

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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	19
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	86
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	87
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	88

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	596.955.970
Preferenciais	282.155.299
Total	879.111.269
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	6.474.595	6.260.039
1.01	Ativo Circulante	1.199.546	1.475.760
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	191.751	39.474
1.01.02	Aplicações Financeiras	658.121	983.103
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	658.121	983.103
1.01.02.01.03	Investimentos de Curto Prazo	658.121	983.103
1.01.03	Contas a Receber	278.792	338.117
1.01.03.01	Clientes	37.319	51.648
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	37.319	51.648
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	241.473	286.469
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas	241.473	286.469
1.01.06	Tributos a Recuperar	43.592	38.190
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	43.592	38.190
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Compensáveis	38.512	38.085
1.01.06.01.02	Outros Tributos Compensáveis	5.080	105
1.01.07	Despesas Antecipadas	37	77
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.253	76.799
1.01.08.03	Outros	27.253	76.799
1.01.08.03.03	Outros Ativos	27.253	76.799
1.02	Ativo Não Circulante	5.275.049	4.784.279
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	120.072	162.308
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	119.233	161.630
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	119.233	161.630
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	839	678
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	758	678
1.02.01.10.07	Outros Ativos	81	0
1.02.02	Investimentos	5.099.135	4.547.896
1.02.02.01	Participações Societárias	5.091.404	4.540.070
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.954.532	4.403.112
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	136.872	136.958
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	7.731	7.826
1.02.03	Imobilizado	2.336	2.381
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.336	2.381
1.02.04	Intangível	53.506	71.694
1.02.04.01	Intangíveis	53.506	71.694
1.02.04.01.02	Projetos em Desenvolvimento	48.153	66.144
1.02.04.01.03	Ágio na Aquisição de Ações	5.142	5.413
1.02.04.01.04	Outros Intangíveis	211	137

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	6.474.595	6.260.039
2.01	Passivo Circulante	317.721	447.314
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.624	4.929
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	5.624	4.929
2.01.01.02.01	Salario, Ferias e Encargos Sociais	5.624	4.929
2.01.02	Fornecedores	31.335	77.866
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	31.335	77.866
2.01.03	Obrigações Fiscais	72	111
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	56	62
2.01.03.01.02	Outros Tributos a Pagar	56	62
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	16	49
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	16	49
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	175.165	162.187
2.01.04.02	Debêntures	174.663	161.714
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	502	473
2.01.04.03.01	Arrendamento Mercantil	502	473
2.01.05	Outras Obrigações	105.525	202.221
2.01.05.02	Outros	105.525	202.221
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	105.495	202.197
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	30	24
2.02	Passivo Não Circulante	655.142	810.536
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	648.439	804.603
2.02.01.02	Debêntures	647.169	802.916
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.270	1.687
2.02.01.03.01	Arrendamento Mercantil	1.270	1.687
2.02.04	Provisões	6.703	5.933
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.703	5.933
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.697	5.933
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6	0
2.03	Patrimônio Líquido	5.501.732	5.002.189
2.03.01	Capital Social Realizado	2.916.771	2.916.771
2.03.01.01	Capital Social Subscrito e Integralizado	2.981.996	2.981.996
2.03.01.02	(-) Gastos com Emissão de Ações	-65.225	-65.225
2.03.02	Reservas de Capital	19.481	15.450
2.03.02.07	Outras Reservas de Capital	19.481	15.450
2.03.04	Reservas de Lucros	2.031.442	2.031.442
2.03.04.01	Reserva Legal	182.686	182.686
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	220.689	220.689
2.03.04.10	Reserva de Lucros	1.628.067	1.628.067
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	432.472	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	101.566	38.526

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	25.363	73.093	38.385	159.886
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-36.099	-109.889	-44.603	-169.390
3.02.01	Energia Comprada para Revenda	-35.820	-108.872	-44.199	-168.599
3.02.05	Custo dos Serviços Prestados	-279	-1.017	-404	-791
3.03	Resultado Bruto	-10.736	-36.796	-6.218	-9.504
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	200.134	489.955	223.820	757.836
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.773	-32.558	-7.210	-25.433
3.04.02.01	Outras Despesas Gerais e Administrativas	-6.773	-32.558	-7.210	-25.433
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-20	-20	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-1.024	-1.961
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	206.927	522.533	232.054	785.230
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	189.398	453.159	217.602	748.332
3.06	Resultado Financeiro	-8.184	-20.687	-5.057	-24.371
3.06.01	Receitas Financeiras	3.070	19.990	10.625	33.893
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.254	-40.677	-15.682	-58.264
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	181.214	432.472	212.545	723.961
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	181.214	432.472	212.545	723.961
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	181.214	432.472	212.545	723.961

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	181.214	432.472	212.545	723.961
4.02	Outros Resultados Abrangentes	5.079	63.040	10.597	12.824
4.03	Resultado Abrangente do Período	186.293	495.512	223.142	736.785

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	-77.677	-42.839
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-59.369	-35.000
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda, Contribuição Social e Acionista	432.472	723.961
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	2.418	931
6.01.01.03	Equivalencia Patrimonial	-522.533	-785.230
6.01.01.04	Encargos de Dividas (Inclui Variações Monetarias e Cambiais	39.746	57.744
6.01.01.05	Outras Variações Monetarias e Cambiais, Liquidas	-865	47
6.01.01.06	Receitas Financeiras	-16.894	-34.442
6.01.01.07	Baixas do Ativo Imobilizado e Itangivel	6.294	2
6.01.01.09	Outras (Receitas) Despesas Operacionais	-7	1.987
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-18.308	-7.839
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	14.329	3.034
6.01.02.03	Partes Relacionadas	0	2.037
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-5.402	2.398
6.01.02.07	Outros Ativos	6.525	-3.217
6.01.02.08	Fornecedores	-34.519	-8.886
6.01.02.10	Salarios,Ferias e Encargos Sociais	697	299
6.01.02.11	Contribuições e Impostos a Recolher	-39	-3.504
6.01.02.14	Outros Passivos	101	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	509.533	181.580
6.02.01	Aporte de Capital em Controladas/Controladas em Conjunto	-78.713	-35.531
6.02.02	Aquisição de investimentos em participação societária	-16.186	0
6.02.03	Adiantamento para futuro aumento de capital	-106.790	0
6.02.04	Resgate de Aplicações Financeiras	374.157	352.628
6.02.05	Investimentos em Aplicações Financeiras	-32.281	-284.735
6.02.06	Dividendos e Juros sobre Capital Proprio Recebidos	345.877	150.218
6.02.08	Aquisições de Imobilizado	-321	-103
6.02.09	Aquisições de Intangivel	-404	-897
6.02.11	Empréstimos com partes relacionadas	22.844	0
6.02.12	Redução de capital em Investimentos	1.350	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-279.579	-201.299
6.03.04	Pagamento de Arrendamento	-476	0
6.03.05	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	-21.737
6.03.06	Dividendos e Juros sobre Capital Próprio Pagos	-96.702	-131.867
6.03.07	Empréstimos Tomados e Arrendamento Mercantil	-72	0
6.03.08	Juros Pagos (Encargos de Dívidas)	-23.724	-25.170
6.03.09	Pagamento de Empréstimos, Financiamentos , Debêntures e Arrendamento Mercantil	-158.605	-22.525
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	152.277	-62.558
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	39.474	231.878
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	191.751	169.320

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	2.916.771	15.450	2.031.442	0	38.526	5.002.189
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	2.916.771	15.450	2.031.442	0	38.526	5.002.189
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4.031	0	0	0	4.031
5.04.09	Variação na participação dos acionistas não controladores	0	4.031	0	0	0	4.031
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	432.472	63.040	495.512
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	432.472	0	432.472
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	63.040	63.040
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	63.040	63.040
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.916.771	19.481	2.031.442	432.472	101.566	5.501.732

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	2.916.771	43.695	1.343.354	0	24.228	4.328.048
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	2.916.771	43.695	1.343.354	0	24.228	4.328.048
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-602	0	0	0	-602
5.04.08	Compra de Participação de Não Controladores	0	-602	0	0	0	-602
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	723.961	12.824	736.785
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	723.961	0	723.961
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	12.824	12.824
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	12.824	12.824
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	2.916.771	43.093	1.343.354	723.961	37.052	5.064.231

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	80.247	172.451
7.01.02	Outras Receitas	80.247	172.451
7.01.02.03	Suprimento de Energia	80.267	172.451
7.01.02.06	Outras	-20	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-121.840	-177.655
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-108.872	-168.599
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-10.990	-6.814
7.02.04	Outros	-1.978	-2.242
7.02.04.01	Outros Custos Operacionais	-1.978	-2.242
7.03	Valor Adicionado Bruto	-41.593	-5.204
7.04	Retenções	-2.418	-931
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.418	-931
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-44.011	-6.135
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	543.498	819.123
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	522.533	785.230
7.06.02	Receitas Financeiras	20.965	33.893
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	499.487	812.988
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	499.487	812.988
7.08.01	Pessoal	15.422	14.202
7.08.01.01	Remuneração Direta	13.237	11.858
7.08.01.02	Benefícios	1.549	1.540
7.08.01.03	F.G.T.S.	636	804
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	10.690	15.505
7.08.02.01	Federais	10.569	15.334
7.08.02.03	Municipais	121	171
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	40.903	59.320
7.08.03.01	Juros	39.687	57.804
7.08.03.02	Aluguéis	226	1.056
7.08.03.03	Outras	990	460
7.08.03.03.01	Outras Despesas Financeiras	990	460
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	432.472	723.961
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	432.472	723.961

