

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 | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa | 7 |
|--------------------------------|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração do Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

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

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 14 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 30 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 31 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 32 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidades) | Trimestre Atual 30/09/2020 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 1.956.692.000 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 1.956.692.000 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2020 | Exercício Anterior 31/12/2019 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 3.612.789 | 3.286.422 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 781.120 | 305.742 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 485.669 | 101.007 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 96.435 | 60.463 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 96.435 | 60.463 |
| 1.01.04 | Estoques | 78.528 | 57.480 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 96.510 | 79.377 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 96.510 | 79.377 |
| 1.01.06.01.01 | Crédito de imposto de renda e contribuição social | 33.388 | 31.199 |
| 1.01.06.01.02 | Outros créditos fiscais a recuperar | 63.122 | 48.178 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 23.978 | 7.415 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.831.669 | 2.980.680 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 54.137 | 103.505 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 54.137 | 103.505 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos vinculados | 44.813 | 74.841 |
| 1.02.01.10.04 | Crédito de imposto de renda e contribuição social | 1.454 | 1.454 |
| 1.02.01.10.05 | Outros créditos fiscais a recuperar | 7.430 | 26.930 |
| 1.02.01.10.06 | Direito de uso de arrendamentos | 129 | 0 |
| 1.02.01.10.07 | Outros ativos não circulantes | 311 | 280 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 2.772.210 | 2.871.718 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 2.752.598 | 2.871.454 |
| 1.02.03.03 | Imobilizado em Andamento | 19.612 | 264 |
| 1.02.04 | Intangível | 5.322 | 5.457 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2020 | Exercício Anterior 31/12/2019 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 3.612.789 | 3.286.422 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 164.752 | 316.941 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 9.002 | 7.011 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 9.002 | 7.011 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 98.440 | 230.341 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 52.590 | 60.499 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 52.590 | 60.499 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 52.590 | 60.499 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 4.720 | 19.090 |
| 2.01.05.02 | Outros | 4.720 | 19.090 |
| 2.01.05.02.04 | Dividendos | 0 | 15.604 |
| 2.01.05.02.05 | Outras obrigações fiscais e regulatórias | 3.870 | 2.772 |
| 2.01.05.02.06 | Outros passivos circulantes | 850 | 714 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 1.303.531 | 864.135 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.099.932 | 733.217 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 761.079 | 733.217 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 761.079 | 733.217 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 338.853 | 0 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 163.988 | 107.140 |
| 2.02.02.02 | Outros | 163.988 | 107.140 |
| 2.02.02.02.03 | Ressarcimentos às distribuidoras | 117.188 | 106.095 |
| 2.02.02.02.04 | Fornecedores | 43.748 | 0 |
| 2.02.02.02.05 | Outros passivos não circulantes | 3.052 | 1.045 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 39.611 | 23.778 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 39.611 | 23.778 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 2.144.506 | 2.105.346 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 1.956.692 | 1.956.692 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 148.654 | 148.654 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 8.213 | 8.213 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 140.441 | 140.441 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 39.160 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 160.359 | 473.740 | 132.068 | 143.928 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -117.482 | -370.605 | -104.723 | -127.420 |
| 3.02.01 | Energia elétrica comprada | -21.115 | -90.129 | -12.526 | -25.042 |
| 3.02.02 | Depreciação e amortização | -27.604 | -83.307 | -21.325 | -21.325 |
| 3.02.03 | Combustível para produção de energia elétrica | -27.977 | -67.607 | -30.039 | -30.039 |
| 3.02.04 | Materiais e serviços de terceiros | -17.740 | -60.337 | -17.193 | -17.217 |
| 3.02.05 | Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | -9.193 | -33.100 | -7.198 | -17.317 |
| 3.02.06 | Pessoal | -5.503 | -17.175 | -8.820 | -8.820 |
| 3.02.07 | Transações no mercado de energia de curto prazo | -1.314 | -4.194 | -7.009 | -7.047 |
| 3.02.10 | Outros | -7.036 | -14.756 | -613 | -613 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 42.877 | 103.135 | 27.345 | 16.508 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -864 | -2.005 | 320.377 | 319.620 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -58 | -140 | -36 | -38 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -806 | -1.865 | -571 | -1.326 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 0 | 0 | 320.984 | 320.984 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 42.013 | 101.130 | 347.722 | 336.128 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -16.546 | -46.391 | -16.722 | -16.832 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 866 | 3.573 | 3.249 | 3.376 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -17.412 | -49.964 | -19.971 | -20.208 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 25.467 | 54.739 | 331.000 | 319.296 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -3.793 | -15.579 | -112.458 | -108.431 |
| 3.08.01 | Corrente | 40 | 254 | -74.399 | -74.399 |
| 3.08.02 | Diferido | -3.833 | -15.833 | -38.059 | -34.032 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 21.674 | 39.160 | 218.542 | 210.865 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 21.674 | 39.160 | 218.542 | 210.865 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,01108 | 0,02001 | 0,11169 | 0,10777 |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|-----------------|------------------------|--|--|---|---|
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,01108 | 0,02001 | 0,11169 | 0,10777 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 21.674 | 39.160 | 218.542 | 210.865 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | -4.077 | -4.396 |
| 4.02.01 | Ganhos não realizados em operações de HFC originadas no exercício | 0 | 0 | 904 | 560 |
| 4.02.02 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 0 | 0 | -307 | -190 |
| 4.02.03 | Perdas realizadas em operações de HFC originadas no exercício | 0 | 0 | -4.674 | -4.766 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 21.674 | 39.160 | 214.465 | 206.469 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 165.402 | 222.709 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 186.390 | 357.181 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes dos tributos sobre o lucro | 54.739 | 319.296 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 83.307 | 21.325 |
| 6.01.01.03 | Juros e variação monetária | 48.337 | 16.528 |
| 6.01.01.04 | Outros | 7 | 32 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -20.988 | -134.472 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | -35.972 | -69.140 |
| 6.01.02.02 | Estoques | -21.048 | -58.983 |
| 6.01.02.03 | Crédito de imposto de renda e contribuição social | -2.189 | 183 |
| 6.01.02.04 | Outros créditos fiscais a recuperar | 33.969 | -59.077 |
| 6.01.02.05 | Outros ativos | -16.592 | -1.468 |
| 6.01.02.06 | Fornecedores | 20.565 | 20.979 |
| 6.01.02.07 | Pagamento de juros sobre financiamento | -16.057 | 0 |
| 6.01.02.08 | Outras obrigações fiscais e regulatórias | 976 | 31.779 |
| 6.01.02.09 | Ressarcimento às distribuidoras | 11.093 | 0 |
| 6.01.02.10 | Obrigações trabalhistas | 1.991 | 988 |
| 6.01.02.11 | Outros passivos | 2.276 | 267 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -121.779 | -197.495 |
| 6.02.01 | Aplicação imobilizado e intangível | -121.779 | -197.495 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 341.039 | 47.750 |
| 6.03.01 | Aumento de capital | 0 | 50.156 |
| 6.03.02 | Financiamento obtido | 0 | 75.864 |
| 6.03.03 | Debêntures obtidas | 337.992 | 0 |
| 6.03.04 | Financiamento Pago | -12.682 | 0 |
| 6.03.05 | Depósitos vinculados ao serviço da dívida | 31.360 | -73.504 |
| 6.03.06 | Dividendos e juros sobre capital próprio pagos | -15.604 | 0 |
| 6.03.07 | Realização de hedge de fluxo de caixa | 0 | -4.766 |
| 6.03.08 | Pagamento de arrendamentos | -27 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 384.662 | 72.964 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 101.007 | 294.396 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 485.669 | 367.360 |

