

# Divulgação de Resultados do 2T21

12 de agosto de 2021

taesa 

# Aviso Legal

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), conjugadas com a legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. A ANEEL, enquanto órgão regulador, tem poderes para regular as concessões. Os resultados serão apresentados em ambos os formatos, o formato IFRS e o formato Regulatório, para permitir a comparação com outros exercícios. Vale ressaltar que os resultados Regulatório não são auditados. A declaração de dividendos da Taesa é feita com base nos resultados revisados (IFRS).

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da Taesa são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudanças sem aviso prévio.

O EBITDA é o lucro líquido antes dos impostos, das despesas financeiras líquidas e das despesas de depreciação, amortização e receitas. O EBITDA não é reconhecido pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS, não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados, não deve ser considerado como um lucro líquido alternativo. O EBITDA apresentado é utilizado pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que alguns investidores e analistas financeiros usam o EBITDA como um indicador de seu desempenho operacional.

A “Dívida líquida” não é reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelo IFRS, não representa um fluxo de caixa para os períodos apresentados. A Dívida líquida apresentada é utilizada pela Taesa para medir o seu próprio desempenho. A Taesa entende que alguns investidores e analistas financeiros usam a Dívida líquida como um indicador de seu desempenho financeiro.

Os resultados gerenciais apresentados consistem da soma do resultado consolidado da Taesa com os resultados de suas subsidiárias não integrais e coligadas. O objetivo dessas informações é meramente possibilitar um entendimento melhor do negócio da Taesa.

# Sustentabilidade

## Programa de Diversidade e Inclusão: Compromisso contínuo pelo respeito e valorização das diferenças

- ✂ Plano com 18 ações segregadas em 94 atividades que visa a contratação de pessoas diversas e a sensibilização e conscientização dos colaboradores
- ✂ Elaboração da Política de Diversidade e Inclusão
- ✂ Criação do Comitê de Diversidade, representativo e atuante
- ✂ Metas associadas ao Planejamento Estratégico, ligadas ao pilar de Sustentabilidade
- ✂ Iniciativas internas e treinamentos voltados para os pilares da diversidade e inclusão



### EMPODERAMENTO FEMININO

Fóruns com executivas palestrantes; Curso de formação para mulheres.



### RAÇA

Metas de contratação de pessoas negras; Palestras sobre o tema.



### GÊNERO

Capítulo de LGBTQIA+ do livro sobre o programa de diversidade; Palestras sobre o tema.



### 50+

Metas de contratação de pessoas com mais de 50 anos que estejam buscando recolocação ou mudança de profissão.