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	20.829.411	19.369.732
1.01	Ativo Circulante	4.060.016	5.441.876
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	632.296	1.025.204
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.729.991	2.868.818
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.729.991	2.868.818
1.01.02.01.03	Investimento de Curto Prazo	1.727.186	2.864.348
1.01.02.01.04	Titulos e Valores Mobiliarios	2.805	4.470
1.01.03	Contas a Receber	1.399.077	1.298.221
1.01.03.01	Clientes	1.399.002	1.298.146
1.01.03.01.01	Contas a Receber de Clientes	365.380	346.258
1.01.03.01.03	Ativo Contratual da Concessão	1.033.622	951.888
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	75	75
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas	75	75
1.01.04	Estoques	8.244	10.445
1.01.06	Tributos a Recuperar	172.836	134.963
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	172.836	134.963
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Compensaveis	112.743	97.249
1.01.06.01.02	Outros Tributos Compensaveis	60.093	37.714
1.01.07	Despesas Antecipadas	6.391	5.639
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	111.181	98.586
1.01.08.03	Outros	111.181	98.586
1.01.08.03.02	Cauções e Depósitos Judiciais	384	384
1.01.08.03.03	Outros Ativos	110.797	98.202
1.02	Ativo Não Circulante	16.769.395	13.927.856
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	11.719.924	9.172.874
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	105.285	100.493
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	105.285	100.493
1.02.01.04	Contas a Receber	20.186	12.528
1.02.01.04.01	Clientes	20.186	12.528
1.02.01.07	Tributos Diferidos	7.832	7.008
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	7.832	7.008
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.586.621	9.052.845
1.02.01.10.03	Ativo Contratual da Concessão	11.538.140	9.007.266
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	14.854	14.965
1.02.01.10.05	Imposto de Renda e Contribuição Social Compensaveis	3.187	3.187
1.02.01.10.06	Outros Tributos Compensaveis	3.362	2.774
1.02.01.10.08	Outros Ativos	27.078	24.653
1.02.02	Investimentos	144.603	144.784
1.02.02.01	Participações Societárias	136.872	136.958
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	136.872	136.958
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	7.731	7.826
1.02.03	Imobilizado	4.712.887	4.426.026
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.480.737	3.469.083
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	1.232.150	956.943

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1.02.04	Intangível	191.981	184.172
1.02.04.01	Intangíveis	191.981	184.172
1.02.04.01.02	Desenvolvimento de Projetos	48.836	74.040
1.02.04.01.03	Agio na Aquisição de Ações	69.013	72.307
1.02.04.01.04	Outros Intangíveis	74.132	37.825

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	20.829.411	19.369.732
2.01	Passivo Circulante	1.932.509	2.085.695
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	35.269	39.978
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	35.269	39.978
2.01.01.02.01	Salario,Ferias e Encargos Sociais	35.269	39.978
2.01.02	Fornecedores	366.682	401.370
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	366.682	401.370
2.01.03	Obrigações Fiscais	113.472	107.671
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	113.472	107.671
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	64.300	60.633
2.01.03.01.02	Outros Tributos a Pagar	49.172	47.038
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	890.795	873.658
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	472.967	388.062
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	317.287	256.716
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	155.680	131.346
2.01.04.02	Debêntures	409.762	479.525
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.066	6.071
2.01.04.03.01	Arrendamento Mercantil	8.066	6.071
2.01.05	Outras Obrigações	421.601	569.163
2.01.05.02	Outros	421.601	569.163
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	251.907	384.599
2.01.05.02.04	Taxas Regulamentares e Setoriais	63.467	60.073
2.01.05.02.05	Adiantamento de Clientes	245	5.794
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	28.651	55.592
2.01.05.02.07	Contribuições Sociais e Encargos Regulatorios Diferidos	77.331	63.105
2.01.06	Provisões	104.690	93.855
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	305	323
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	305	323
2.01.06.02	Outras Provisões	104.385	93.532
2.01.06.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	13.607	19.938
2.01.06.02.04	Provisões para Constiuição de Ativos	90.778	73.594
2.02	Passivo Não Circulante	10.490.629	9.743.972
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	7.885.697	7.674.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.072.481	1.635.795
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.439.056	955.476
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	633.425	680.319
2.02.01.02	Debêntures	5.783.996	6.010.773
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	29.220	27.892
2.02.01.03.01	Arrendamento Mercantil	29.220	27.892
2.02.02	Outras Obrigações	38.785	41.736
2.02.02.02	Outros	38.785	41.736
2.02.02.02.02	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	341	381
2.02.02.02.07	Outras Obrigações	38.444	41.355
2.02.03	Tributos Diferidos	2.524.586	2.005.521
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.524.586	2.005.521

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.522.844	1.229.499
2.02.03.01.02	Contribuições Sociais e Encargos Regulatórios diferidos	1.001.742	776.022
2.02.04	Provisões	41.561	22.255
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.402	14.844
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	1
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.786	8.721
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	7.616	6.122
2.02.04.02	Outras Provisões	25.159	7.411
2.02.04.02.03	Provisões para Passivos Ambientais e de Desativação	18.482	734
2.02.04.02.04	Provisões para Constituição de Ativos	6.677	6.677
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	8.406.273	7.540.065
2.03.01	Capital Social Realizado	2.916.771	2.916.771
2.03.01.01	Capital Social Subscrito e Integralizado	2.981.996	2.981.996
2.03.01.02	(-) Gastos com Emissão de Ações	-65.225	-65.225
2.03.02	Reservas de Capital	19.481	15.450
2.03.02.07	Outras Reservas de Capital	19.481	15.450
2.03.04	Reservas de Lucros	2.031.442	2.031.442
2.03.04.01	Reserva Legal	182.686	182.686
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	220.689	220.689
2.03.04.10	Reserva de lucros	1.628.067	1.628.067
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	432.472	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	101.566	38.526
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.904.541	2.537.876

DFs Consolidadas / 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	1.491.323	3.735.226	1.259.026	3.222.687
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-769.661	-1.996.800	-657.672	-1.373.464
3.02.01	Energia Comprada para Revenda	-35.062	-93.860	-35.268	-188.308
3.02.02	Encargos do Uso da Rede Eletrica Cust	-8.319	-24.307	-7.851	-22.578
3.02.03	Compensação Financeira pela Uilização de Recursos Hidricos	-2.261	-7.300	-2.326	-9.306
3.02.05	Custo dos Serviços Prestados	-42.838	-116.250	-39.770	-107.902
3.02.06	Custo de Infraestrutura	-653.799	-1.654.428	-546.338	-968.328
3.02.07	Depreciação e Amortização	-27.382	-100.655	-26.119	-77.042
3.03	Resultado Bruto	721.662	1.738.426	601.354	1.849.223
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-21.712	-84.543	-8.116	-37.255
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-24.880	-88.157	-29.427	-82.054
3.04.02.01	Outras Despesas Gerais e Administrativas	-24.880	-88.157	-29.427	-82.054
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.393	3.605	535	1.994
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	348	95	-1.091	-2.041
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	427	-86	21.867	44.846
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	699.950	1.653.883	593.238	1.811.968
3.06	Resultado Financeiro	-97.114	-258.455	-70.971	-189.925
3.06.01	Receitas Financeiras	7.682	41.093	22.832	67.660
3.06.02	Despesas Financeiras	-104.796	-299.548	-93.803	-257.585
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	602.836	1.395.428	522.267	1.622.043
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-155.754	-372.836	-121.023	-329.006
3.08.01	Corrente	-22.199	-80.240	-27.386	-73.366
3.08.02	Diferido	-133.555	-292.596	-93.637	-255.640
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	447.082	1.022.592	401.244	1.293.037
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	447.082	1.022.592	401.244	1.293.037
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	181.214	432.472	212.545	723.961
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	265.868	590.120	188.699	569.076

DFs Consolidadas / 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	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,20613	0,49194	0,24177	0,82351
3.99.01.02	PN	0,20613	0,49194	0,24177	0,82351
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,20613	0,49194	0,24177	0,82351
3.99.02.02	PN	0,20613	0,49194	0,24177	0,82351

DFs Consolidadas / 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 Consolidado do Período	447.082	1.022.592	401.244	1.293.037
4.02	Outros Resultados Abrangentes	13.405	71.366	10.597	12.824
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	460.487	1.093.958	411.841	1.305.861
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	186.293	495.512	223.142	736.785
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	274.194	598.446	188.699	569.076