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 | 1.956.692 | 0 | 148.654 | 0 | 0 | 2.105.346 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.956.692 | 0 | 148.654 | 0 | 0 | 2.105.346 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 39.160 | 0 | 39.160 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 39.160 | 0 | 39.160 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.956.692 | 0 | 148.654 | 39.160 | 0 | 2.144.506 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(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 | 600.000 | 1.531.997 | 0 | -3.187 | 4.396 | 2.133.206 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 600.000 | 1.531.997 | 0 | -3.187 | 4.396 | 2.133.206 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.582.153 | -1.531.997 | 0 | 0 | 0 | 50.156 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 50.156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50.156 |
| 5.04.09 | Capitalização de AFAC | 1.531.997 | -1.531.997 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 210.865 | -4.396 | 206.469 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 210.865 | 0 | 210.865 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.396 | -4.396 |
| 5.05.02.06 | Hedge de fluxo de caixa | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.396 | -4.396 |
| 5.07 | Saldos Finais | 2.182.153 | 0 | 0 | 207.678 | 0 | 2.389.831 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 541.403 | 950.303 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 541.403 | 162.698 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 0 | 320.984 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 0 | 466.621 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -267.897 | -535.699 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos | -172.913 | -62.185 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -61.076 | -17.543 |
| 7.02.04 | Outros | -33.908 | -455.971 |
| 7.02.04.01 | Encargos de uso de rede elétrica e de conexão | -33.100 | -17.317 |
| 7.02.04.02 | Gastos na construção de usinas | 0 | -438.350 |
| 7.02.04.04 | Outros | -808 | -304 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 273.506 | 414.604 |
| 7.04 | Retenções | -83.307 | -21.325 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -83.307 | -21.325 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 190.199 | 393.279 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 3.573 | 3.376 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 3.573 | 3.376 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 193.772 | 396.655 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 193.772 | 396.655 |
| 7.08.01 | Pessoal | 15.552 | 7.835 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 7.481 | 4.352 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 4.759 | 2.303 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 1.193 | 660 |
| 7.08.01.04 | Outros | 2.119 | 520 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 81.778 | 127.879 |
| 7.08.02.01 | Federais | 68.472 | 125.395 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 12.907 | 2.484 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 399 | 0 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 51.352 | 48.732 |
| 7.08.03.01 | Juros | 49.565 | 17.257 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 1.495 | 288 |
| 7.08.03.03 | Outras | 292 | 31.187 |
| 7.08.03.03.01 | Juros capitalizados | 0 | 28.271 |
| 7.08.03.03.02 | Outras despesas financeiras | 292 | 2.916 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 39.160 | 210.865 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 39.160 | 210.865 |
| 7.08.05 | Outros | 5.930 | 1.344 |
| 7.08.05.01 | Encargos setoriais | 5.930 | 1.344 |

Comentário do Desempenho

Desempenho Econômico-Financeiro

| Indicadores de resultado | 3T20 | 3T19 | Var. (R\$) | Var. (%) |
|--|----------|-----------|------------|----------|
| Receita operacional líquida | 160.359 | 132.068 | 28.291 | 21,4 |
| Lucro bruto | 42.877 | 27.345 | 15.532 | 56,8 |
| Ebitda (Lajida) ¹ | 69.617 | 369.047 | (299.430) | (81,1) |
| Depreciação e amortização | (27.604) | (21.325) | (6.279) | 29,4 |
| Resultado financeiro | (16.546) | (16.722) | 176 | (1,1) |
| Imposto de renda e contribuição social | (3.793) | (112.458) | 108.665 | (96,6) |
| Lucro líquido do período | 21.674 | 218.542 | (196.868) | (90,1) |

¹ Ebitda (Lajida): lucro líquido + imposto de renda e contribuição social + resultado financeiro + depreciação e amortização

Receita operacional líquida

No 3T20, a receita operacional líquida da Companhia apresentou acréscimo de R\$ 28.291 mil (21,4%), atingindo R\$ 160.359 mil, frente aos R\$ 132.068 mil reconhecidos no 3T19. Este acréscimo é consequência do aumento da disponibilidade programada no 3T20 quando comparada com o 3T19, uma vez que o faturamento estabelecido nos contratos com as distribuidoras é composto por duas parcelas, a parcela fixa, atualizada pelo IPCA, e a parcela variável, que é formada com base no Custo Variável da Usina (CVU) e nas paradas programadas do período. Em resumo, quanto menos paradas programadas ocorrerem, maior é o volume de energia entregue às distribuidoras, consequentemente, maior será o faturamento.

Custos da venda de energia

| | 3T20 | 3T19 | Var. (R\$) | Var. (%) |
|---|----------------|----------------|---------------|-------------|
| Combustível para produção de energia elétrica | 27.977 | 30.039 | (2.062) | (6,9) |
| Depreciação e amortização | 27.604 | 21.325 | 6.279 | 29,4 |
| Energia comprada para revenda | 21.115 | 12.526 | 8.589 | 68,6 |
| Materiais e serviços de terceiros | 17.740 | 17.193 | 547 | 3,2 |
| Encargos de uso da rede elétrica | 9.193 | 7.198 | 1.995 | 27,7 |
| Seguros | 6.043 | 57 | 5.986 | 10.501,8 |
| Pessoal | 5.503 | 8.820 | (3.317) | (37,6) |
| Transações no mercado de energia de curto prazo | 1.314 | 7.009 | (5.695) | (81,3) |
| Outros custos | 993 | 556 | 437 | 78,6 |
| | 117.482 | 104.723 | 12.759 | 12,2 |

Os custos da venda de energia aumentaram em R\$ 12.759 mil (12,2%) entre os trimestres em comparação, passando de R\$ 104.723 mil no 3T19 para R\$ 117.482 mil no 3T20. Tal variação decorre, essencialmente, do comportamento dos componentes a seguir:

a) Depreciação e amortização: o aumento de R\$ 6.279 (29,4%) é oriundo, basicamente, do aumento de imobilizado em serviço quando comparados os trimestres de referência, passando de R\$ 2.217.531 mil no 3T19 para R\$ 2.752.588 mil no 3T20, visto a evolução e subsequente conclusão da construção da Usina.