**50+ PROGRAMA ESTÁGIO**

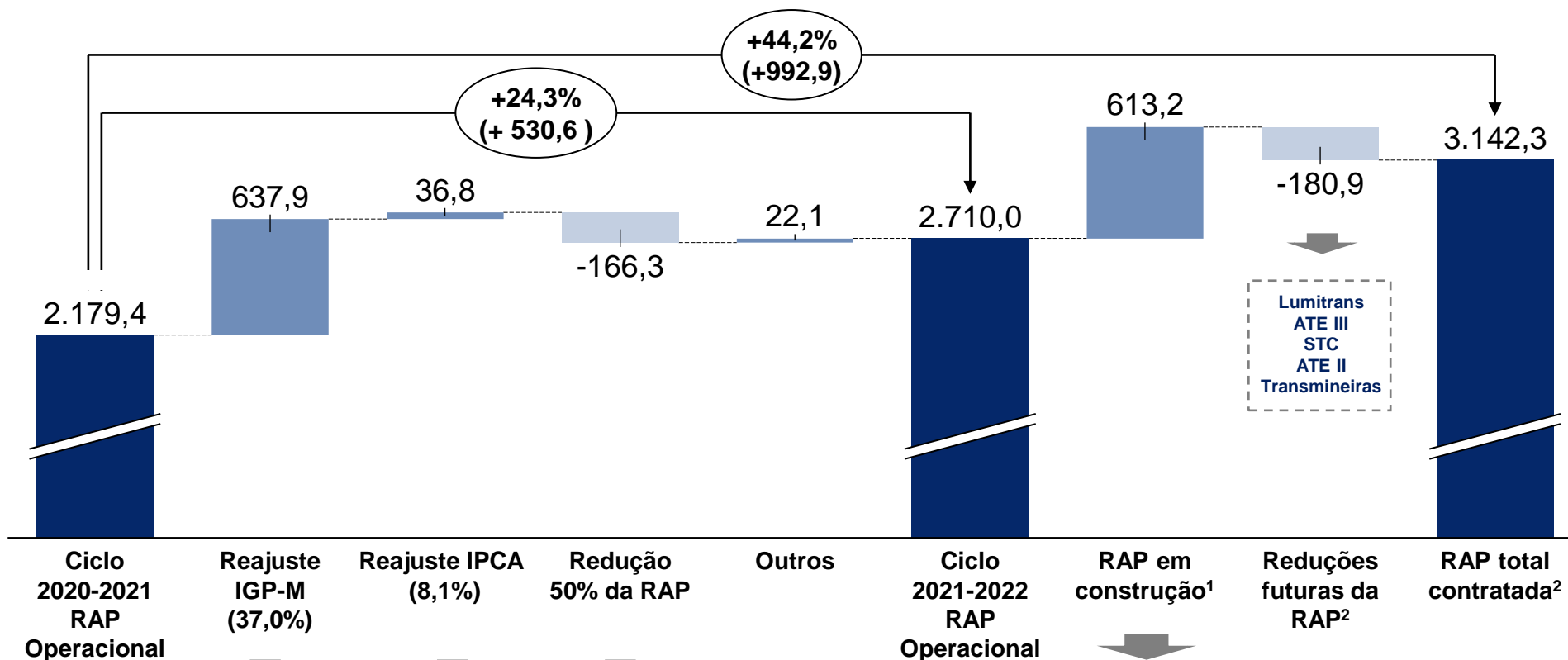
### PCD



**# Talento atrai Talento**  
A TAESA DÁ OPORTUNIDADES, VOCÊ RECOMENDA TALENTOS.

# Ciclo RAP 2021-2022

Reajuste da Receita Anual Permitida da Taesa em 37,0% IGP-M e 8,06% IPCA



Item	Value (R\$ MM)
Categoria II 20 concessões 81% da RAP Operacional	637,9
Categoria III 13 concessões 19% da RAP Operacional	36,8
ETAU Munirah ATE I ATE II Transmineiras	-166,3

Concessão	RAP	Prazo ANEEL
Janaúba	213,6	fev/22
Aimorés	43,7	
Paraguaçu	65,2	
ESTE	61,8	
Ivaí	161,8	ago/22
Sant'ana	67,1	mar/23
<b>Total</b>	<b>613,2</b>	



**+R\$ 675 MM**  
Reajuste pela inflação para o ciclo 2021-2022



**+R\$ 613 MM**  
RAP dos projetos em construção (base ciclo 2021-2022)

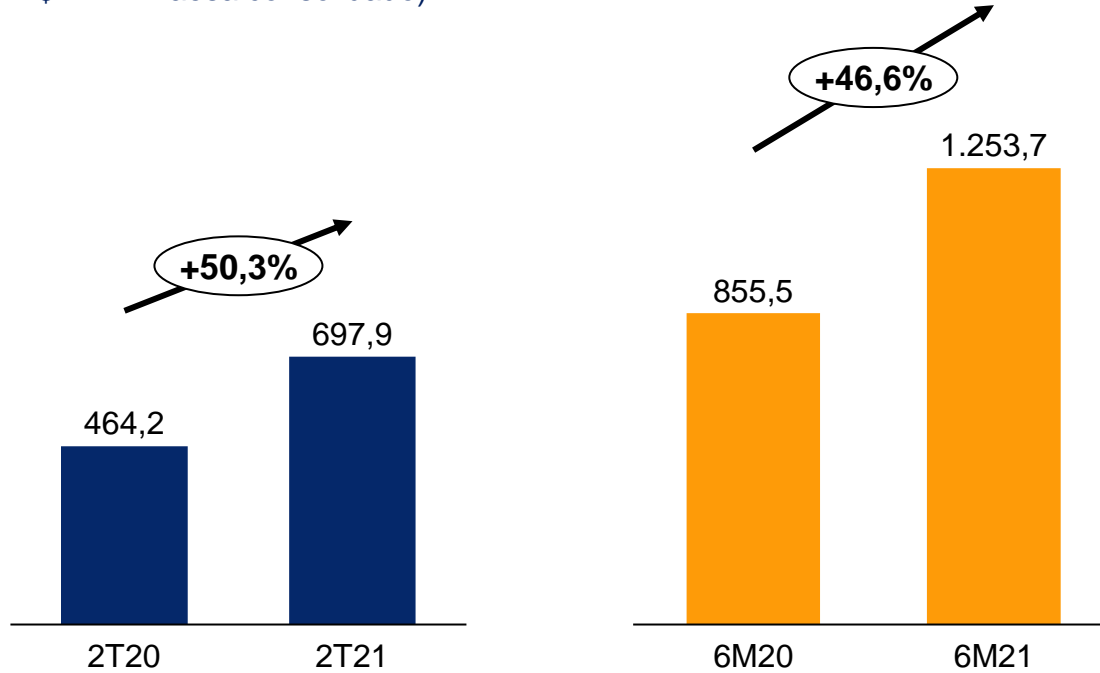
4 (1) RAP proporcional ao stake da Taesa.