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-608.832	142.592
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.204.140	2.269.444
6.01.01.01	Lucro antes do Imposto de Renda, Contribuição Social e Acionistas	1.395.428	1.622.043
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	106.406	80.858
6.01.01.03	Equivalencia Patrimonial	86	-44.846
6.01.01.04	Encargos de Dividas (Inclui Variações Monetarias e Cambiais Liquidas	443.468	423.185
6.01.01.05	Outras Variações Monetarias e Cambiais Liquidas	55.802	5.321
6.01.01.06	Receitas Financeiras	-55.114	-41.141
6.01.01.07	Baixas do Ativo imobilizado e Intangivel	9.212	6.481
6.01.01.09	Outas (Receitas)Despesas Operacionais	2.963	28.448
6.01.01.10	Contribuições Sociais e Encargos Regulatórios Diferidos	245.889	189.095
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.736.730	-2.058.225
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-41.168	45.789
6.01.02.02	Ativo da Concessão	-2.677.122	-2.090.787
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	-42.846	-36.715
6.01.02.06	Estoques	1.600	-40
6.01.02.07	Outros Ativos	-9.360	-25.271
6.01.02.08	Fornecedores	-26.544	68.460
6.01.02.09	Taxas Regulamentares e Setoriais	929	6.317
6.01.02.10	Salarios,Ferias e Encargos Sociais	-5.105	880
6.01.02.11	Contribuições e Impostos a Recolher	12.620	15.243
6.01.02.12	Provisões de Constituição dos Ativos	24.560	-28.764
6.01.02.13	Adiantamento de Clientes	18.666	-1.284
6.01.02.14	Outros Passivos	7.040	-12.053
6.01.03	Outros	-76.242	-68.627
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Recolhidos	-76.242	-68.627
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.085.877	-172.942
6.02.02	Aquisição de investimentos em participação Societaria	-30.640	-113.752
6.02.04	Resgate de Aplicações Financeiras	3.372.968	433.662
6.02.05	Investimento em Aplicações Financeiras	-2.154.221	-366.519
6.02.07	Caixa Adquirido em Combinação de Negócios	0	12.586
6.02.08	Aquisições de Imobilizado	-76.798	-105.402
6.02.09	Aquisições de Intangivel	-25.432	-33.517
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-880.754	-501.210
6.03.01	Aumento de Capital/Emissão de Ações	86.081	103.625
6.03.04	Redução de capital em investimentos	-450	0
6.03.05	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	6.860
6.03.06	Dividendos e Juros sobre Capital Proprios Pagos	-430.075	-257.685
6.03.07	Empréstimos Tomados e Arrendamento Mercantil	490.997	518.571
6.03.08	Juros Pagos (Encargos de Dividas)	-340.240	-312.016
6.03.09	Pagamento de Empréstimos,Financiamentos, Debentures e Arrendamento Mercantil	-680.383	-560.565
6.03.11	Pagamento de Arrendamento	-6.684	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	10.801	-5.597
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-392.908	-537.157
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.025.204	2.975.423
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	632.296	2.438.266

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	2.916.771	15.450	2.031.442	0	38.526	5.002.189	2.537.876	7.540.065
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.916.771	15.450	2.031.442	0	38.526	5.002.189	2.537.876	7.540.065
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4.031	0	0	0	4.031	-231.781	-227.750
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	86.081	86.081
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-297.607	-297.607
5.04.09	Variação na Participação de Acionistas Não-Controladores	0	4.031	0	0	0	4.031	-20.217	-16.186
5.04.12	Redução de capital	0	0	0	0	0	0	-450	-450
5.04.13	Outras movimentações dos acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	412	412
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	432.472	63.040	495.512	598.446	1.093.958
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	432.472	0	432.472	590.120	1.022.592
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	63.040	63.040	8.326	71.366
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	63.040	63.040	8.326	71.366
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.916.771	19.481	2.031.442	432.472	101.566	5.501.732	2.904.541	8.406.273

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	2.916.771	43.695	1.343.354	0	24.228	4.328.048	1.933.661	6.261.709
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.916.771	43.695	1.343.354	0	24.228	4.328.048	1.933.661	6.261.709
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-602	0	0	0	-602	-68.791	-69.393
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0	110.486	110.486
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-126.238	-126.238
5.04.08	Compra de Participação de não Controladores	0	-602	0	0	0	-602	-1.754	-2.356
5.04.09	Variação na Participação de Acionistas não Controladores	0	0	0	0	0	0	-51.285	-51.285
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	723.961	12.824	736.785	569.076	1.305.861
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	723.961	0	723.961	569.076	1.293.037
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	12.824	12.824	0	12.824
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	12.824	12.824	0	12.824
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	2.916.771	43.093	1.343.354	723.961	37.052	5.064.231	2.433.946	7.498.177

DFs Consolidadas / Demonstração de 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	4.205.980	3.531.367
7.01.02	Outras Receitas	1.636.177	1.208.288
7.01.02.01	Receita de Transmissão de Energia	214.292	401.034
7.01.02.02	Remuneração do Ativo Financeiro da Concessão	967.377	270.235
7.01.02.03	Suprimento de Energia	450.656	535.025
7.01.02.06	Outras	3.852	1.994
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	2.569.803	2.323.079
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.701.761	-1.284.179
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-125.467	-220.192
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-86.994	-80.114
7.02.04	Outros	-1.489.300	-983.873
7.02.04.01	Outros Custos Operacionais	-17.148	-15.545
7.02.04.02	Custo de Ativos Próprios	-1.472.152	-968.328
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.504.219	2.247.188
7.04	Retenções	-106.900	-80.858
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-106.900	-80.858
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.397.319	2.166.330
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	74.296	112.506
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-86	44.846
7.06.02	Receitas Financeiras	74.382	67.660
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.471.615	2.278.836
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.471.615	2.278.836
7.08.01	Pessoal	108.613	70.145
7.08.01.01	Remuneração Direta	83.817	55.175
7.08.01.02	Benefícios	19.060	11.474
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.736	3.496
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	800.311	649.639
7.08.02.01	Federais	763.651	648.947
7.08.02.02	Estaduais	35.933	178
7.08.02.03	Municipais	727	514
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	540.099	266.015
7.08.03.01	Juros	516.443	243.105
7.08.03.02	Aluguéis	4.793	8.430
7.08.03.03	Outras	18.863	14.480
7.08.03.03.01	Outras Despesas Financeiras	18.863	14.480
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	1.022.592	1.293.037
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	432.472	723.961
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	590.120	569.076

Análise do Resultado Consolidado

Receita Operacional Líquida - IFRS

A Alupar e suas subsidiárias registraram Receita Líquida de **R\$ 1.491,3 mm** no 3T20, 18,5% superior aos **R\$ 1.259,0 mm** registrados no mesmo período do ano passado.

Receita Líquida (R\$ MM)							
	2T20	3T20	3T19	Var.%	9M20	9M19	Var.%
Receita de Transmissão de Energia	78,8	81,0	61,0	32,7%	214,3	401,0	(46,6%)
Receita de Infraestrutura	716,3	980,2	1.012,4	(3,2%)	2.474,7	2.323,1	6,5%
Receita de Remuneração do Ativo de Concessão	217,1	423,9	139,0	-	967,4	270,2	-
Receita de Suprimento de Energia	119,2	152,4	164,8	(7,5%)	450,7	535,0	(15,8%)
Receita Bruta – IFRS	1.131,3	1.637,5	1.377,3	18,9%	4.107,1	3.529,4	16,4%
Deduções	104,4	146,2	118,2	23,6%	371,8	306,7	21,2%
Receita Líquida IFRS	1.027,0	1.491,3	1.259,0	18,5%	3.735,2	3.222,7	15,9%

O crescimento de **R\$ 232,3 mm** na **Receita Líquida** é explicado, principalmente, pelo:

(a) aumento de **R\$ 272,6 mm** no faturamento das transmissoras, basicamente pelo crescimento de **R\$ 236,2 mm**, em razão das consolidações das transmissoras TME e ETB a partir do 4T19 e;

(b) redução de **R\$ 12,4 mm** na **Receita de Suprimento de Energia**, conforme tabela abaixo:

Faturamento	Geração Combinado			Alupar Comercializadora			Eliminações			Geração Consolidado		
3T20	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor
Contrato Bilateral ACR	460.761	165,64	76.319							460.761	165,64	76.319
Contrato Bilateral ACL	206.143	252,20	51.989				(88.099)	200,55	(17.668)	118.044	290,75	34.321
Comercialização	60.504	106,49	6.443	182.736	136,46	24.936	(2.976)	89,04	(265)	240.264	129,50	31.114
Partes Relacionadas				13.651	168,19	2.296	(13.651)	168,19	(2.296)			
Reclassificação			(190)									(190)
CCEE/Ajustes			9.027			717						9.744
Impostos			1.094									1.094
Total			144.682			27.949			(20.229)			152.402

Faturamento	Geração Combinado			Alupar Comercializadora			Eliminações			Geração Consolidado		
3T19	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor
Contrato Bilateral ACR	464.110	161,00	74.721							464.110	161,00	74.721
Contrato Bilateral ACL	195.506	249,55	48.789				(88.099)	195,44	(17.218)	107.407	293,94	31.571
Comercialização	50.544	236,94	11.976	187.103	182,48	34.143	(6.624)	209,69	(1.389)	231.023	193,62	44.730
CCEE/Ajustes			5.651			8.090						13.741
Total			141.137			42.233			(18.607)			164.763
Variações			3.545			(14.284)			(1.622)			(12.361)

Custos dos Serviços - IFRS

No 3T20, os Custos dos Serviços totalizaram **R\$ 769,7 mm**, ante os **R\$ 657,7 mm** apurados no 3T19.