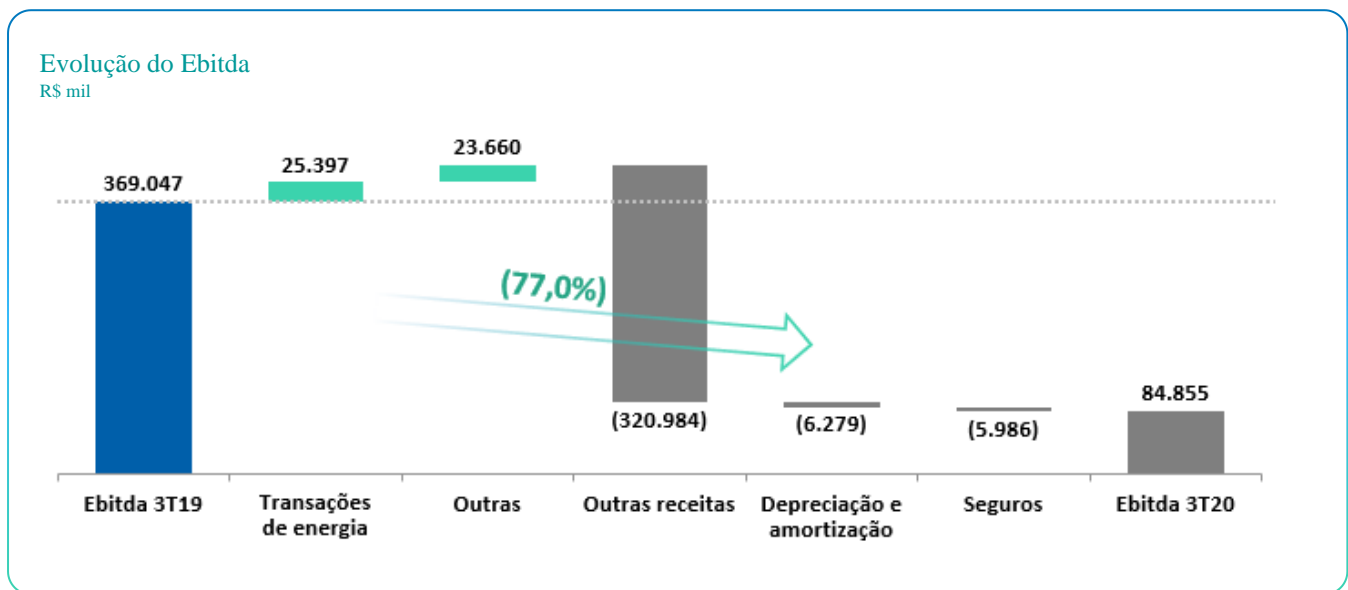
b) Energia elétrica comprada para revenda e transações no mercado de energia de curto prazo: acréscimo de R\$ 8.589 mil (68,6%) e decréscimo de R\$ 5.695 mil (81,3%), respectivamente, entre os trimestres em análise, totalizando aumento de R\$ 2.894 mil (14,8%). Estas compras de energia foram efetuados com o objetivo de suportar as obrigações decorrentes dos contratos de venda de energia.

Comentário do Desempenho

c) **Seguros:** acréscimo de R\$ 5.986 (10.501,8%) oriundo, basicamente, da inclusão da Companhia na apólice de seguros para cobertura de danos materiais e lucros cessantes.

Ebitda

No 3T20 o Ebitda atingiu R\$ 69.617 mil (R\$ 369.047 mil no 3T19), redução de R\$ 299.430 mil entre os trimestres comparados. Além das variações explicadas anteriormente, a Companhia reconheceu durante o 3T19 o montante de R\$ 320.984 em outras receitas operacionais. Estas receitas são oriundas da execução de garantias contratuais, decorrentes do atraso na entrada em operação comercial, prevista para 31.12.2018 e ocorrida em 28.06.2019.



Resultado financeiro

No 3T20, as receitas financeiras atingiram R\$ 866 mil (R\$ 3.249 mil no 3T19), com decréscimo de R\$ 2.383 mil (73,4%) entre os trimestres comparados, principalmente, devido à redução das receitas com aplicações financeiras.

As despesas financeiras foram de R\$ 17.412 mil no 3T20 (R\$ 19.971 mil no 2T19), redução de R\$ 2.559 mil (12,8%) entre os períodos comparados, oriunda, basicamente, de variação monetária de adiantamentos e IOF registrados no 3T19.

Imposto de renda (IR) e Contribuição Social (CSLL)

No 3T20, essas despesas reduziram R\$ 108.665 mil (96,6%), passando de R\$ 112.458 mil no 3T19 para R\$ 3.793 mil no 3T20, em decorrência, principalmente, da redução de 92,3% no lucro antes dos tributos. A alíquota efetiva de IR e CSLL no 3T19 foi de 34,0%, já no 3T20 foi de 15,1%, esta redução na alíquota efetiva é oriunda do reconhecimento no 3T20 de impostos diferidos referentes a períodos anteriores, no montante de R\$ 2.902 mil.

Comentário do Desempenho

Lucro líquido do período

A Companhia apurou lucro líquido de R\$ 21.674 mil no 3T20, enquanto no 3T19, apurou lucro líquido de R\$ 218.542 mil, decréscimo de R\$ 196.868 mil (90,1%), consequência da combinação dos itens apresentados anteriormente.

Notas Explicativas

USINA TERMELÉTRICA PAMPA SUL
CNPJ Nº 04.739.720/0001-24 | NIRE Nº 42 3 0002610-7
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 30.09.2020
(Em milhares de reais)

NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. (“Pampa Sul” ou “Companhia”) é uma geradora de energia elétrica sob o regime de produção independente e sociedade anônima, com sede no município de Florianópolis, no estado de Santa Catarina, Brasil. A área de atuação e a atividade operacional da Companhia é a geração de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (Aneel), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME). O objeto social da Companhia é a geração de energia elétrica por meio da implantação e operação da Usina Termelétrica Pampa Sul (“UTE Pampa Sul” ou “Usina”), localizada no município de Candiota (RS).

A Companhia foi constituída em 31.10.2001, com prazo de duração indeterminado e está sob o controle acionário da ENGIE Brasil Energia S.A. (“ENGIE Brasil Energia”), a qual é controlada pela ENGIE Brasil Participações Ltda., ambas situadas no Brasil. O controle acionário da ENGIE Brasil Participações Ltda. é detido pela International Power S.A., cuja sede está na Bélgica. Essa, por sua vez, é controlada pela International Power Ltd., empresa sediada no Reino Unido, integrante do grupo econômico ENGIE, sediado na França.

Em 15.02.2017, a controladora da Companhia mandou o Banco Morgan Stanley S.A. para prestar assessoria financeira em uma sondagem de mercado, não vinculante, visando identificar potenciais compradores para seus ativos de energia a carvão, dentre eles a UTE Pampa Sul. A potencial operação de alienação está em linha com a estratégia de descarbonização da ENGIE em todo o mundo, focada em atividades de baixa emissão de carbono, como geração de energia renovável, gás natural e infraestrutura.

Em 28.06.2019, a Aneel autorizou o início da operação comercial da UTE Pampa Sul, com capacidade instalada de 345,0 MW¹ e garantia física de 323,5 MW médios. A Usina utiliza o carvão mineral de jazida como combustível para geração de energia elétrica e sua energia está contratada pelo prazo de 25 anos no Leilão A-5, realizado em 28.11.2014, ao preço de R\$ 260,0/MWh, atualizado até 30.09.2020.

Os principais eventos societários e operacionais ocorridos no período de nove meses de 2020 foram estes:

a) Abertura de capital

Em 04.05.2020, a Companhia teve deferido seu registro de emissor de que trata a Instrução CVM nº 480/09, na categoria “b”.

¹ As informações não financeiras contidas nessas informações trimestrais como MW, MW médio, potência instalada, entre outros, não são revisadas pelos auditores independentes.

