil e fiscal do plano de benefício pós-emprego tem um período estimado de realização financeira de 14,9 anos.

Notas Explicativas

iii. Movimentação analítica no imposto de renda diferido

I. Controladora

	Transações com pagamento baseado em ações	Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	Provisões	Prejuízo fiscal e base negativa	Total
Ativos					
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.212	-	2.111	7.405	11.728
Creditado (cobrado) do resultado do período	(779)		(1.623)	(4.899)	(7.301)
Diferenças Cambiais	-	(2.230)	-	-	(2.230)
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.433	(2.230)	488	2.506	2.197
Passivos					
Saldo em 31 de dezembro de 2020				Arrendamentos	Total
(Cobrado) / creditado do resultado do período				-	-
Saldo em 30 de setembro de 2021				65	65
				65	65
Total de tributos diferidos registrados					2.262

II. Consolidado

	Obrigações de benefícios pós-emprego	Benefícios a empregados	Prejuízo fiscal e base negativa	Provisões	Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	Outros	Total
Ativos							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	200.355	17.509	16.839	63.789	40.866	7.999	347.357
Creditado (cobrado) do resultado do período	(4.320)	(4.761)	83.254	202.259	-	11.460	287.892
Diferenças cambiais	-	-	-	-	(43.096)	-	(43.096)
Saldo em 30 de setembro de 2021	196.035	12.748	100.093	266.048	(2.230)	19.459	592.153
Passivos							
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.177.917)	(3.245)	(38.600)	(230.098)	(29.065)	(1.478.925)	
Creditado (cobrado) do resultado do período	31.089	(83)	46.530	20.504	(23.577)	74.463	
Saldo em 30 de setembro de 2021	(1.146.828)	(3.328)	7.930	(209.594)	(52.642)	(1.404.462)	
Total de tributos diferidos registrados							(812.309)

Notas Explicativas

12 Provisão para demandas e depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem passivos contingentes e depósitos judiciais em 30 de setembro de 2021 em relação a:

	Consolidado			
	Provisão para demandas judiciais		Depósitos judiciais	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	13.391	8.117	22.328	22.063
Cíveis, ambientais e regulatórias	27.700	24.177	29.175	26.729
Trabalhistas	40.705	41.942	10.246	11.602
	81.796	74.236	61.749	60.394

Movimentação da provisão para demandas judiciais:

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis, ambientais e regulatórios	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.117	24.177	41.942	74.236
Provisionado no período	2.402	1.756	1.462	5.620
Baixas por reversão / pagamento ⁽ⁱ⁾	(61)	(1.080)	(2.268)	(3.409)
Atualização monetária ⁽ⁱⁱ⁾	2.933	2.847	(431)	5.349
Saldo em 30 de setembro de 2021	13.391	27.700	40.705	81.796

⁽ⁱ⁾ Valores líquidos de reversões.

⁽ⁱⁱ⁾ Inclui baixa de juros por reversão.

A Companhia e suas controladas possuem débitos garantidos por bens, ou ainda, por meio de depósito em dinheiro, fiança bancária ou seguro garantia.

A Companhia e suas controladas possuem ações indenizatórias adicionais às mencionadas, as quais por serem consideradas prováveis não foram registradas por representarem ativos contingentes.

Notas Explicativas

Perdas possíveis

Os principais processos para os quais consideramos o risco de perda possível são descritos abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Tributárias	2.572.219	1.957.950
Cíveis, ambientais e regulatórias	210.544	170.817
Trabalhistas	32.655	32.530
	2.815.418	2.161.297

a) Tributárias

As principais demandas judiciais tributárias, cuja probabilidade de perda é possível e, por consequência, nenhuma provisão foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias, estão destacadas abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL	2.349.707	1.742.168
Compensação tributos federais	116.346	118.372
Outros	106.166	97.410
	2.572.219	1.957.950

As contingências tributárias referem-se às autuações fiscais principalmente na esfera Federal avaliadas como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração e, portanto, sem constituição de provisão. As variações de saldo referem-se ao recebimento de novas autuações no trimestre, relativas a temas já existentes, e à atualização monetária dos referidos passivos contingentes.