Segue abaixo as principais variações nesse grupo de contas:

(a) crescimento de **R\$ 107,5 mm** nos **Custos de Infraestrutura**. Abaixo as principais variações:

Custo de Infraestrutura	Transmissoras									
	ETSE	ETES	ETC	ETB	EDTE	TPE	TCC	ESTE	TSM	Total
3T20	(8,6)	(12,5)	-	(142,4)	-	(149,2)	(129,3)	(64,8)	(143,7)	(650,6)
3T19	-	(0,1)	(26,2)	Não Consolidado	(149,5)	(256,5)	(97,9)	(3,6)	(11,4)	(545,2)
Variações	(8,6)	(12,4)	26,2	(142,4)	149,5	107,3	(31,4)	(61,2)	(132,3)	(105,4)

(b) aumento de **R\$ 3,1 mm** nos **Custos dos Serviços Prestados**. Abaixo as principais variações:

(+) R\$ 1,3 mm registrados na PCH Morro Azul, em razão do aumento dos encargos setoriais que são atrelados à geração de energia, a qual foi de 31.932 MWh neste trimestre, 117,7% superior aos 14.671 MWh gerados no 3T19;

(+) R\$ 4,4 mm nas transmissoras ETC, EDTE e ETB, decorrente das respectivas entradas em operação comercial;

(+) R\$ 1,4 mm na transmissora TME, dado que este ativo não era consolidado no 3T19 e;

(-) R\$ 3,1 mm na transmissora AETE, dado que no 3T19 fora contabilizado o valor integral, referente aos nove primeiros meses de 2019.

(c) redução de **R\$ 0,2 mm** na **Energia Comprada para Revenda**, conforme tabela abaixo:

Compra de Energia	Geração Combinado			Alupar Comercializadora			Eliminações			Geração Consolidado		
3T20	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor
Comercialização	(147.310)	118,85	(17.508)	(108.288)	200,71	(21.735)				(255.598)	153,54	(39.243)
CCEE/Ajustes			(695)			(1)						(696)
Partes Relacionadas	(16.627)	154,05	(2.562)	(88.099)	200,54	(17.668)	104.726	193,16	20.229			(0)
Reclassificação			190									190,0
Impostos			1.104			3.584						4.688
Total			(19.471)			(35.820)			20.229			(35.062)

Compra de Energia	Geração Combinado			Alupar Comercializadora			Eliminações			Geração Consolidado		
3T19	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor	MWh	Preço	Valor
Comercialização	(6.624)	279,89	(1.854)	(123.648)	233,96	(28.929)				(130.272)	236,30	(30.783)
CCEE/Ajustes			(7.822)			(640)						(8.462)
Partes Relacionadas				(94.724)	196,44	(18.608)	94.724	196,43	18.607			
Impostos						3.978						3.978
Total			(9.676)			(44.199)			18.607			(35.268)
Variações			(9.795)			8.379			1.622			206

(c) aumento de **R\$ 0,5 mm** nos **Encargos da Rede Elétrica – CUST**, devido aos reajustes das TUSTs para o ciclo 2020-2021 (Resoluções Homologatórias Aneel nº 2.726 de 14/07/2020 e nº 2.697 de 17/06/2020).

O custo caixa, excluindo o custo de infraestrutura (Capex) e a depreciação/amortização, totalizou **R\$ 88,5 mm** (5,9% da Receita Líquida), ante os **R\$ 85,2 mm** (6,8% da Receita Líquida) registrados no mesmo período do ano passado.

Custo dos Serviços R\$ (MM)							
Custo dos Serviços	2T20	3T20	3T19	Var.%	9M20	9M19	Var.%
Custo dos Serviços Prestados	38,6	42,8	39,8	7,7%	116,3	107,9	7,7%
Energia Comprada para Revenda	26,1	35,1	35,3	(0,6%)	93,9	188,3	(50,2%)
Encargos da Rede Elétrica - CUST	8,0	8,3	7,9	6,0%	24,3	22,6	7,7%
Recursos Hídricos - CFURH	3,0	2,3	2,3	-	7,3	9,3	(21,6%)
Custo de Infraestrutura	500,5	653,8	546,3	19,7%	1.654,4	968,3	70,9%
Depreciação / Amortização	46,9	27,4	26,1	4,8%	100,7	77,0	30,6%
Total	623,1	769,7	657,7	17,0%	1.996,8	1.373,5	45,4%

Despesas Operacionais - IFRS

No 3T20, as Despesas Operacionais totalizaram **R\$ 21,7 mm**, ante os **R\$ 8,1 mm** apurados no 3T19.

O aumento de **R\$ 13,6 mm** neste grupo de contas deve-se a:

(a) redução de **R\$ 4,6 mm** na conta **Administrativas e Gerais**:

(i) queda de **R\$ 1,3 mm** na Alupar - Holding, dado que no 3T19 foram contabilizadas despesas com assessoria jurídica, decorrente do pagamento de "Success FEE" em ações que a Companhia obteve êxito;

(ii) redução de **R\$ 1,5 mm** na transmissora AETE, dado que no 3T19 fora contabilizado o valor integral, referente aos nove primeiros meses de 2019 e;

(iii) queda de **R\$ 2,3 mm** na UHE La Virgen, dado que no 3T19 houveram gastos extraordinários com assessoria jurídica.

(b) variação de **R\$ 3,3 mm** na conta **Outras Despesas / Receitas**:

(i) redução de **R\$ 1,4 mm** na rubrica "Outras Despesas", principalmente pela queda de R\$ 1,0 mm na Alupar – Holding, que não apresentou valor neste trimestre. No 3T19 foi contabilizado o montante de R\$ 1,0 mm a título de provisões de contingências de processos trabalhistas;

(ii) aumento de **R\$ 1,9 mm** na linha Outras Receitas, basicamente pelo crescimento de R\$ 2,1 mm nas transmissoras ERTE, ETSE e EDTE, decorrente dos ressarcimentos, por parte dos acessantes, previstos nos contratos de compartilhamento de instalações – CCI.

(d) redução de **R\$ 21,4 mm** na **Equivalência Patrimonial**, que totalizou **R\$ 0,4 mm** neste trimestre, ante os **R\$ 21,9 mm** apurada no 3T19. Este resultado registrado no 3T19 é explicado pela contabilização da equivalência patrimonial das transmissoras TME (R\$ 3,4 mm), ETB (R\$ 18,8 mm) e TNE (R\$ -0,3 mm). Já neste trimestre, o saldo de **R\$ 0,4 mm** refere-se exclusivamente a equivalência patrimonial da transmissora TNE, dado que as transmissoras TME e ETB passaram a ser consolidadas a partir do 4T19.

Despesas Operacionais R\$ (MM)							
Despesas Operacionais	2T20	3T20	3T19	Var.%	9M20	9M19	Var.%
Administrativas e Gerais	13,8	9,6	14,1	(32,3%)	37,7	34,3	9,9%
Pessoal e Administradores	16,1	14,2	14,0	1,5%	44,7	43,9	1,8%
Equivalência Patrimonial	(0,9)	(0,4)	(21,9)	(98,0%)	0,1	(44,8)	-
Outros	(0,3)	(2,7)	0,6	-	(3,7)	0,0	-
Depreciação / Amortização	3,1	1,1	1,3	(14,6%)	5,8	3,8	50,7%
Total	31,7	21,7	8,1	167,5%	84,5	37,3	126,9%

EBITDA - IFRS

No 3T20 o EBITDA totalizou **R\$ 728,4 mm**, 17,4% superior aos **R\$ 620,6 mm** registrados no 3T19. A Margem EBITDA Ajustada atingiu 87,0%, ante os 87,1% apurados no 3T19. A variação no EBITDA deve-se:

(a) aumento de **R\$ 260,2 mm** no **Faturamento**, em razão do: (i) crescimento de **R\$ 272,6 mm** na **Receita do Segmento de Transmissão de Energia** e; (ii) redução de **R\$ 12,4 mm** na **Receita de Suprimento de Energia**. Para mais informações sobre as variações na Receita, favor verificar a seção “Receita Operacional Líquida - IFRS”;

(b) crescimento de **R\$ 107,5 mm** nos **Custos de Infraestrutura**:

Transmissoras										
Custo de Infraestrutura	ETSE	ETES	ETC	ETB	EDTE	TPE	TCC	ESTE	TSM	Total
3T20	(8,6)	(12,5)	-	(142,4)	-	(149,2)	(129,3)	(64,8)	(143,7)	(650,6)
3T19	-	(0,1)	(26,2)	Não Consolidado	(149,5)	(256,5)	(97,9)	(3,6)	(11,4)	(545,2)
Variações	(8,6)	(12,4)	26,2	(142,4)	149,5	107,3	(31,4)	(61,2)	(132,3)	(105,4)

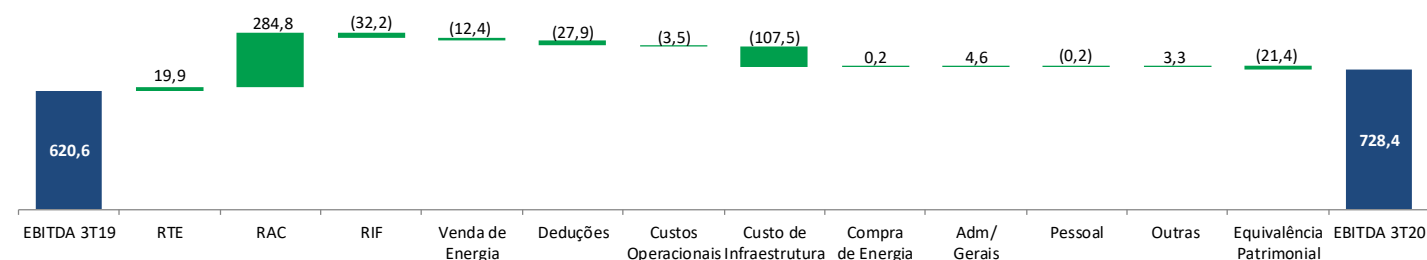
(c) redução de **R\$ 21,4 mm** na **Equivalência Patrimonial**, que totalizou **R\$ 0,4 mm** neste trimestre, ante os **R\$ 21,9 mm** apurada no 3T19. Este resultado registrado no 3T19 é explicado pela contabilização da equivalência patrimonial das transmissoras TME (R\$ 3,4 mm), ETB (R\$ 18,8 mm) e TNE (R\$ -0,3 mm). Já neste trimestre, o saldo de **R\$ 0,4 mm** refere-se exclusivamente a equivalência patrimonial da transmissora TNE, dado que as transmissoras TME e ETB passaram a ser consolidadas a partir do 4T19.