(2) Considera expectativa das reduções futuras de 50% da RAP, com base no ciclo 2021-2022.

# Destques do Resultado - IFRS

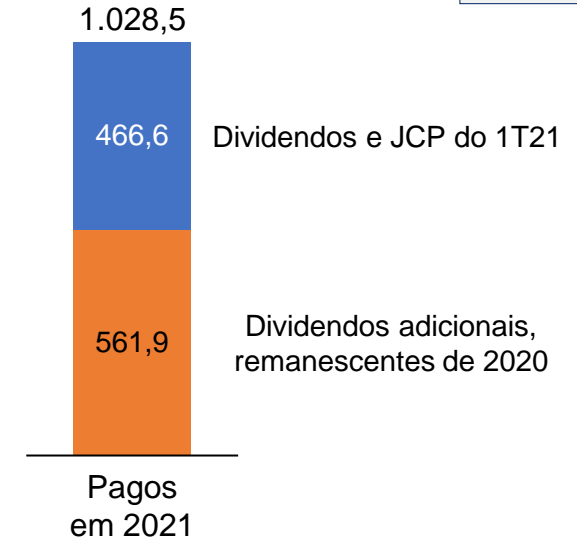
## Lucro Líquido

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



## Proventos pagos

(em R\$ MM)

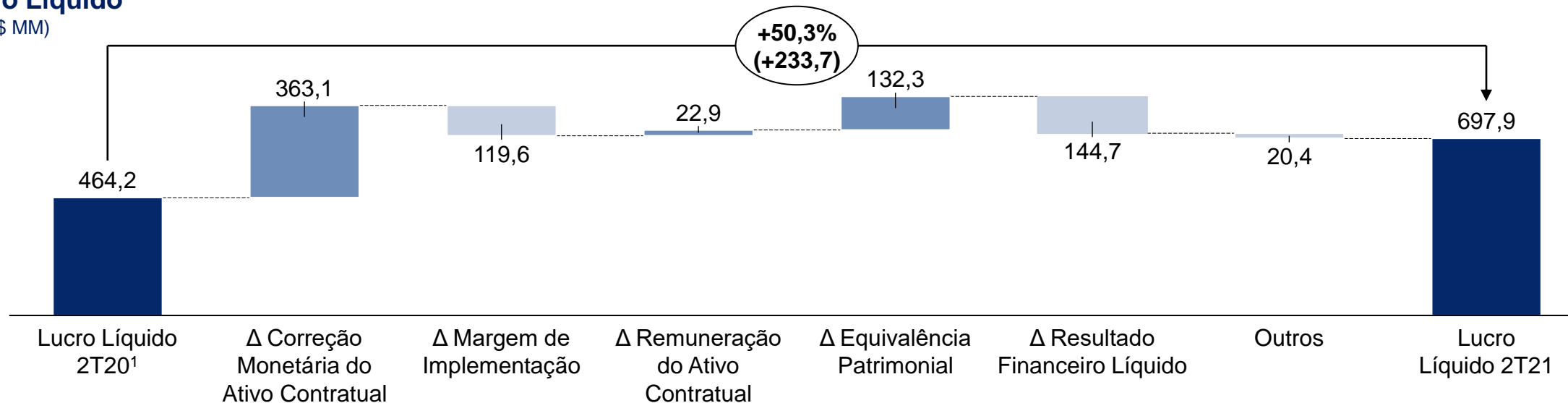


**R\$ 1,0  
bilhão**  
pagos em  
dividendos e  
JCP em 2021

# Lucro Líquido IFRS

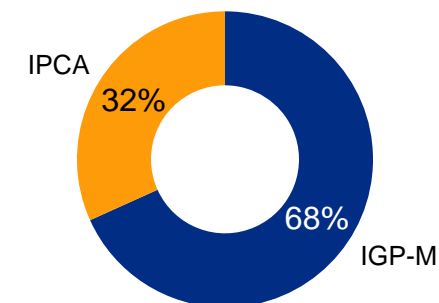
## Lucro Líquido

(em R\$ MM)



- **Receita de correção monetária** e **equivalência patrimonial** impactadas positivamente pelos maiores índices macroeconômicos, principalmente o IGP-M, entre os períodos comparados.
- Redução da **margem de implementação** devido aos menores investimentos em Janaúba entre os períodos comparados, que se encontra em fase de conclusão.
- Aumento das **despesas financeiras líquidas (resultado financeiro)** devido ao aumento do IPCA e CDI.