b) Cíveis, ambientais e regulatórias

As entidades são partes em uma série de ações judiciais cíveis relacionadas à ⁽ⁱ⁾ indenização por danos materiais e morais; ⁽ⁱⁱ⁾ rescisão de diferentes tipos de contratos e ⁽ⁱⁱⁱ⁾ cumprimentos de termos de ajustamento de conduta, dentre outras questões.

c) Trabalhistas

Os processos trabalhistas referem-se a questionamentos em diversos pedidos de reclamação relativo ao pagamento de: horas extras e reflexos; adicional de insalubridade, adicional de periculosidade; responsabilidade subsidiária/solidária, dentre outros.

Notas Explicativas

d) Ativos contingentes

- ⁽ⁱ⁾ Em 06 de dezembro de 2019, a ARSESP publicou a Deliberação ARSESP nº 933, para fins de compensação não tarifária à subsidiária Comgás, o valor de R\$ 697.233 em moeda de abril de 2018, antes de atualizações monetárias, resultado da 3ª Revisão Tarifária Ordinária ("3ª RTO"), a ser aplicado na forma que vier a ser definida pelo Poder Concedente até 31 de maio de 2020. O valor indicado na deliberação não foi reconhecido nestas demonstrações financeiras intermediárias, por ser um ativo contingente.

Em 27 de maio de 2020, a ARSESP, por meio da Deliberação nº 995, recalculou o valor objeto da Deliberação ARSESP nº 933, por conta da atualização da base de remuneração regulatória aplicável, chegando a um crédito em favor da subsidiária Comgás no valor de R\$683.358 (anteriormente R\$ 697.233), em moeda de 2018, sem capitalização, a ser aplicado no valor de reversibilidade de ativos por ocasião da finalização do contrato de concessão, ou na definição de extensão de prazo do contrato de concessão vigente para recuperação do valor, ou na definição dos critérios para prorrogação do contrato de concessão vigente, como vier a ser definido pelo Poder Concedente. Após determinados processos de revisão adicionais efetuados pela Agência Reguladora (motivados por pleitos de clientes e da própria subsidiária Comgás), os quais constataram que a 4RTQ estava superavaliada, bem como a 3RTQ, por outro lado, estava subavaliada em termos tarifários, concluiu-se que o valor correto da 3RTQ, após compensação de tais erros por parte da agência seria estimado em R\$296.191, valor este que em 30 de setembro de 2021 continua sendo tratado como um ativo contingente.

- ⁽ⁱⁱ⁾ A subsidiária Comgás possui uma ação indenizatória em razão de desequilíbrio econômico e financeiro do Contrato de Concessão, no que concerne às revisões tarifárias. O direito a recomposição é resultado de equivocados critérios quanto à revisão tarifária. O valor atualizado pleiteado da pretensa indenização é de R\$902.429, a título de reequilíbrio econômico-financeiro da subsidiária Comgás.

13 Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 16 de agosto de 2021, foi aprovado na Assembleia Geral Extraordinária o aumento do capital subscrito e integralizado no montante de R\$ 810.000, passando de R\$ 628.488 em 31 de dezembro de 2020, para R\$ 1.438.488, mediante a emissão de 30.853.032 ações preferenciais classe A, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal.

Notas Explicativas

Em 10 de setembro de 2021, foi aprovado na Assembleia Geral o aumento do capital subscrito e integralizado no montante de R\$ 810.015, passando de R\$ 1.438.488 em 16 de agosto de 2021, para R\$ 2.248.503, mediante a emissão de 30.853.031 ações preferenciais classe B, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal.

O capital social da Companhia é de 2.248.503, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 690.194 ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 628.488 ações ordinárias, 30.853 ações preferenciais classe A e 30.853 ações preferenciais classe B.