EBITDA - IFRS (R\$ MM)								
	2T20	3T20	3T19	Var.%	9M20	9M19	Var.%	
Receita Líquida - IFRS	1.027,0	1.491,3	1.259,0	18,5%	3.735,2	3.222,7	15,9%	
Custos Operacionais	(49,6)	(53,4)	(49,9)	6,9%	(147,9)	(139,8)	5,8%	
Custo de Infraestrutura	(500,5)	(653,8)	(546,3)	19,7%	(1.654,4)	(968,3)	70,9%	
Compra de Energia	(26,1)	(35,1)	(35,3)	(0,6%)	(93,9)	(188,3)	(50,2%)	
Despesas Operacionais	(29,6)	(21,1)	(28,7)	(26,7%)	(78,7)	(78,3)	0,5%	
Equivalência Patrimonial	0,9	0,4	21,9	(98,0%)	(0,1)	44,8	-	
EBITDA	422,1	728,4	620,6	17,4%	1.760,3	1.892,8	(7,0%)	
Margem EBITDA	41,1%	48,8%	49,3%	(0,5 p.p)	47,1%	58,7%	(11,6 p.p)	
Margem EBITDA Ajustada*	80,2%	87,0%	87,1%	(0,1 p.p)	84,6%	84,0%	0,6 p.p	

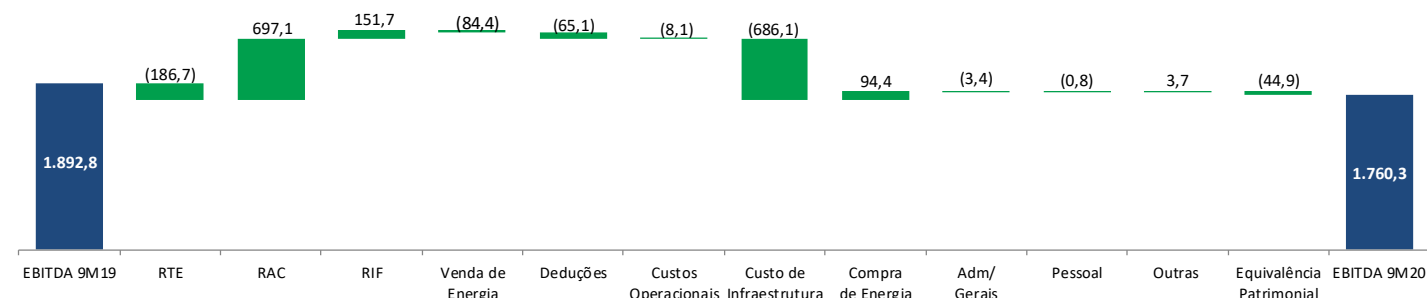
*Subtraído da receita líquida o capex realizado (custo de infraestrutura)

Segue abaixo a formação do EBITDA:

Formação do EBITDA 3T20 (R\$ MM)



Formação do EBITDA 9M20 (R\$ MM)



Notas: RTE – Receita de Transmissão de Energia / RAC – Receita de Remuneração do Ativo da Concessão / RIF – Receita de Infraestrutura

Resultado Financeiro

Totalizou **R\$ (97,1) mm** no 3T20, ante os **R\$ (71,0) mm** registrados no mesmo período do ano anterior.

Esta variação no resultado financeiro é explicada principalmente pela:

(a) redução de **R\$ 15,1 mm** nas Receitas Financeiras, basicamente pela redução no caixa, em razão dos investimentos realizados nos projetos em implantação e pela redução da taxa média dos depósitos interfinanceiros ("CDI"), que registrou 0,50% no acumulado do 3T20, ante os 1,52% no acumulado do 3T19. O principal impacto foi na Alupar – Holding, que apresentou queda de R\$ 7,6 mm e;

(b) aumento de **R\$ 11,0 mm** nas Despesas Financeiras, sendo os principais impactos:

(i) aumento de **R\$ 15,5 mm** nas transmissoras ETC, EDTE e ETB (trecho I), devido às respectivas entradas em operação comercial, em set/19, jan/20 e jul/20;

(ii) aumento de **R\$ 2,8 mm** na transmissora TCE, devido à variação cambial entre os períodos (efeito não caixa);

(iii) aumento de **R\$ 1,5 mm** na PCH Verde 8 e de **R\$ 0,8 mm** na UHE Ferreira Gomes, em razão do aumento do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA"), que registrou no acumulado do 3T20, 1,24% ante os 0,26% no acumulado do 3T19 e;

(iv) redução nos demais ativos, em razão da: (i) queda da taxa de juros de longo prazo ("TJLP"), que estava em 5,95% a.a, ao longo do 3T19 para 4,91% a.a ao longo do 3T20 e; (ii) redução da taxa média dos depósitos interfinanceiros ("CDI"), que registrou 0,50% no acumulado do 3T20, ante os 1,52% no acumulado do 3T19.

Lucro Líquido – IFRS

No 3T20, o lucro líquido totalizou **R\$ 181,2 mm**, ante os **R\$ 212,5 mm** registrados no 3T19.

Essa variação é resultado:

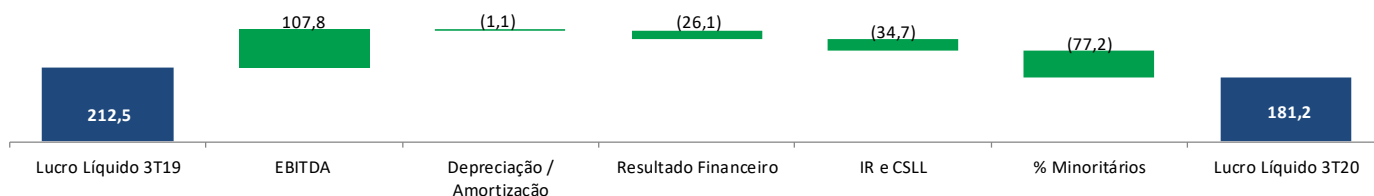
(a) aumento de **R\$ 107,8 mm** no **EBITDA**, conforme detalhado anteriormente na seção "EBITDA – IFRS";

(b) aumento de **R\$ 26,1 mm** no **Resultado financeiro**, conforme detalhado na seção acima;

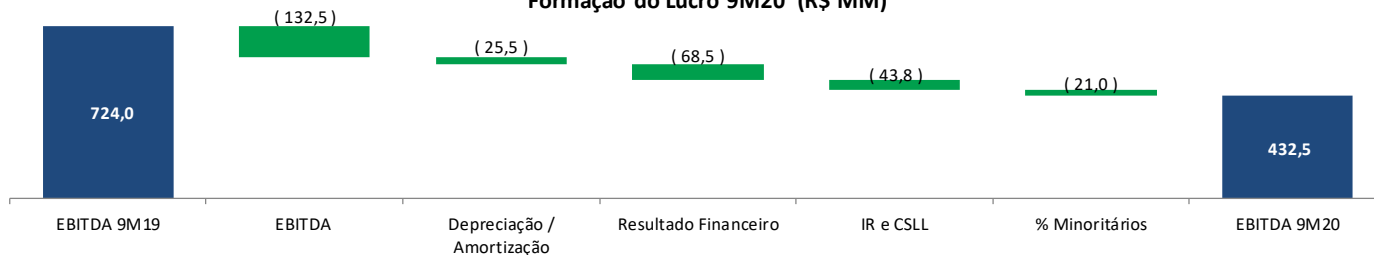
(c) aumento de **R\$ 34,7 mm** no **IR/CSLL**, principalmente pelo crescimento de **R\$ 39,9 mm** no **IRPJ/CSLL Diferido**. Os principais impactos nesta conta foram: (i) aumento de R\$ 20,1 mm nas transmissoras ETB e TME dado que estes ativos não eram consolidados no 3T19; (ii) queda de R\$ 6,1 mm na PCH Verde 8 e na UHE Ferreira Gomes e; (iii) aumento nas transmissoras em implantação, decorrente dos investimentos realizados no período e;

(d) aumento de **R\$ 77,2 mm** na **% Minoritários**, sendo os principais impactos: (i) aumento de R\$ 19,6 mm nas transmissoras ETB e TME, dado que estes ativos não eram consolidados no 3T19 e (ii) aumento decorrente das transmissoras em implantação, em razão dos investimentos realizados no 3T20.