Proporção dos índices de inflação IGP-M e IPCA no Ativo Contratual da Taesa com consolidação proporcional

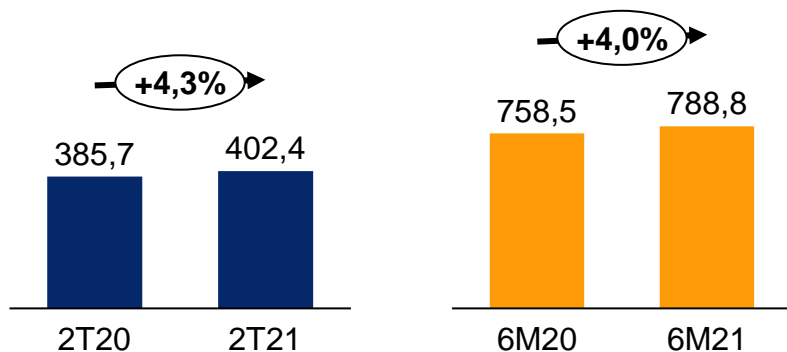


6 (1) A Companhia procedeu aos ajustes e reclassificações dos saldos em 30 de junho de 2020 com o objetivo de apresentar tais valores para efeito de comparabilidade das Informações Intermediárias de 30 de junho de 2021, em função do impacto do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº 04/2020 referente ao CPC 47.