Notas Explicativas

b) Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios

Em 07.04.2020, na 25ª Assembleia Geral Extraordinária (AGE) e 19ª Assembleia Geral Ordinária (AGO) da Companhia, foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios no valor de R\$ 16 milhões (R\$ 0,0079749297 por ação), os quais foram pagos em 22.09.2020, e a retenção de lucros no montante de R\$ 140 milhões.

c) Aprovação de acordo para encerramento de contrato de fornecedor

Em 08.04.2020, o Conselho de Administração da ENGIE Brasil Energia aprovou as condições e os termos a serem negociados para que seja efetuado acordo para encerramento do contrato de engenharia, aquisições e construção ("*Engineering, Procurement and Construction*" ou "contrato EPC") firmado entre a Companhia e o fornecedor ("Acordo").

Em 29.05.2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou os termos e condições finais do Acordo para encerramento do contrato EPC. O Acordo, com data efetiva em 01.06.2020, foi celebrado para que todas as reivindicações entre as partes sejam renunciadas e liquidadas e o contrato EPC rescindido.

d) Paradas da Usina

Entre os meses de fevereiro e abril de 2020, a Usina teve paradas não programadas, em decorrência de problemas, principalmente, relacionados ao sistema de injeção de calcário na caldeira, afetando a geração de energia elétrica. A Usina retornou suas atividades de geração em 20.04.2020, não incorrendo em novas paradas não programadas.

e) Emissão de debêntures

Em 22.07.2020, o Conselho de Administração da Companhia e da controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, aprovaram a 1ª emissão de debêntures simples, nos termos da Instrução CVM nº 476/2009, não conversíveis em ações, pela Companhia, no valor de R\$ 340 milhões. Ademais, nesta reunião, foi aprovada a subscrição destas debêntures pela controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia. Mais detalhes vide Nota 13 – Debêntures.

O Conselho de Administração da Companhia e da controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, em 17.09.2020, aprovaram a 2ª emissão de debêntures simples, nos termos da Instrução CVM nº 400/2003, não conversíveis em ações, pela controladora direta Pampa Sul, no valor de R\$ 582 milhões, em duas séries, cuja remuneração e quantidades em cada série foram definidas em procedimento de *bookbuilding*, sendo R\$ 150 milhões alocados na 1ª série, com remuneração de IPCA + 4,50% a.a., e R\$ 432 milhões alocados na 2ª série, com remuneração de IPCA + 5,75% a.a.. As debêntures da 1ª série e 2ª série, terão seus vencimentos em 15.04.2028 e 15.10.2036, respectivamente, cujos recursos serão destinados para reembolso de parte dos custos de implantação da Usina, e sua liquidação está prevista para novembro de 2020.

Adicionalmente, a Fitch Ratings atribuiu em 17.09.2020, o *Rating* Nacional de Longo Prazo 'AAA(exp)(bra)' às propostas de 1ª e 2ª emissões de debêntures da Companhia, com perspectiva estável.

Notas Explicativas

f) Impactos da pandemia provocada pelo novo coronavírus

Em 11.03.2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) caracterizou a propagação da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, como pandemia, fazendo com que os países adotassem abordagens que possibilitem a prevenção de infecções, a preservação da vida e a minimização dos impactos decorrentes da referida doença.

Em decorrência da pandemia, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria. Estas medidas resultam em desaceleração da cadeia de suprimentos e significativo impacto na economia global. Atualmente, muitas cidades estão retomando suas atividades econômicas.

Em 13.03.2020, a controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, constituiu o Comitê de Gerenciamento de Crise para coordenar os esforços e alinhar ações preventivas. No final do 3º trimestre de 2020, a controladora da Companhia, ENGIE Brasil Energia, divulgou aos seus colaboradores a possibilidade de retorno gradual à Sede, fornecendo recursos como aplicativo para reserva de datas, cartilha de orientação para acesso às instalações, exames a cada 15 dias para detecção da Covid-19, máscaras descartáveis, álcool gel, entre outros.

No período de nove meses de 2020, a Companhia não apurou impactos significativos em suas demonstrações contábeis decorrentes da pandemia, estando suas atividades autorizadas pelos órgãos federativos a continuar operando. Adicionalmente, não são esperados efeitos significativos em seu resultado que possam comprometer a capacidade operacional. A seguir estão elencados os principais itens que estão sendo acompanhados pela Companhia.

a.1) Demanda de energia elétrica

As restrições à circulação e às atividades comerciais, industriais e de serviços impactam o consumo de energia elétrica. Contudo, grande parte do montante do consumo de energia previsto está respaldado por contratos firmados anteriormente à Covid-19. Aproximadamente 90% da garantia física da Companhia está contratada no Ambiente de Contratação Regulada (ACR) e, até o presente momento, não há alteração das cláusulas contratuais.

a.2) Nível de inadimplência

A Companhia está acompanhando a realização de seu saldo de contas a receber de clientes, bem como o risco associado a cada cliente. Não há valores vencidos em 30.09.2020 e até o presente momento não houve aumento no risco de crédito dos clientes da Companhia.

a.3) Suspensão temporária do serviço da dívida

Em março de 2020, o BNDES aprovou medidas socioeconômicas para mitigar os efeitos da pandemia da Covid-19, dentre as quais a possibilidade de concessão da suspensão temporária por até seis meses em 2020 das parcelas do serviço da dívida (principal e juros) do financiamento contratado junto ao banco. Esta medida é denominada *standstill*.

Diante das condições oferecidas pelo BNDES, a Companhia entendeu prudente o pleito desta medida, o qual foi aprovado, com efeito imediato, em 28.04.2020. Desta forma, ficou ratificada a suspensão dos pagamentos por seis meses consecutivos, entre os meses de maio e outubro de 2020.

Notas Explicativas

A adesão ao *standstill* do BNDES irá proporcionar um caixa adicional de aproximadamente R\$ 57 milhões, com a diluição desse montante por todo o prazo remanescente do financiamento contratados junto ao BNDES.

a.4) Redução ao valor recuperável de ativos de longa duração

A Companhia avaliou os indicativos de desvalorização de ativos decorrentes da pandemia e concluiu não haver evidências de que os custos registrados sejam superiores aos seus valores de recuperação.

NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

As Informações Trimestrais (ITR) foram elaboradas em conformidade, simultaneamente, com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* e com o Pronunciamento Contábil CPC 21 – Demonstração Intermediária, utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma.

As ITR também foram preparadas de acordo com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), utilizando o custo histórico amortizado como base de valor, exceto pela avaliação a valor justo de certos instrumentos financeiros, quando requerida nas normas.

Na elaboração das ITR é necessário que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas.

O conteúdo e valores de determinadas notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31.12.2019, que não necessitaram de atualizações significativas, não foram repetidos nas notas selecionadas para as ITR de 30.09.2020. Essas ITR, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis de 31.12.2019.

As práticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração das ITR de 30.09.2020, bem como os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis, foram os mesmos praticados na preparação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31.12.2019. A partir do 3º trimestre de 2020, a Companhia passou a aplicar a seguinte política contábil, em da emissão de debêntures.