Formação do Lucro 3T20 (R\$ MM)



Formação do Lucro 9M20 (R\$ MM)



Investimentos

No 3T20 foram realizados investimentos totais da ordem de **R\$ 659,6 mm** em nossas empresas, sendo R\$ 655,3 mm investidos no segmento de transmissão, R\$ 3,9 mm no segmento de geração, e R\$ 0,4 mm no desenvolvimento de novos negócios, ante os **R\$ 671,6 mm** registrados no 3T19, quando R\$ 578,7 mm foram investidos no segmento de transmissão, R\$ 68,5 mm foram investidos no segmento de geração e R\$ 0,2 mm no desenvolvimento de novos negócios.

O volume de investimentos realizados no 3T20 reflete, principalmente, a implantação dos ativos de transmissão TPE, TCC, TCE, ETB, ESTE e TSM que juntos totalizaram **R\$ 630,9 mm** neste trimestre ante os **R\$ 401,7 mm** registrados no 3T19.

Investimentos (R\$ MM)				
	3T20	3T19	9M20	9M19
Transmissão*	655,3	578,7	1.712,2	1.001,1
ELTE	1,1	1,1	1,5	3,9
ETAP	-	-	-	67,4
ETC	-	26,2	-	84,1
TCC	129,3	97,9	327,7	143,7
TPE	149,2	256,5	523,5	381,0
TCE	1,5	32,4	57,7	32,8
ESTE	64,8	3,6	169,3	6,4
TSM	143,7	11,4	209,4	23,0
EDTE	-	149,5	40,9	258,5
ETB ¹	142,4	-	351,5	-
ETES	12,5	-	18,3	-
ETSE	8,6	-	10,2	-
Outros	2,1	0,1	2,1	0,3
Geração	3,9	68,5	43,8	80,9
Energia dos Ventos	0,2	3,0	0,3	7,2
La Virgen	(0,5)	64,1	26,9	64,1
Eol. Agreste Potiguar	-	-	1,4	-
Outros	4,2	1,3	15,2	9,6
Holding	0,4	0,2	0,7	1,0
Ágio**		24,2		24,2
Total	659,6	671,6	1.756,7	1.107,2

*Com exceção da TCE o valor do investimento das transmissoras é exatamente o valor contabilizado como custo de infraestrutura. **Ágio gerado na aquisição da AETE pela APAETE.

¹A transmissora ETB passou a ser contabilizada no 4T19.

Endividamento

Alupar – Holding:

No 3T20, a dívida bruta da Alupar – Holding totalizou **R\$ 821,8 mm**, 14,8% inferior aos **R\$ 964,6 mm** registrados em dez/19.

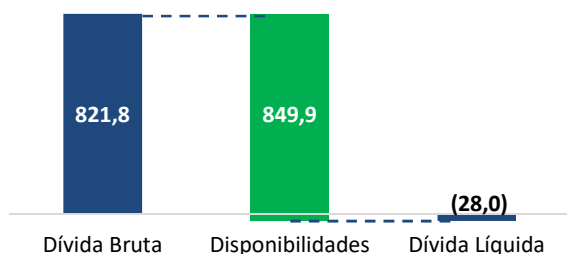
Esta variação é explicada pela:

- (i) provisão de encargos, totalizando **R\$ 17,4 mm**;
- (ii) provisão de variação monetária, no montante de **R\$ 22,2 mm**;
- (iii) amortização de principal da VI emissão de debêntures no total de **R\$ 158,6 mm** e;
- (iv) amortização de encargos da VI e VII emissão de debêntures, totalizando **R\$ 23,7 mm**.

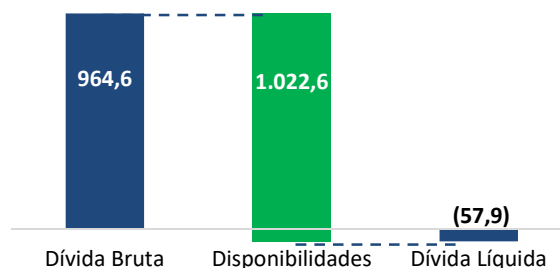
As disponibilidades e investimentos de curto prazo da Alupar - Holding totalizaram **R\$ 849,9 mm**, R\$ 172,7 mm inferior aos **R\$ 1.022,6 mm** registrados em dez/19. Esta variação é explicada principalmente pelo:

- (i) recebimento de dividendos das subsidiárias no montante de **R\$ 345,9 mm**;
- (ii) aportes de **R\$ 185,5 mm** realizados nos projetos em implantação, sendo os principais:
 - (ii.i) **R\$ 64,3 mm** na transmissora TPE;
 - (ii.ii) **R\$ 16,9 mm** na transmissora TCE;
 - (ii.iii) **R\$ 12,0 mm** na transmissora ETB e;
 - (ii.iv) **R\$ 77,2 mm** para Alupar Peru, responsável pela implantação da UHE La Virgen;
- (iii) amortização de principal da VI emissão de debêntures, totalizando **R\$ 158,6 mm**;
- (iv) amortização de encargos da VI e VI emissão de debêntures, no montante de **R\$ 23,7 mm** e;
- (v) pagamento de dividendos no total de **R\$ 96,7 mm**;

Dívida Total set/20



Dívida Total dez/19



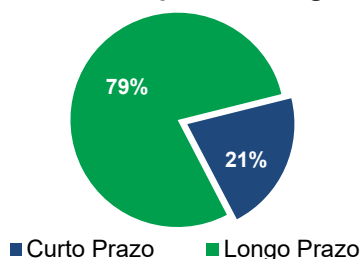
A dívida bruta da Alupar – Holding consiste 100% em emissões de debêntures, sendo indexadas por IPCA e CDI, com um perfil bem alongado, sendo aproximadamente 79% dos vencimentos alocados entre 2024 e 2025.

A dívida de curto prazo totalizou **R\$ 174,7 mm**, ante os **R\$ 161,7 mm** contabilizados em dez/19. Este montante refere-se a 2ª parcela da VI emissão de debêntures, com vencimento em 15 de abril de 2021.

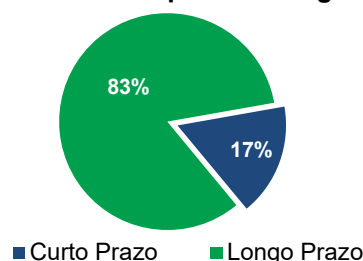
Para mais informações sobre o Endividamento da Alupar - Holding, favor verificar as Notas Explicativas 19 “Empréstimos e Financiamentos” e 20 “Debêntures” das demonstrações financeiras do 3T20.

Abaixo o perfil da dívida da Alupar – Holding:

Perfil da Dívida Alupar - Holding set/20



Perfil da Dívida Alupar - Holding dez/19



Consolidado:

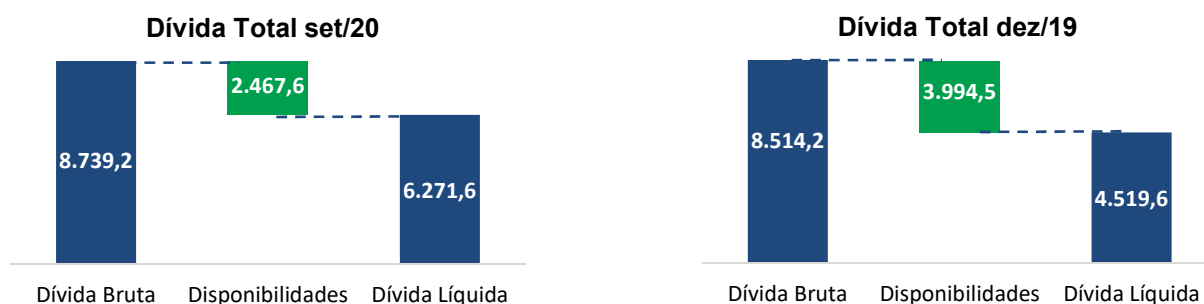
A dívida bruta consolidada da Alupar e suas subsidiárias totalizou **R\$ 8.739,2 mm** no 3T20, ante os **R\$ 8.514,2 mm** apurados em dez/19. Esta variação é explicada principalmente pela:

- (i) redução de **R\$ 142,8 mm** na Alupar - Holding, conforme explicado anteriormente;
- (ii) provisões de encargos e variações monetárias das subsidiárias, totalizando **R\$ 420,7 mm**;
- (iii) pagamentos dos encargos das dívidas das subsidiárias, no montante de **R\$ 316,5 mm**;
- (iv) amortização de principal das dívidas das subsidiárias, no montante de **R\$ 521,8 mm**;
- (v) aumento de **R\$ 294,4 mm**, decorrente da variação cambial nas dívidas da UHE La Virgen e da PCH Morro Azul e;
- (vi) novas captações, no montante de **R\$ 491,1 mm**, sendo as principais nas transmissoras TME (R\$ 200,0 mm), ECTE (R\$ 79,3 mm), ENTE (R\$ 100,0 mm) e ETEP (R\$ 89,2 mm).