# Destaque do Resultado - Regulatório

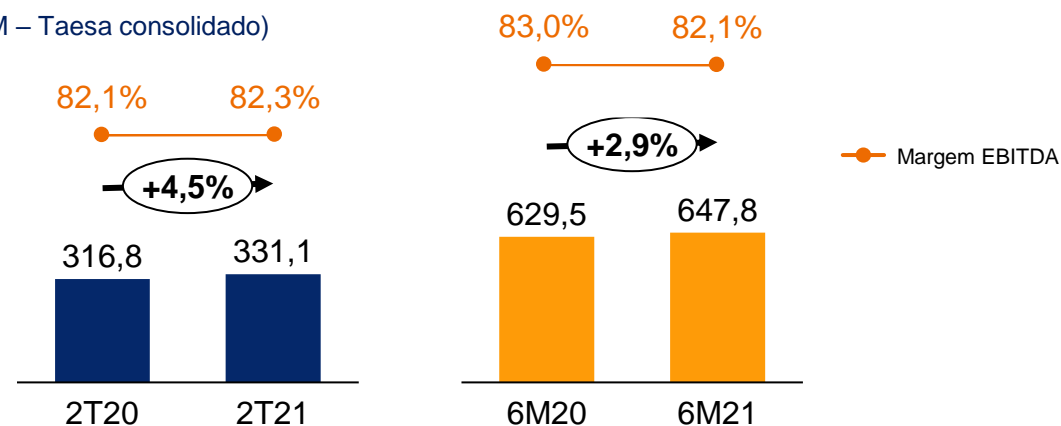
## Receita Líquida

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



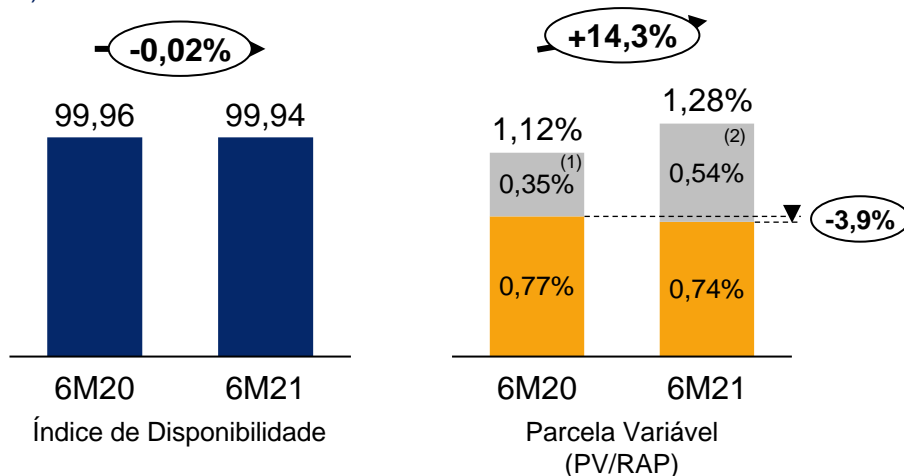
## EBITDA

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



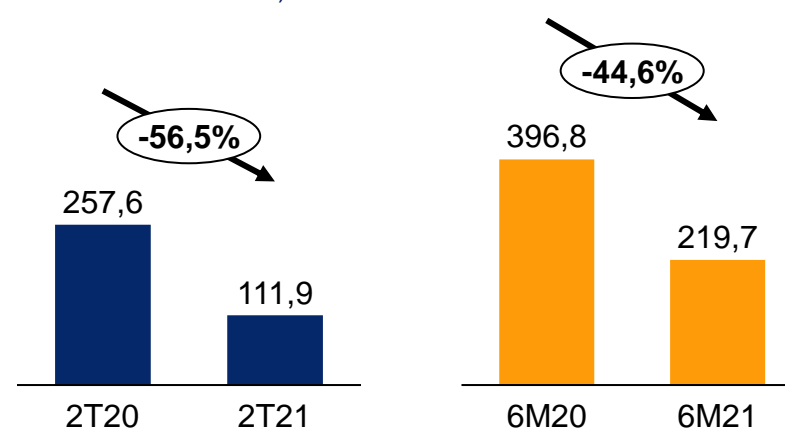
## Desempenho Operacional

(em %)



## Lucro Líquido

(em R\$ MM – Taesa consolidado)



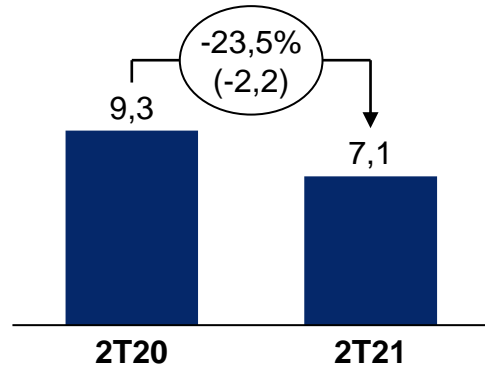
(1) Eventos ocorridos anteriores à aquisição da concessão São João que foram indenizados no âmbito da transação.

(2) Dois eventos não recorrentes em discussão com a ANEEL.

# Resultado Financeiro

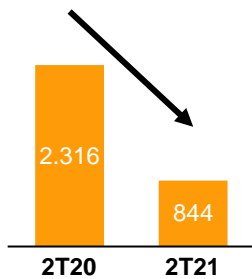
## Receitas Financeiras

(em R\$ MM)



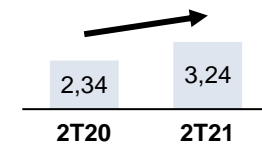
## Caixa médio

(em R\$ MM)



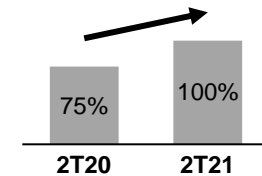
## CDI

(médio - %)



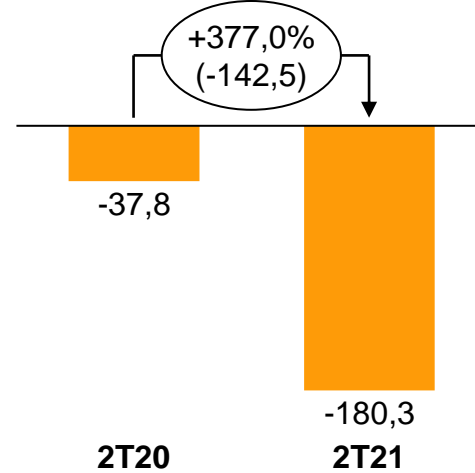
## Rentabilidade

(% do CDI)



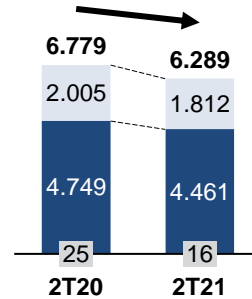
## Despesas Financeiras

(em R\$ MM)