Debêntures

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensurados pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva.

a) Normas e alterações aplicáveis à Companhia a partir de 01.01.2020

A partir de 01.01.2020, estão vigentes os seguintes pronunciamentos: (i) Revisão do CPC 00 – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro; (ii) Alterações no CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios; e (iii) Alterações no CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis e CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

A adoção dessas alterações de normas não resultou em impactos nas ITR de 30.09.2020.

b) Aprovação das ITR

As ITR ora apresentadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração, em reunião realizada em 13.11.2020.

Notas Explicativas**NOTA 3 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Caixa e depósitos bancários à vista | 11.289 | 20.754 |
| Aplicações financeiras | | |
| Fundo de Investimento Exclusivo | | |
| Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais | 474.380 | 80.253 |
| | 485.669 | 101.007 |

NOTA 4 – CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Distribuidoras | 93.964 | 56.703 |
| Transações realizadas na CCEE | 2.471 | 3.760 |
| | 96.435 | 60.463 |

O prazo médio de recebimento da energia vendida por meio de contratos e dos valores liquidados na CCEE é de, aproximadamente, 45 dias. Não há valores vencidos em 30.09.2020 e em 31.12.2019.

NOTA 5 – CRÉDITO DE IMPOSTOS DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Imposto de renda | 26.662 | 24.809 |
| Contribuição social | 8.180 | 7.844 |
| | 34.842 | 32.653 |
| Classificação no balanço patrimonial | | |
| Ativo circulante | 33.388 | 31.199 |
| Ativo não circulante | 1.454 | 1.454 |
| | 34.842 | 32.653 |

NOTA 6 – OUTROS CRÉDITOS FISCAIS A RECUPERAR

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|
| Cofins ² | 57.618 | 61.376 |
| PIS ³ | 12.520 | 13.328 |
| ICMS ⁴ | 405 | 404 |
| Outros impostos e contribuições compensáveis | 9 | - |
| | 70.552 | 75.108 |
| Classificação no balanço patrimonial | | |
| Ativo circulante | 63.122 | 48.178 |
| Ativo não circulante | 7.430 | 26.930 |
| | 70.552 | 75.108 |

² Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social.

³ Programa de Integração Social.

⁴ Imposto sobre Circulação de Mercadoria e Prestação de Serviços de Comunicação e Transporte.

Notas Explicativas

NOTA 7 – ESTOQUES

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Adiantamento a fornecedores | 57.446 | 38.949 |
| Insumos para produção de energia | 8.648 | 18.129 |
| Almoxarifado | 5.912 | 390 |
| Outros | 6.522 | 12 |
| | 78.528 | 57.480 |

No ano de 2019 e em 9 meses de 2020, a Companhia adiantou R\$ 79.903 e R\$ 50.048, respectivamente, totalizando R\$ 129.951, ao fornecedor de carvão, haja vista o cumprimento de compromisso contratual de compra da cota mensal mínima de 106.000 toneladas por mês. O saldo remanescente, em 30.09.2020, era de R\$ 57.446 (R\$ 38.949 em 31.12.2019), sendo que a realização se dá quando a compra de carvão ultrapassa a cota mensal mínima. A Companhia espera realizar integralmente o adiantamento até o final de 2021.

NOTA 8 – DEPÓSITOS VINCULADOS

Em 30.09.2020, a Companhia mantinha o montante de R\$ 44.813 (R\$ 74.841 em 31.12.2019) em depósito vinculado em decorrência de garantias vinculadas ao contrato de financiamento. Essas garantias visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e são constituídas pelo montante equivalente a 3 meses do serviço da dívida e às despesas contratuais de operação e de manutenção para as usinas que contratam serviços de terceiros para a execução dessas atividades.

NOTA 9 – IMOBILIZADO

a) Composição

| | Taxa média de depreciação | 30.09.2020 | | | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------|--------------------------|------------------|---------------|
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Em serviço | | | | | |
| Reservatórios, barragens e adutoras | 2,0% | 188.721 | (4.674) | 184.047 | 187.225 |
| Edificações e benfeitorias | 3,3% | 276.711 | (8.685) | 268.026 | 273.237 |
| Máquinas e equipamentos | 4,0% | 2.425.187 | (125.462) | 2.299.725 | 2.410.150 |
| Móveis e utensílios | 6,3% | 852 | (67) | 785 | 825 |
| Veículos | 14,3% | 18 | (3) | 15 | 17 |
| | | 2.891.489 | (138.891) | 2.752.598 | 2.871.454 |
| Em curso | | | | | |
| | | 19.612 | - | 19.612 | 264 |
| | | 2.911.101 | (138.891) | 2.772.210 | 2.871.718 |

Notas Explicativas**b) Mutação do ativo imobilizado**

| | Reservatórios, barragens e adutoras | Edificações e benfeitorias | Máquinas e equipamentos | Outros | Imobilizado em curso | Total |
|-----------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|--------|-------------------------|-----------|
| Saldos em 31.12.2019 | 187.225 | 273.237 | 2.410.150 | 842 | 264 | 2.871.718 |
| Ingressos | - | - | - | - | 28.347 | 28.347 |
| Recuperação de PIS e Cofins | - | - | (29.413) | - | - | (29.413) |
| Reversão de estimativas | - | - | (15.297) | - | - | (15.297) |
| Transferências | (374) | - | 9.373 | - | (8.999) | - |
| Depreciação | (2.804) | (5.211) | (75.088) | (42) | - | (83.145) |
| Saldos em 30.09.2020 | 184.047 | 268.026 | 2.299.725 | 800 | 19.612 | 2.772.210 |

A Companhia firmou acordo para encerramento do contrato de engenharia, aquisições e construção, cuja data efetiva foi 01.06.2020. Em decorrência disto, em junho foram reconhecidos créditos de PIS e Cofins a recuperar e houve a reversão de parte das estimativas inicialmente previstas para a conclusão da construção da UHE Pampa Sul. Estes efeitos estão apresentados no quadro acima nas linhas “Recuperação de PIS e Cofins” e “Reversão de estimativas”.

NOTA 10 – FORNECEDORES

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------|----------------|
| Fornecedores de imobilizado | 93.429 | 202.147 |
| Fornecedores de materiais e serviços | 24.943 | 14.754 |
| Combustíveis fósseis e biomassa | 10.347 | 9.244 |
| Energia elétrica comprada | 9.984 | 1.599 |
| Encargos de uso rede elétrica | 3.485 | 2.597 |
| | 142.188 | 230.341 |
| Classificação no balanço patrimonial | | |
| Passivo circulante | 98.440 | 230.341 |
| Passivo não circulante | 43.748 | - |
| | 142.188 | 230.341 |

Durante o ano de 2020, em função da expectativa de pagamento, a Companhia reclassificou o montante de R\$ 43.748 do passivo circulante para o passivo não circulante.

NOTA 11 – GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação e monitoramento de riscos de seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos de sua controladora, ENGIE Brasil Energia, ao qual cabe: (i) promover internamente a conscientização para o tratamento do risco; (ii) definir metas e diretrizes para o seu gerenciamento; (iii) promover e sugerir melhorias nos processos de sua avaliação; e (iv) classificar e definir os procedimentos de seu controle.

No 3º trimestre de 2020, houve mudança nos riscos aos quais a Companhia está exposta ou na sua administração e mensuração, quando comparados aos apresentados na Nota 12 – Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros das demonstrações contábeis de 31.12.2019, ocasionada pela emissão de debêntures, em 23.09.2020, apresentada na Nota 13 - Debêntures.