Acionistas	Quantidade de ações em 30/09/2021							
	ON	%	PN - Classe A	%	PN - Classe B	%	Total	%
Cosan S.A.	628.487.690	100,00	1	-	-	-	628.487.691	91,06
Bloco Atmos	-	-	30.853.031	100,00	-	-	30.853.031	4,47
Bradesco Vida e Previdência S.A.	-	-	-	-	30.853.031	100,00	30.853.031	4,47
Total	628.487.690	100,00	30.853.032	100,00	30.853.031	100,00	690.193.753	100,00

b) Dividendos

Em 09 de fevereiro de 2021, a Companhia aprovou o pagamento de dividendos intercalares no valor de R\$200.000 com base no balanço datado de 31 de dezembro de 2020. O montante foi pago em 28 de fevereiro de 2021.

Notas Explicativas

14 Lucro por ação

A tabela a seguir apresenta o cálculo do lucro por ação (em milhares de reais, exceto os valores por ação):

	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado líquido atribuível à detentores de ações - básico	624.468	1.408.109	253.135	757.352
Ações ordinárias	603.535	1.391.841	253.135	757.352
Ações preferenciais	20.933	16.268	-	-
Efeito da diluição do plano de opções de ações da subsidiária	(1.103)	(3.177)	(767)	(2.179)
Resultado atribuível a detentores de ações ajustado pelo efeito da diluição	623.365	1.404.932	252.368	755.173
Ações ordinárias	602.486	1.388.732	252.368	755.173
Ações preferenciais	20.879	16.200	-	-
Média ponderada do número de ações em circulação - básico (em milhares de ações)	650.286	635.834	628.488	628.170
Ações ordinárias	628.488	628.488	628.488	628.170
Ações preferenciais	21.798	7.346	-	-
Efeito de diluição do plano de opções de ações	532	1.227	1.580	1.401
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação - diluído (em milhares de ações)	650.818	637.061	630.068	629.571
Ações ordinárias	629.020	629.715	630.068	629.571
Ações preferenciais	21.798	7.346	-	-
Resultado por ação				
Básico (em R\$)				
Ações ordinárias	0,96030	2,21459	0,40277	1,20565
Ações preferenciais	0,96030	2,21459	-	-
Diluído (em R\$)				
Ações ordinárias	0,95782	2,20533	0,40054	1,19950
Ações preferenciais	0,95782	2,20533	-	-

Notas Explicativas

15 Receitas

A seguir, é apresentada uma análise da receita da Companhia:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta na distribuição de gás	3.768.816	9.683.345	2.604.939	7.467.483
Receita bruta na comercialização de energia elétrica	152.458	595.164	228.141	574.255
Receita bruta na prestação de serviços	94.603	161.639	12.006	38.479
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Impostos e deduções sobre vendas	(927.576)	(2.397.147)	(641.214)	(2.257.567)
Receita operacional líquida	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

Na tabela a seguir, a receita é desagregada por linhas de produtos e serviços e pelo tempo de reconhecimento no tempo:

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Momento específico no tempo				
Distribuição de gás	2.865.197	7.359.080	1.987.787	5.270.387
Comercialização de energia	137.685	538.333	207.031	520.919
	3.002.882	7.897.413	2.194.818	5.791.306
Ao longo do tempo				
Receita de construção	227.262	669.760	223.041	639.360
Prestação de serviços	85.419	145.588	9.054	31.344
	312.681	815.348	232.095	670.704
Total	3.315.563	8.712.761	2.426.913	6.462.010

16 Custos e despesas por natureza

Os custos e despesas são apresentadas na demonstração do resultado por função. A reconciliação do resultado por natureza / finalidade é a seguinte:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Depreciação e amortização	(712)	(1.044)	-	-
Despesas com materiais e serviços	(4.136)	(12.797)	(9.968)	(13.287)
Despesas com pessoal	4.045	(8.609)	(1.819)	(6.605)
	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)
Despesas gerais e administrativas	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)
	(803)	(22.450)	(11.787)	(19.892)