As disponibilidades (caixa equivalente de caixa / investimentos de curto prazo / títulos e valores mobiliários) totalizaram **R\$ 2.467,6 mm** no 3T20, ante os **R\$ 3.994,5 mm** registrados em dez/19. Esta variação de **R\$ 1.526,9 mm** no caixa, deve-se, principalmente:

- (i) redução de **R\$ 172,7 mm** na Alupar – Holding, conforme explicado anteriormente e;
- (ii) redução de **R\$ 1.422,5 mm** no caixa das transmissoras (EDTE, ETB, TPE, TCC, ESTE, TSM e TCE), decorrente dos investimentos realizados para implantação dos ativos.

A dívida líquida registrada no 3T20 totalizou **R\$ 6.271,6 mm**, ante os **R\$ 4.519,6 mm** registrados em dez/19.



No 3T20 a dívida de curto prazo totalizou **R\$ 882,7 mm** (10,1% da dívida total), ante os **R\$ 867,6 mm** registrados em dez/19.

Dos 10,1% da dívida de curto prazo, 32,5% ou **R\$ 286,9 mm** são referentes a empréstimos ponte, com vencimentos até setembro/2021.

Da dívida bruta consolidada: (i) **R\$ 821,8 mm** referem-se à Alupar – Holding; (ii) **R\$ 4.280,8 mm** estão alocados nas empresas operacionais, que possuem fluxo de pagamento compatível com as respectivas gerações de caixa e; (iii) **R\$ 3.636,6 mm** referem-se aos projetos que estavam em implantação no 3T20, sendo:

R\$ 720,9 mm alocados na Alupar Peru / La Virgen para implantação da UHE La Virgen;

R\$ 176,2 mm para implantação da transmissora TCE (Colômbia);

R\$ 700,7 mm na implantação da transmissora TCC;

R\$ 1.102,7 mm para implantação da transmissora TPE;

R\$ 411,6 mm para implantação da transmissora ESTE;

R\$ 524,4 mm para implantação da transmissora TSM;

No 3T20, as emissões de debêntures corresponderam a **R\$ 6.193,8 mm** ou 71% da dívida total. As debêntures de emissões da:

- (i) Alupar - Holding representam um saldo de **R\$ 821,8 mm**;
- (ii) das subsidiárias em operação totalizaram **R\$ 2.632,5 mm** e;
- (iii) dos projetos que estavam em implantação no 3T20 registraram um saldo de **R\$ 2.739,5 mm**.

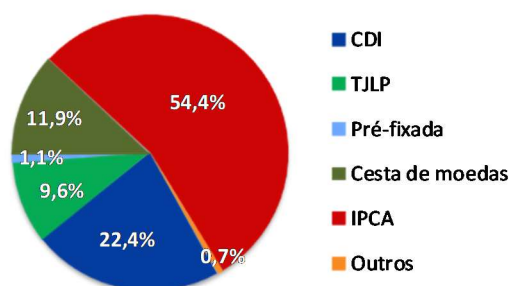
A dívida em moeda estrangeira totalizou **R\$ 1.058,5 mm** ou 11,9% do total da dívida, sendo que a mesma está alocada nos projetos de geração e transmissão no Peru e na Colômbia.

Alupar

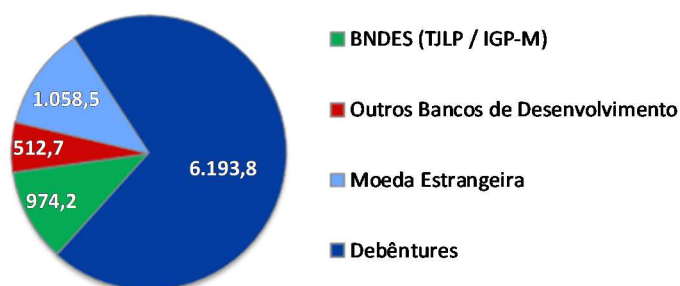
Comentário do Desempenho

Release de Resultados 3T20

Composição Dívida Total por Indexador (%)

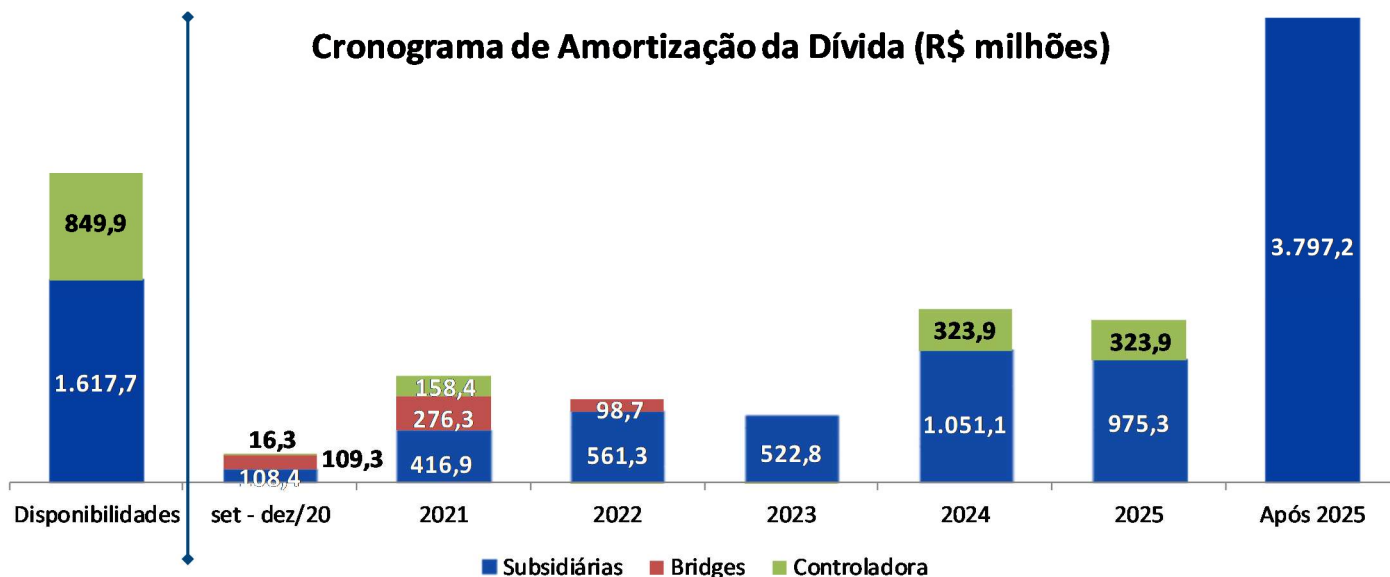


Composição da Dívida Total (Em milhares de R\$)



O perfil de dívida consolidada da Alupar é bastante alongado, compatível com a natureza de baixo risco de negócios da Companhia, alta previsibilidade de receitas e forte geração de caixa operacional dos segmentos de transmissão e geração de energia elétrica.

Cronograma de Amortização da Dívida (R\$ milhões)



BRIDGES (MM)	2020	2021	2022
La Virgen / Alupar Inversiones	R\$ 107,5	R\$ 101,9	R\$ 98,7
TCE (Colômbia)	R\$ 1,8	R\$ 174,5	
TOTAL	R\$ 109,3	R\$ 276,8	R\$ 98,7

Fitch Ratings

✓ Corporativo (escala nacional) **AAA**✓ Escala Internacional **BB**

Notas Explicativas

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo					
Circulante		1.199.546	1.475.760	4.060.016	5.441.876
Caixa e equivalentes de caixa	5	191.751	39.474	632.296	1.025.204
Investimentos de curto prazo	6	658.121	983.103	1.727.186	2.864.348
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	2.805	4.470
Contas a receber de clientes	8	37.319	51.648	365.380	346.258
Dividendos a receber	29	241.473	286.469	75	75
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	28	38.512	38.085	112.743	97.249
Outros tributos compensáveis		5.080	105	60.093	37.714
Estoques		-	-	8.244	10.445
Despesas pagas antecipadamente		37	77	6.391	5.639
Cauções e depósitos judiciais	21	-	-	384	384
Ativo contratual da concessão	9	-	-	1.033.622	951.888
Outros ativos		27.253	76.799	110.797	98.202
Não circulante		5.275.049	4.784.279	16.769.395	13.927.856
Realizável a longo prazo		120.072	162.308	11.719.924	9.172.874
Contas a receber de clientes	8	-	-	20.186	12.528
Títulos e valores mobiliários	7	-	-	105.285	100.493
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	28	-	-	3.187	3.187
Outros tributos compensáveis		-	-	3.362	2.774
Imposto de renda e contribuição social diferidos	28	-	-	7.832	7.008
Despesas pagas antecipadamente		-	-	11.268	12.220
Cauções e depósitos judiciais	21	758	678	14.854	14.965
Ativo contratual da concessão	9	-	-	11.538.140	9.007.266
Adiantamento para futuro aumento de capital	29	119.233	161.630	-	-
Outros ativos		81	-	15.810	12.433
Investimentos em controladas	10	4.954.532	4.403.112	-	-
Investimento em controlada em conjunto	10	136.872	136.958	136.872	136.958
Propriedades para investimento		7.731	7.826	7.731	7.826
Imobilizado	12	2.336	2.381	4.712.887	4.426.026
Intangível	13	53.506	71.694	191.981	184.172
Total do Ativo		6.474.595	6.260.039	20.829.411	19.369.732