Notas Explicativas

a) Análise de sensibilidade para a exposição a riscos de taxas de juros

Em atendimento à Instrução CVM nº 475/08, e para fins de referência, está sendo apresentada a seguir uma análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros mantidos pela Companhia, expostos a riscos da variação da TJLP e do IPCA.

O cenário-base provável para o ano de 2020 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

| Risco de variação do índice | Variação 12 meses | Cenário Provável | Sensibilidade | | |
|-----------------------------|----------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2021 | Provável | Δ + 25% (*) | Δ + 50% (*) |
| TJLP | 5,1% | 4,6% | -0,5 p.p. | 1,2 p.p. | 2,3 p.p. |
| IPCA | 3,1% | 3,2% | 0,1 p.p. | 0,8 p.p. | 1,6 p.p. |

(*) Variações sobre o cenário provável de 2021.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices dos últimos 12 meses, observados em 30.09.2020, e os previstos no cenário provável dos próximos 12 meses, a findar em 30.09.2021, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As variações que poderão impactar o resultado e, conseqüentemente, o patrimônio líquido nos próximos 12 meses, em comparação aos últimos 12 meses, caso tais cenários se materializem, são estas:

| | Saldos em | Sensibilidade | | |
|-----------------------------------|------------|---------------|---------|----------|
| | 30.09.2020 | Provável | Δ + 25% | Δ + 50% |
| Risco de aumento (passivo) | | | | |
| Financiamento | | | | |
| TJLP | 813.669 | 4.410 | (8.667) | (17.738) |
| Debêntures | | | | |
| IPCA | 338.853 | (365) | (2.957) | (5.914) |

b) Risco de gerenciamento de capital

A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Dívida | 1.152.522 | 793.716 |
| (-) Depósitos vinculados | (44.813) | (74.841) |
| (-) Caixa e equivalentes de caixa | (485.669) | (101.007) |
| Dívida líquida | 622.040 | 617.868 |
| Patrimônio líquido | 2.144.506 | 2.105.346 |
| Endividamento líquido/Patrimônio líquido | 0,29 | 0,29 |

Notas Explicativas

c) Risco de liquidez

No demonstrativo a seguir, apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 30.09.2020. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável.

| | Até 1 ano | De 2 a 3 anos | De 4 a 5 anos | Mais de 5 anos | Total |
|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Fornecedores | 98.440 | 43.748 | - | - | 142.188 |
| Financiamento | 108.003 | 222.303 | 205.382 | 788.797 | 1.324.485 |
| Debêntures | - | 73.233 | 72.836 | 449.918 | 595.987 |
| | 206.443 | 339.284 | 278.218 | 1.238.715 | 2.062.660 |

d) Categoria e valor justo dos instrumentos financeiros

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ativos financeiros | | |
| Valor justo por meio do resultado | | |
| Aplicações financeiras | 474.380 | 80.253 |
| Custo amortizado | | |
| Caixa e depósitos bancários à vista | 11.289 | 20.754 |
| Contas a receber de clientes | 96.435 | 60.463 |
| Depósitos vinculados | 44.813 | 74.841 |
| | 626.917 | 236.311 |
| Passivos financeiros | | |
| Custo amortizado | | |
| Fornecedores | 142.188 | 230.341 |
| Financiamento | 813.669 | 793.716 |
| Debêntures | 338.853 | - |
| Ressarcimentos às distribuidoras | 117.188 | 106.095 |
| | 1.411.898 | 1.130.152 |

As aplicações financeiras estão avaliadas pelos preços cotados em mercado ativo (Nível 1).

e) Valor de mercado dos instrumentos financeiros

Nas operações envolvendo instrumentos financeiros somente foram identificadas diferenças entre os valores apresentados no balanço patrimonial e os respectivos valores de mercado no financiamento e nas debêntures. Essas diferenças ocorrem principalmente em virtude desses instrumentos apresentarem prazos de liquidação longos e custos diferenciados em relação às taxas de juros praticadas atualmente para contratos similares.

Na determinação dos valores de mercado foram utilizados os fluxos de caixa futuros, descontados a taxas julgadas adequadas para operações semelhantes.

| | 30.09.2020 | | 31.12.2019 | |
|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Contábil | Mercado | Contábil | Mercado |
| Financiamento | 813.669 | 828.134 | 793.716 | 808.888 |
| Debêntures | 338.853 | 371.801 | - | - |
| | 1.152.522 | 1.199.935 | 793.716 | 808.888 |

Notas Explicativas

NOTA 12 – FINANCIAMENTO

a) Mutação do financiamento

| | Circulante | Não circulante | Total |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Saldos em 31.12.2019 | 60.499 | 733.217 | 793.716 |
| Juros | 48.513 | - | 48.513 |
| Variações monetárias | 179 | - | 179 |
| Transferências | (27.862) | 27.862 | - |
| Pagamento de juros | (16.057) | - | (16.057) |
| Amortização de principal | (12.682) | - | (12.682) |
| Saldos em 30.09.2020 | 52.590 | 761.079 | 813.669 |

Em 29.04.2020, foi assinado termo aditivo ao contrato de financiamento com o BNDES formalizando a adesão da Companhia ao *standstill*. Com isto, houve a postergação de seis meses do serviço da dívida (principal e juros), a contar de maio de 2020, cujos pagamentos serão diluídos pelo prazo remanescente do financiamento.

b) Vencimentos do financiamento apresentado no passivo não circulante

| | Valor |
|----------------------------|----------------|
| Outubro a dezembro de 2021 | 12.584 |
| 2022 | 53.164 |
| 2023 | 53.164 |
| 2024 | 53.164 |
| 2025 | 53.164 |
| 2026 a 2030 | 265.820 |
| 2031 a 2035 | 265.820 |
| 2036 a 2038 | 4.199 |
| | 761.079 |

c) Compromissos contratuais (*covenants*)

Não houve alteração nos compromissos financeiros contratuais (*covenants*) quando comparados aos apresentados na Nota 13 – Financiamento das demonstrações contábeis de 31.12.2019. Os *covenants* do financiamento estão sendo integralmente cumpridos pela Companhia.