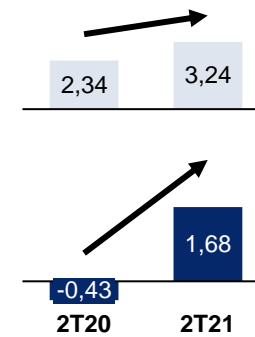
## Dívida bruta média

(em R\$ MM)



## Índices

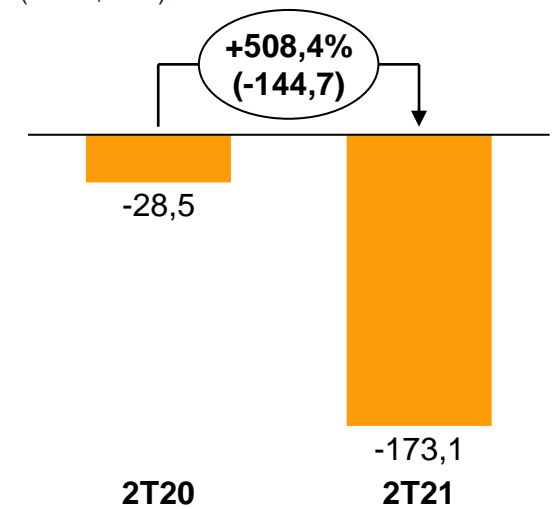
(%)



CDI (médio) IPCA (acum) Outros

## Resultado Financeiro

(em R\$ MM)



1) Apesar da **maior rentabilidade** e do **aumento do CDI**, a redução do caixa médio impactou a receita financeira em R\$ 2,2 MM.

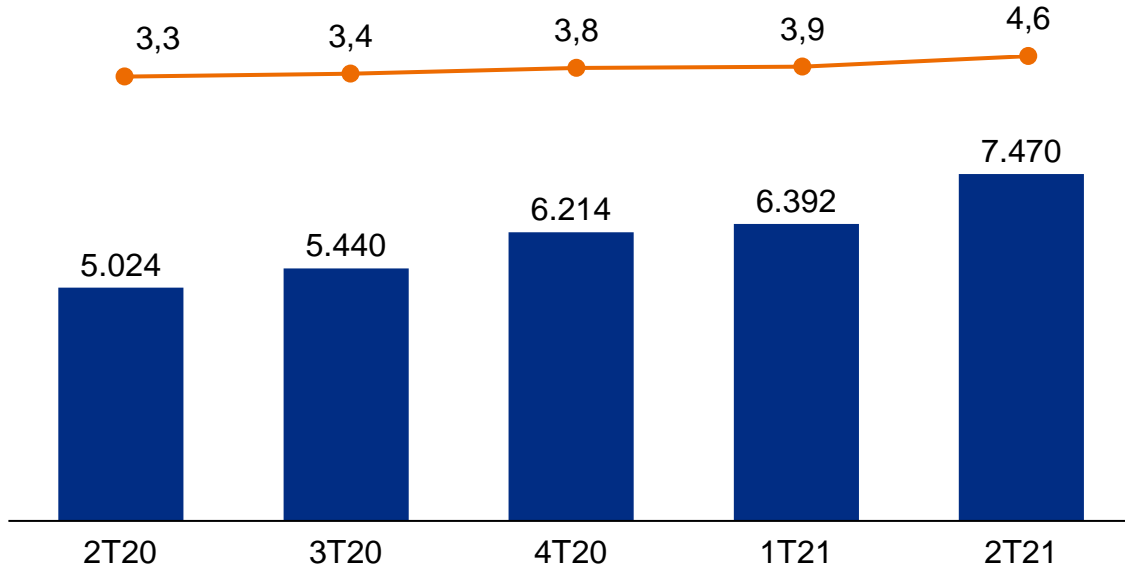
2) Apesar da **redução da dívida bruta média**, a **inflação acumulada de 1,68% do IPCA** e o **aumento do CDI** no 2T21 aumentaram as despesas financeiras em R\$ 142,5 MM.



# Endividamento

(em R\$ MM – Taesa com consolidação proporcional)