Notas Explicativas

Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Custo do gás	(1.639.278)	(4.209.205)	(1.051.690)
Energia elétrica comprada para revenda	(144.043)	(912.535)	(193.383)
Custo de construção	(227.262)	(669.760)	(223.040)
Custo do transporte e outros	(281.396)	(757.786)	(202.521)
Depreciação e amortização	(143.512)	(411.859)	(132.928)
Despesas com materiais e serviços	(88.366)	(233.334)	(57.829)
Despesas com pessoal	(53.593)	(157.551)	(43.594)
	(2.577.450)	(7.352.030)	(1.904.985)
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(2.291.979)	(6.549.286)	(1.670.634)
Despesas de vendas	(29.650)	(88.028)	(50.333)
Despesas gerais e administrativas	(255.821)	(714.716)	(184.018)
	(2.577.450)	(7.352.030)	(1.904.985)

17 Outras receitas operacionais, líquidas

Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Fee sobre contratos com terceiros ⁽ⁱⁱ⁾	-	68.092	-
	-	68.092	-

Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
Créditos extemporâneos PIS/COFINS ⁽ⁱ⁾	-	204.165	-
Fee sobre contratos com terceiros ⁽ⁱⁱ⁾	-	68.092	-
Resultado nas alienações e baixas de ativo intangível	(3.279)	(15.574)	(9)
Efeito líquido das demandas judiciais	(3.660)	(7.331)	(2.003)
Ressarcimento de perdas do gás no processo	-	-	-
Perda de inventário	838	389	(838)
Créditos previdenciários	(91)	390	352
Outros	(4.651)	(29.767)	(6.551)
	(10.843)	220.364	(9.049)

⁽ⁱ⁾ Crédito extemporâneo da exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 6 e 10.

⁽ⁱⁱ⁾ Referente a receita prevista no instrumento contratual *Contribution Agreement* celebrado com a Total Gas & Power Limited em 26 de abril de 2021, pelo papel da Companhia no desenvolvimento do Terminal de Regaseificação de São Paulo.

Notas Explicativas

18 Resultado financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

Controladora				
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Rendimento de aplicação financeira	7.800	11.207	79	728
Custo da dívida, líquida	7.800	11.207	79	728
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	(664)	(818)	(4)	(34)
Juros sobre outras obrigações	(263)	(444)	-	-
Despesas bancárias e outros	(822)	(749)	(1)	(137)
Variação cambial líquida	6.558	6.566	-	-
	4.809	4.555	(5)	(171)
Resultado financeiro, líquido	12.609	15.762	74	557
Reconciliação				
Despesas financeiras	(1.757)	(2.019)	(5)	(171)
Receitas financeiras	7.808	11.215	79	728
Variação cambial líquida	6.558	6.566	-	-
Resultado financeiro, líquido	12.609	15.762	74	557

Consolidado				
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	(149.440)	(375.745)	(63.325)	(143.616)
Variação cambial líquida sobre dívidas	(67.251)	(39.595)	(27.072)	(226.859)
Resultado com derivativos e valor justo	69.417	25.949	(16.135)	127.908
Amortização do gasto de captação	(347)	(347)	-	-
Fianças e garantias sobre dívida	(3.272)	(10.454)	(6.007)	(15.159)
	(150.893)	(400.192)	(112.539)	(257.726)
Rendimento de aplicação financeira	46.956	74.173	14.456	47.080
Custo da dívida, líquida	(103.937)	(326.019)	(98.083)	(210.646)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis ⁽ⁱ⁾	52.100	278.881	16.574	82.745
Atualização de outros ativos financeiros	(8.798)	(30.946)	(2.974)	(16.357)
Juros sobre outras obrigações	(28.557)	(60.778)	(13.777)	(44.927)
Despesas bancárias e outros	(2.362)	(3.720)	(534)	17.460
Variação cambial líquida	6.554	6.559	(28.315)	(1.237)
	18.937	189.996	(29.026)	37.684
Resultado financeiro, líquido	(85.000)	(136.023)	(127.109)	(172.962)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(196.789)	(598.931)	(51.759)	(224.357)
Receitas financeiras	194.578	518.035	31.523	156.140
Variação cambial líquida	(60.698)	(33.036)	(27.072)	(226.859)
Derivativos	(22.091)	(22.091)	(79.801)	122.114
Resultado financeiro, líquido	(85.000)	(136.023)	(127.109)	(172.962)

⁽ⁱ⁾ Contempla o resultado da atualização monetária do crédito extemporâneo referente a exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS, vide notas 6 e 10.