NOTA 13 – DEBÊNTURES

Em 23.09.2020, a Companhia emitiu debêntures simples (1ª emissão), não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, nos termos da Instrução CVM nº 476/2009, no montante total de R\$ 340.000 (R\$ 337.992, líquidos dos custos de captação), as quais foram adquiridas pela sua controladora, ENGIE Brasil Energia, tendo como objetivo otimizar a estrutura da Companhia.

| | Não circulante |
|-----------------------------|----------------|
| Ingressos | 337.992 |
| Juros | 465 |
| Variação monetária | 396 |
| Saldos em 30.09.2020 | 338.853 |

Notas Explicativas

As principais condições contratadas foram estas:

| | Remuneração | Condições | | Vencimento | Garantia |
|-----------------------|-------------------|------------|------------|------------|----------|
| | | Encargos | Principal | | |
| 1ª Emissão - 1ª Série | IPCA + 6,25% a.a. | Semestrais | Semestrais | 04.2028 | Real |
| 1ª Emissão - 2ª Série | IPCA + 7,50% a.a. | Semestrais | Semestrais | 10.2036 | Real |

Adicionalmente, o compromisso financeiro contratual (*covenants*) estabelecido é a apuração do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD): (i) maior ou igual a 1,1 para fins de vencimento antecipado; e (ii) maior ou igual a 1,2 para fins de distribuição de quaisquer recursos aos acionistas, exceto dividendos mínimos estatutários.

a) Vencimentos das debêntures apresentado no passivo não circulante

| | Valor |
|----------------------------|----------------|
| Outubro a dezembro de 2021 | 2.982 |
| 2022 | 5.445 |
| 2023 | 8.049 |
| 2024 | 15.726 |
| 2025 | 15.573 |
| 2026 a 2030 | 105.010 |
| 2031 a 2035 | 143.976 |
| 2015 em diante | 42.092 |
| | 338.853 |

NOTA 14 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados de forma líquida, como segue:

a) Composição

| Natureza dos créditos | 30.09.2020 | | | | 31.12.2019 |
|---|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Base de cálculo | IR | CSLL | Total | Total |
| Passivo: | | | | | |
| Depreciação acelerada | 166.657 | 41.664 | 15.000 | 56.664 | 19.011 |
| Encargos financeiros capitalizados | 20.704 | 5.176 | 1.863 | 7.039 | 7.218 |
| | | 46.840 | 16.863 | 63.703 | 26.229 |
| Ativo: | | | | | |
| Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL | 48.589 | 12.147 | 4.373 | 16.520 | - |
| Outros | 21.990 | 5.498 | 2.074 | 7.572 | 2451 |
| | | 17.645 | 6.447 | 24.092 | 2.451 |
| Valor líquido | | 29.195 | 10.416 | 39.611 | 23.778 |

Notas Explicativas

b) Muta  o do imposto de renda e contribui  o social diferidos

| | Valor |
|--|--------|
| Passivo em 31.12.2019 | 23.778 |
| Impostos diferidos reconhecidos no resultado do período | 15.833 |
| Passivo em 30.09.2020 | 39.611 |

c) Expectativa de realiza  o e exigibilidade

| | Ativo | Passivo |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Outubro a dezembro de 2020 | 316 | - |
| 2021 | 11.211 | 235 |
| 2022 | 6.925 | 235 |
| 2023 | 5.303 | 235 |
| 2024 | 316 | 235 |
| 2025 a 2027 | 3 | 705 |
| 2028 a 2030 | 3 | 3.538 |
| 2031 a 2033 | 3 | 9.204 |
| 2034 em diante | 12 | 49.316 |
| | 24.092 | 63.703 |

NOTA 15 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado da Companhia, em 30.09.2020 e 31.12.2019, era de R\$ 1.956.692, totalmente subscrito e integralizado, constituído por 1.956.692.000 a  es ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 1.956.691.999 pertencem    ENGIE Brasil Energia e 1 a ENGIE Brasil Energia Comercializadora Ltda. ("EBC").

a.1) Capitaliza  o de adiantamento para futuro aumento de capital e aumentos de capital

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 31.07.2019, os acionistas da Companhia aprovaram o aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 1.567.343, integralizado mediante a capitaliza  o de créditos decorrentes de adiantamentos para futuro aumento de capital existentes, os quais foram realizados com a finalidade de financiar a constru  o da Usina, dos quais R\$ 1.531.997 constavam em AFAC em 31.12.2018 e R\$ 35.346 foram aportados em 2019.

Em 31.08.2019, também em Assembleia Geral Extraordinária, os acionistas da Companhia aprovaram novo aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 14.810.

Notas Explicativas**NOTA 16 – CONCILIAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

| | 3º Trimestre | | Acumulado 9 meses | |
|---|-----------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| | 2020 | 2019 (não revisado) | 2020 | 2019 (não revisado) |
| Receita operacional bruta | | | | |
| Suprimento de energia elétrica | 181.354 | 149.762 | 536.568 | 162.832 |
| Transações no mercado de energia de curto prazo | 1.467 | (139) | 4.085 | (139) |
| Outras receitas | 516 | 2 | 750 | 5 |
| | 183.337 | 149.625 | 541.403 | 162.698 |
| Deduções da receita operacional | (22.978) | (17.557) | (67.663) | (18.770) |
| Receita operacional líquida | 160.359 | 132.068 | 473.740 | 143.928 |

As receitas auferidas às distribuidoras foram reduzidas, em 2020, pelo reconhecimento de R\$ 10.067, líquidos de PIS e Cofins, relativos ao mecanismo de ressarcimento previsto nos contratos de energia elétrica firmados no ACR. Em virtude do fato supracitado, a Companhia constituiu provisão com base nas obrigações que possui com as distribuidoras a ser liquidada em 2022. Em 30.09.2020, a Companhia apresenta em seu passivo não circulante o montante de R\$ 117.188 (R\$ 106.095 em 31.12.2019), referente a esta obrigação.

NOTA 17 – RESULTADO FINANCEIRO

| | 3º Trimestre | | Acumulado 9 meses | |
|---------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| | 2020 | 2019 (não revisado) | 2020 | 2019 (não revisado) |
| Receitas financeiras | | | | |
| Renda de aplicações financeiras | 634 | 2.611 | 2.229 | 2.611 |
| Renda de depósitos vinculados | 223 | 586 | 1.332 | 681 |
| Outras receitas financeiras | 9 | 52 | 12 | 84 |
| | 866 | 3.249 | 3.573 | 3.376 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros e variação monetária sobre | | | | |
| Financiamento | 16.365 | 17.117 | 48.692 | 17.255 |
| Debêntures | 861 | - | 861 | - |
| Outros | 60 | 13 | 128 | 38 |
| Outras despesas financeiras | 126 | 2.841 | 283 | 2.915 |
| | 17.412 | 19.971 | 49.964 | 20.208 |
| Despesas financeiras, líquidas | 16.546 | 16.722 | 46.391 | 16.832 |

NOTA 18 – OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

Em 28.06.2019, a Aneel autorizou a operação comercial da Usina Termelétrica Pampa Sul. Contudo, a data estabelecida no contrato de engenharia, aquisições e construção (“*Engineering, Procurement and Construction*” ou “contrato EPC”) para a conclusão da obra era 31.12.2018. Em decorrência do descumprimento desse prazo e de outras condições contratadas, em 02.08.2019, a Pampa Sul executou

Notas Explicativas

garantias contratuais, no montante de R\$ 353.702 (equivalente a US\$ 89 milhões) e de R\$ 71.886 (correspondente a US\$ 18 milhões), visando cobrir os danos decorrentes do atraso de conclusão da obra e seu aceite técnico e de obrigações materiais do contrato EPC. Esses valores foram recebidos pela Companhia em 12.08.2019.

Desta forma, no 3º trimestre de 2019, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 353.702 (R\$ 320.984, líquido de PIS e Cofins), recebido para compensar ganhos líquidos que a Companhia deixou de auferir pelo atraso na conclusão da obra, na rubrica “Outras receitas operacionais, líquidas”. Já o valor de R\$ 71.886, recebido para cobrir danos materiais do contrato EPC, foi registrado como redução de ativo imobilizado resultante de pagamentos adicionais feitos ao fornecedor não previstos contratualmente.