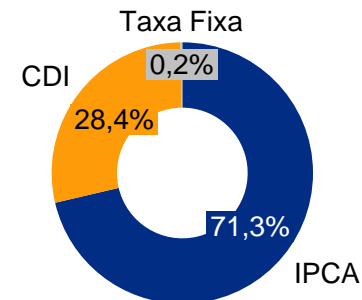
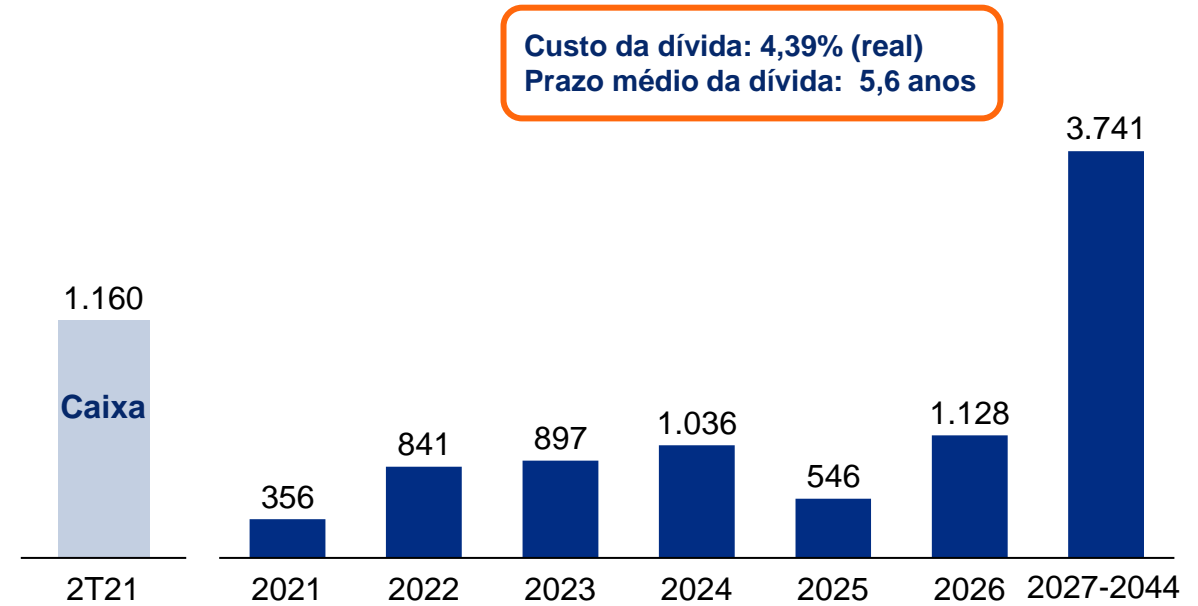
## Dívida Líquida