Notas Explicativas

19 Obrigações de benefício pós-emprego

A despesa total reconhecida no resultado do período é como segue:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	564.576
Custo dos serviços correntes	365
Juros sobre obrigação	30.640
Benefícios pagos	(19.008)
Saldo em 30 de setembro de 2021	576.573

20 Pagamento baseado em ações

A empresa possui um plano de *phantom shares* que prevê a concessão de direitos de valorização de ações (“SARs”) e outros prêmios baseados em dinheiro para certos funcionários. Os SARs oferecem a oportunidade de receber um pagamento em dinheiro igual ao valor justo de mercado das ações ordinárias da Companhia, menos o preço da concessão no caso de uma oferta pública inicial ter sido realizada. A despesa de compensação é reconhecida com base no valor justo dos prêmios que devem ser adquiridos e permanecerem em aberto no final do período de relatório usando um modelo de precificação de opções *Black-Scholes*. Quaisquer alterações no passivo são reconhecidas nos lucros ou prejuízos.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía os seguintes detalhes do pagamento baseado em ações:

Tipo de prêmio / Data de concessão	Companhia	Expectativa de vida (anos) ⁽ⁱ⁾	Concessão de planos	Exercido / cancelado / transferido	Disponível	Valor justo na data de outorga - R\$
Programa de concessão de ações						
20/04/2017	Comgás	5	61.300	(61.300)	-	51,36
12/08/2017	Comgás	4	97.780	(97.780)	-	54,25
01/08/2018	Comgás	4	96.787	(5.338)	91.449	59,66
31/07/2019	Comgás	4	83.683	(3.997)	79.686	79,00
01/02/2020	Compass Gás e Energia	5	1.858.969	(1.858.969)	-	13,58
			2.198.519	(2.027.384)	171.135	
Plano de remuneração baseado em ações liquidados em caixa						
01/08/2021	Compass Gás e Energia	2	25.499	-	25.499	25,46
01/08/2021	Compass Comercialização	3	30.202	-	30.202	25,46
01/08/2021	Compass Gás e Energia	3	142.564	-	142.564	25,46
01/08/2021	TRSP	3	32.212	-	32.212	25,46
			230.477	-	230.477	
Total			2.428.996	(2.027.384)	401.612	

⁽ⁱ⁾ Na subsidiária Comgás houve a aceleração de 12 meses para os planos 2017, 2018 e 2019, aprovados pelo conselho da Comgás.

Notas Explicativas

i. Reconciliação de ações outorgadas em circulação

O movimento no número de prêmios em aberto e seus preços de exercício médios ponderados relacionados são os seguintes:

	Programa de concessão de ações
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.161.163
Outorgadas	230.477
Exercidas	(131.059)
Canceladas	(1.858.969)
Saldo em 30 de setembro de 2021	401.612

ii. Mensuração dos valores justos

O valor justo médio ponderado dos programas concedidos durante o período encerrado em 30 de setembro de 2021 e, as principais premissas utilizadas na aplicação do modelo *Black-Scholes* foram as seguintes:

	30/09/2021			
	Compass Gás e Energia	Compass Comercialização	TRSP	Comgás
Premissas chave:				
Preço de mercado na data de outorga	25,46	25,46	25,46	78,58
Taxa de juros	N/A	N/A	N/A	6,82%
<i>Dividend yield</i>	N/A	N/A	N/A	5,39%
Volatilidade	N/A	N/A	N/A	32,80%

iii. Despesas reconhecidas no resultado

As despesas de remuneração com base em ações incluídas na demonstração dos resultados, estão demonstradas abaixo:

Controladora		Consolidado	
30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
4.937	(1.788)	1.907	(3.512)