NOTA 19 – CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS NO RESULTADO

| | 3º Trimestre | | | | Acumulado 9 meses | | | |
|---|----------------|----------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------|---------------------|-----------------|
| | 2020 | | 2019 (não revisado) | | 2020 | | 2019 (não revisado) | |
| | IR | CS | IR | CS | IR | CS | IR | CS |
| Resultado antes dos tributos | 25.467 | 25.467 | 331.000 | 331.000 | 54.739 | 54.739 | 319.296 | 319.296 |
| Alíquota nominal | 25% | 9% | 25% | 9% | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Despesa às alíquotas nominais | (6.367) | (2.292) | (82.750) | (29.790) | (13.685) | (4.927) | (79.824) | (28.737) |
| Ajustes de exercícios anteriores | 2.134 | 768 | - | - | 2.134 | 768 | - | - |
| Incentivos fiscais | 272 | - | 51 | - | 272 | - | 51 | - |
| Outras diferenças permanentes | 1.195 | 497 | 5 | 26 | (113) | (28) | 53 | 26 |
| | (2.766) | (1.027) | (82.694) | (29.764) | (11.392) | (4.187) | (79.720) | (28.711) |
| Composição dos tributos no resultado | | | | | | | | |
| Corrente | 58 | (18) | (54.709) | (19.690) | 272 | (18) | (54.709) | (19.690) |
| Diferido | (2.824) | (1.009) | (27.985) | (10.074) | (11.664) | (4.169) | (25.011) | (9.021) |
| | (2.766) | (1.027) | (82.694) | (29.764) | (11.392) | (4.187) | (79.720) | (28.711) |
| Alíquota efetiva | 10,9% | 4,0% | 25,0% | 9,0% | 20,8% | 7,6% | 25,0% | 9,0% |

NOTA 20 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui transações com partes relacionadas, cujas informações mais detalhadas podem ser observadas na Nota 23 – Transações com partes relacionadas das demonstrações contábeis de 31.12.2019. As principais transações são estas:

- Debêntures;
- Compra e venda de energia;
- Operação e manutenção;
- Serviços administrativos;
- Garantias; e
- Avais e fianças.

Não houve alteração significativa nas transações com partes relacionadas no período de nove meses findo em 30.09.2020, exceto pela emissão de debêntures pela Companhia, as quais foram adquiridas pela sua controladora, ENGIE Brasil Energia, mais detalhes vide Nota 13 – Debêntures.

Notas Explicativas**a) Valores reconhecidos em contas patrimoniais e de resultado**

| | ATIVO | PASSIVO | | | |
|------------|--------|--------------|----------------------|------------|------------|
| | | Fornecedores | | | |
| | Outros | Energia | Materiais e serviços | Debêntures | Dividendos |
| 30.09.2020 | | | | | |
| EBE | - | 9.984 | 18.725 | 340.861 | - |
| 31.12.2019 | | | | | |
| EBE | 154 | 1.599 | 8.659 | - | 15.604 |

| | RESULTADO | | | | | | |
|---------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|
| | 3º Trimestre | | | Acumulado 9 meses | | | |
| | Compra de energia | Despesas administrativas | Despesas financeiras | Venda de energia | Compra de energia | Despesas administrativas | Despesas financeiras |
| 2020 | | | | | | | |
| EBE | 21.115 | 107 | 861 | - | 90.129 | 320 | 861 |
| 2019 (não revisado) | | | | | | | |
| EBE | 12.526 | 103 | - | 7.082 | 25.042 | 307 | - |

b) Remuneração dos administradores

A remuneração relacionada às pessoas chave da Administração, composta por Diretoria Estatutária e Conselho de Administração, está abaixo apresentada:

| | 3º Trimestre | | Acumulado 9 meses | |
|----------------------|--------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 2020 | 2019 (não revisado) | 2020 | 2019 (não revisado) |
| Remuneração fixa | 174 | 160 | 516 | 524 |
| Remuneração variável | 87 | 139 | 320 | (78) |
| Encargos sociais | 85 | 70 | 254 | 350 |
| Outros | 39 | 29 | 151 | 93 |
| | 385 | 398 | 1.241 | 889 |

No acumulado dos 9 meses de 2019, a Companhia reverteu provisões de bônus de Administradores em valores superiores aos realizados no período.

NOTA 21 – SEGUROS

A Companhia é participante da apólice de seguro internacional de danos à propriedade e interrupção de negócios – *Property Damage and Business Interruption* (PDBI) – do programa de seguros de sua controladora ENGIE. A apólice tem como cobertura danos materiais incorridos à usina, incluindo a linha de transmissão, e lucros cessantes, no valor de R\$ 1.912.959 e R\$ 1.214.548, respectivamente. A vigência do seguro é até 31.05.2021.

Notas Explicativas

NOTA 22 – COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia possui contratos de longo prazo, cujas informações mais detalhadas podem ser observadas na Nota 25 – Compromissos de longo prazo das demonstrações contábeis de 31.12.2019.

Os principais compromissos de longo prazo da Companhia são estes:

- Contrato de Uso do Sistema de Transmissão (CUST);
- Contratos bilaterais de compra e venda de energia elétrica;

Adicionalmente, a Companhia possui contrato de fornecimento de carvão, com vigência até 2029 e previsão de renovação por mais 15 anos, até 2044. O compromisso futuro advindo deste contrato, em 30.09.2020, era de R\$ 2.023.997. Exceto por este contrato, não houve alteração significativa nos compromissos de longo prazo no período de nove meses findo em 30.09.2020.

NOTA 23 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES AO FLUXO DE CAIXA

As principais transações complementares ao fluxo de caixa foram as seguintes:

| | 30.09.2020 | 30.09.2019 (não revisado) |
|---|------------|------------------------------|
| Crédito de imposto de renda e contribuição social | - | 832 |
| Fornecedores de imobilizado e intangível | (108.718) | 89.887 |
| Recuperação de PIS e Cofins sobre imobilizado | (29.413) | - |
| Reversão de estimativa de imobilizado | (15.297) | - |

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Contador - CRC RS 068193/O-2 T-SC

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da

Usina Termelétrica Pampa Sul S.A.

Florianópolis - SC

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Usina Termelétrica Pampa Sul S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das 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 incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado - DVA referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Revisão dos valores correspondentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019

Os valores correspondentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, apresentados para fins comparativos, não foram revisadas por nós nem por outros auditores.

Joinville, 13 de novembro de 2020

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Auditores Independentes

CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" SC

Fernando de Souza Leite

Contador

CRC nº 1 PR 050422/O-3

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes apresentado.

José Luiz Jansson Laydner

Diretor Presidente

Patricia Fabiana Farrapeira Muller

Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes

Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 13 de novembro de 2020.

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES DA COMPANHIA

Os diretores da Companhia declaram que examinaram, discutiram e revisaram todas as informações contidas nas Informações Trimestrais da Companhia, bem como, concordam com a opinião dos auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, referenciadas no Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes apresentado.

José Luiz Jansson Laydner

Diretor Presidente

Patricia Fabiana Farrapeira Muller

Diretora Administrativa, Financeira e de Relações com Investidores

Sérgio Roberto Maes

Diretor Técnico-Operacional

Florianópolis, 13 de novembro de 2020.