— Dív.Líq./EBITDA Regulatório

■ Dívida Líquida

## Perfil de Amortização da Dívida e Caixa

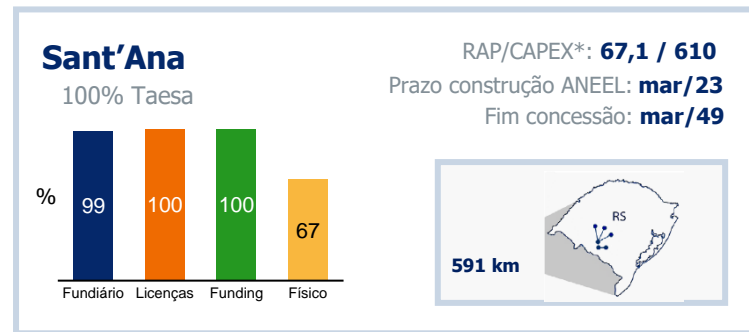
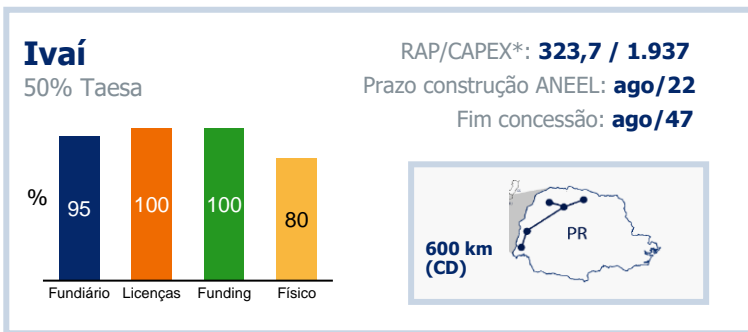
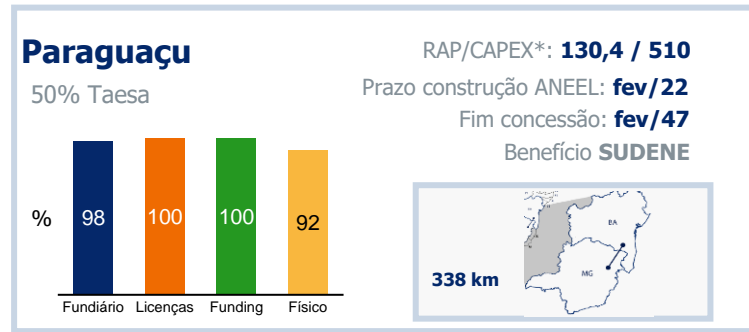
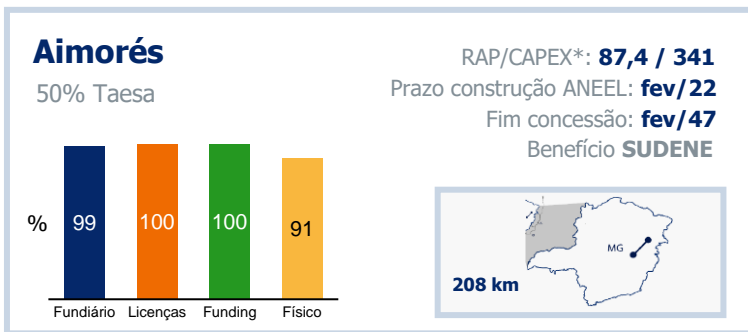
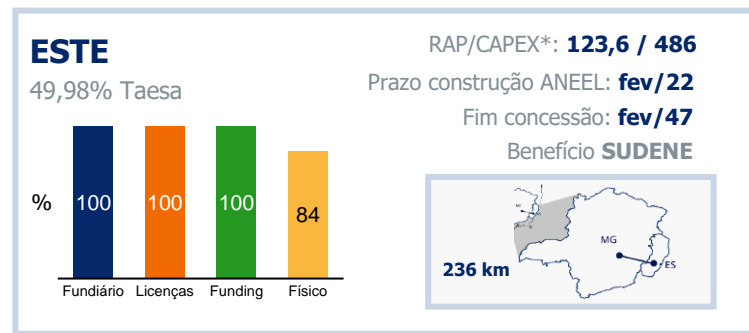
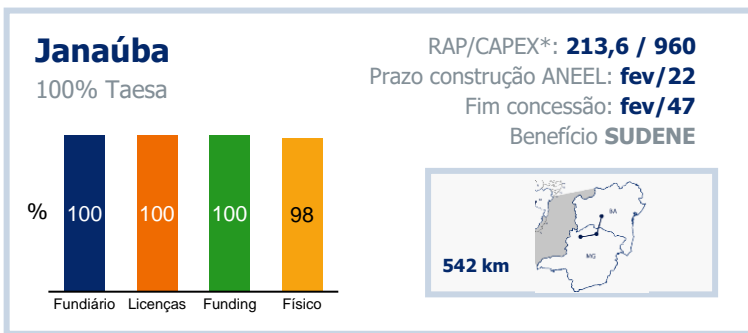


Rating Corporativo  
(escala nacional)

**Moody's: Aaa.br**  
**Fitch: AAA(bra)**

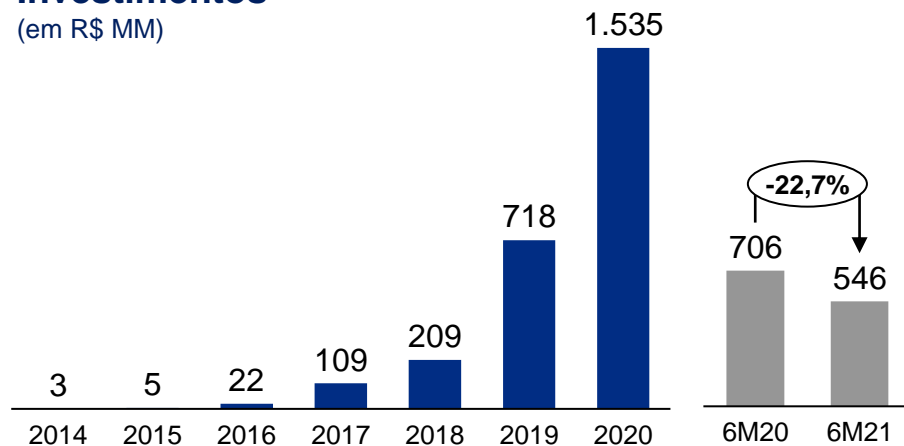
# Projetos em Construção

## Andamento dos projetos



## Investimentos

(em R\$ MM)



**R\$ 3,1 bilhões**  
Investimentos realizados pela TAESA nos empreendimentos (2014 a 2021)

\* R\$ milhões (ciclo RAP 2021-2022 / CAPEX ANEEL)

\*\* *Funding* não considera captações dos parceiros em cada projeto