Notas Explicativas

21 Eventos subsequentes

- **Prorrogação do Contrato de concessão da Comgás**

Em 01 de outubro de 2021, na subsidiária Comgás foi assinado o 7º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão N° CSPE/01/99 para exploração de serviços públicos de distribuição de gás canalizado até 31 de dezembro 2049 entre o Estado de São Paulo (Poder Concedente) e a Comgás. Dentre outras disposições, o aditivo prevê metas de desempenho que incluem a conexão de 2,3 milhões de novos clientes e expansão da rede de gasodutos de distribuição em mais de 15,4 mil km, conectando 41 novos municípios, promovendo, ainda, estabilidade regulatória e uma ampla modernização do contrato de concessão, em consonância com o momento atual do mercado de gás e as melhores práticas em concessões de serviços públicos. Destacam-se: (i) a substituição do IGP-M pelo IPCA como índice de reajuste; (ii) a redução do impacto inflacionário que seria pago pelos clientes residenciais e comerciais nos próximos dois anos; (iii) a pacificação de controvérsias acerca do contrato de concessão; e (iv) a inclusão do biometano, gás de origem renovável, na matriz de suprimento. A subsidiária Comgás avaliou a assinatura do referido aditivo sob a luz do CPC 24 – Evento Subsequente e conclui que os eventuais impactos financeiros oriundos da prorrogação da concessão possuem fato gerador o dia 01 de outubro e, portanto, não há impactos nos números apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2021. A Administração continua a avaliar em detalhes os impactos da assinatura do aditivo e espera concluir tal avaliação dentro do 4º trimestre de 2021. Alguns impactos de divulgação já conhecidos referem-se às renúncias de certos pleitos regulatórios, os quais estavam apresentados na nota explicativa de Ativos Contingentes (nota 12.d), e que somados remontavam aproximadamente R\$ 1.198 milhão. Ainda, a Comgás, no momento da assinatura do aditivo contratual, anuiu com a Agência Reguladora em liquidar determinadas discussões regulatórias em que figurava no polo passivo, no montante aproximado de R\$ 60 milhões.

Na subsidiária Comgás, em decorrência de cláusula de postergação automática já prevista no contrato original com o BNDES, após formalização da renovação do prazo de concessão pelo 7º aditivo mencionado acima o vencimento da linha de financiamento para o plano de investimentos de 2019/2022, passou de abril de 2029 para junho de 2034.

Notas Explicativas

- **Aquisição do controle da Sulgás pela Companhia**

Em 22 de outubro de 2021, a Companhia participou da Sessão Pública do Leilão objeto do Edital de Leilão nº 01/2021, divulgado pelo Governo do Estado do Rio Grande do Sul, realizado na B3 S.A. para a aquisição de 51% do capital social da Companhia de Gás do Estado do Rio Grande do Sul ("Sulgás"), de propriedade do Governo do Estado do Rio Grande do Sul ("Transação"), tendo apresentado o lance vencedor do Leilão. O resultado do leilão será divulgado pela comissão de licitação nos prazos e na forma prevista no edital. A conclusão da Transação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições que incluem, mas não se limitam, à homologação do resultado do Leilão e adjudicação de seu objeto após a observação do prazo para exercício do direito de preferência de outros acionistas da Sulgás, e a aprovação pelos órgãos competentes.

- **Integralização da 2ª tranche da 2ª rodada de colocação privada**

Em 29 de outubro de 2021, a Companhia homologou aumento de capital de R\$23.996, por meio da emissão de 23.996.342 ações preferenciais classe B, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$26,25 por ação, conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária ("AGE"), realizada em 5 de outubro de 2021.

Ainda, conforme deliberado na AGE, o valor de R\$606.004 será destinado a reserva de capital, e o montante de R\$23.996 será destinado a conta de capital social da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Compass Gás e Energia S.A
São Paulo - SP

Introdução

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

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - 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, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Stela de Aguiar Cerqueira
Contadora CRC-1SP258643

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

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

Nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso 5º da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com opiniões expressas no relatório dos auditores independentes emitido em 12 de novembro de 2021, referente ao conjunto das Demonstrações Financeiras Intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2021 emitido pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S., CRC-2SP034519/O-6.