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo				
Circulante	317.721	447.314	1.932.509	2.085.695
Empréstimos e financiamentos	19	-	472.967	388.062
Debêntures	20	174.663	161.714	409.762
Fornecedores	14	31.335	77.866	366.682
Salários, férias e encargos sociais		5.624	4.929	35.269
Imposto de renda e contribuição social a pagar	28	-	64.300	60.633
Encargos regulatórios	17	-	63.467	60.073
Outros tributos a pagar		72	111	49.172
Passivo de arrendamento		502	473	8.066
Contribuições sociais e encargos regulatórios diferidos	18	-	77.331	63.105
Dividendos a pagar	29	105.495	202.197	251.907
Adiantamentos de clientes		-	245	5.794
Provisão para gastos ambientais	15	-	13.607	19.938
Provisões para constituição dos ativos	16	-	90.778	73.594
Provisões para contingências	21	-	305	323
Outras obrigações		30	24	28.651
				55.592
Não circulante	655.142	810.536	10.490.629	9.743.972
Empréstimos e financiamentos	19	-	2.072.481	1.635.795
Debêntures	20	647.169	802.916	5.783.996
Passivo de arrendamento		1.270	1.687	29.220
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	341	381
Imposto de renda e contribuição social diferidos	28	-	1.522.844	1.229.499
Contribuições sociais e encargos regulatórios diferidos	18	-	1.001.742	776.022
Provisão para gastos ambientais	15	-	18.482	734
Provisões para constituição dos ativos	16	-	6.677	6.677
Provisões para contingências	21	6.703	5.933	16.402
Outras obrigações		-	38.444	14.844
				41.355
Total do Passivo	972.863	1.257.850	12.423.138	11.829.667
Patrimônio líquido	22	5.501.732	5.002.189	8.406.273
Capital social subscrito e integralizado		2.981.996	2.981.996	2.981.996
(-) Gastos com emissão de ações		(65.225)	(65.225)	(65.225)
Reserva de capital		19.481	15.450	19.481
Reservas de lucros		2.031.442	2.031.442	2.031.442
Lucros acumulados		432.472	-	432.472
Outros resultados abrangentes		101.566	38.526	101.566
				38.526
Participação dos acionistas não controladores	11	-	-	2.904.541
				2.537.876
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		6.474.595	6.260.039	20.829.411
				19.369.732

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



Demonstrações dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	Controladora				Consolidado			
		Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita operacional líquida	24	25.363	38.385	73.093	159.886	1.491.323	1.259.026	3.735.226	3.222.687
Energia comprada para revenda	25	(35.820)	(44.199)	(108.872)	(168.599)	(35.062)	(35.268)	(93.860)	(188.308)
Encargos do uso da rede elétrica - CUST		-	-	-	-	(8.319)	(7.851)	(24.307)	(22.578)
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos - CFURH		-	-	-	-	(2.261)	(2.326)	(7.300)	(9.306)
Custo dos serviços prestados	26	(279)	(404)	(1.017)	(791)	(70.220)	(65.889)	(216.905)	(184.944)
Custo de infraestrutura	26	-	-	-	-	(653.799)	(546.338)	(1.654.428)	(968.328)
Custo do serviço		(36.099)	(44.603)	(109.889)	(169.390)	(769.661)	(657.672)	(1.996.800)	(1.373.464)
Lucro (prejuízo) bruto		(10.736)	(6.218)	(36.796)	(9.504)	721.662	601.354	1.738.426	1.849.223
Despesas e receitas operacionais									
Administrativas e gerais	26	(6.773)	(7.210)	(32.558)	(25.433)	(24.880)	(29.427)	(88.157)	(82.054)
Outras receitas		(20)	-	(20)	-	2.393	535	3.605	1.994
Outras despesas		-	(1.024)	-	(1.961)	348	(1.091)	95	(2.041)
Resultado de equivalência patrimonial	10	206.927	232.054	522.533	785.230	427	21.867	(86)	44.846
		200.134	223.820	489.955	757.836	(21.712)	(8.116)	(84.543)	(37.255)
Lucro antes do resultado financeiro e tributos		189.398	217.602	453.159	748.332	699.950	593.238	1.653.883	1.811.968
Despesas financeiras		(11.254)	(15.682)	(40.677)	(58.264)	(104.796)	(93.803)	(299.548)	(257.585)
Receitas financeiras		3.070	10.625	19.990	33.893	7.682	22.832	41.093	67.660
Resultado financeiro	27	(8.184)	(5.057)	(20.687)	(24.371)	(97.114)	(70.971)	(258.455)	(189.925)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		181.214	212.545	432.472	723.961	602.836	522.267	1.395.428	1.622.043
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	-	-	(22.199)	(27.386)	(80.240)	(73.366)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	-	-	(133.555)	(93.637)	(292.596)	(255.640)
Tributos sobre o lucro	28	-	-	-	-	(155.754)	(121.023)	(372.836)	(329.006)
Lucro líquido do período		181.214	212.545	432.472	723.961	447.082	401.244	1.022.592	1.293.037
Atribuído aos acionistas controladores						181.214	212.545	432.472	723.961
Atribuído aos acionistas não controladores	11					265.868	188.699	590.120	569.076
Lucro básico e diluído por ação ON	23					0,20613	0,24177	0,49194	0,82351
Lucro básico e diluído por ação PN	23					0,20613	0,24177	0,49194	0,82351

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora				Consolidado				
	Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em		
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	
Lucro líquido do período		181.214	212.545	432.472	723.961	447.082	401.244	1.022.592	1.293.037
Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do exercício em períodos subsequentes - Ajustes Acumulados de Conversão	22	5.079	10.597	63.040	12.824	13.405	10.597	71.366	12.824
Resultado abrangente do período		186.293	223.142	495.512	736.785	460.487	411.841	1.093.958	1.305.861
Atribuído aos acionistas controladores						186.293	223.142	495.512	736.785
Atribuído aos acionistas não controladores						274.194	188.699	598.446	569.076

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

Período findo em 30 de setembro de 2020	Capital social	(-) Gastos com emissão de ações	Reserva de capital	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total controladora	Participação de acionistas não controladores	Total consolidado
Descrição				Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva de investimentos					
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2020	2.981.996	(65.225)	15.450	182.686	220.689	1.628.067	-	38.526	5.002.189	2.537.876	7.540.065
<u>Resultado abrangente</u>											
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	432.472	-	432.472	590.120	1.022.592
Ajustes de conversão cumulativa do período	-	-	-	-	-	-	-	63.040	63.040	8.326	71.366
<u>Transação de capital com os sócios</u>											
Aumento de capital - acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.081	86.081
Ganho em transação entre sócios	-	-	4.031	-	-	-	-	-	4.031	(4.031)	-
Distribuição de dividendos - acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(297.607)	(297.607)
Redução de capital - acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(450)	(450)
Variação na participação dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.186)	(16.186)
Outras movimentações dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	412	412
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020	2.981.996	(65.225)	19.481	182.686	220.689	1.628.067	432.472	101.566	5.501.732	2.904.541	8.406.273

Período findo em 30 de setembro de 2019	Capital social	(-) Gastos com emissão de ações	Reserva de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total controladora	Participação de acionistas não controladores	Total consolidado
Descrição				Reserva legal	Reserva de investimentos					
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2019	2.981.996	(65.225)	43.695	138.172	1.205.182	-	24.228	4.328.048	1.933.661	6.261.709
<u>Resultado abrangente</u>										
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	723.961	-	723.961	569.076	1.293.037
Ajustes de conversão cumulativa do período	-	-	-	-	-	-	12.824	12.824	-	12.824
<u>Transação de capital com os sócios</u>										
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	110.486	110.486
Perda em transação de capital	-	-	(602)	-	-	-	-	(602)	(1.754)	(2.356)
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	(126.238)	(126.238)
Variação na participação dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.285)	(51.285)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019	2.981.996	(65.225)	43.093	138.172	1.205.182	723.961	37.052	5.064.231	2.433.946	7.498.177

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	432.472	723.961	1.395.428	1.622.043
Ajustes no lucro para:				
Depreciação e amortização	2.418	931	106.406	80.858
Resultado de equivalência patrimonial	(522.533)	(785.230)	86	(44.846)
Encargos de dívidas e juros de arrendamento	39.746	57.744	443.468	423.185
Variações monetárias e cambiais líquidas	(865)	47	55.802	5.321
Receitas financeiras	(16.894)	(34.442)	(55.114)	(41.141)
Baixas de ativos	6.294	2	9.212	6.481
Outros	(7)	1.987	2.963	28.448
PIS, COFINS e Encargos regulatórios diferidos	-	-	245.889	189.095
	(59.369)	(35.000)	2.204.140	2.269.444
(Aumento) redução no ativo				
Contas a receber de clientes	14.329	3.034	(41.168)	45.789
Ativo contratual da concessão	-	-	(2.677.122)	(2.090.787)
Partes relacionadas	-	2.037	-	-
Tributos a compensar	(5.402)	2.398	(42.846)	(36.715)
Estoques	-	-	1.600	(40)
Outros ativos	6.525	(3.217)	(9.360)	(25.271)
	15.452	4.252	(2.768.896)	(2.107.024)
Aumento (redução) no passivo				
Fornecedores	(34.519)	(8.886)	(26.544)	68.460
Taxas regulamentares e setoriais	-	-	929	6.317
Salários, férias e encargos sociais	697	299	(5.105)	880
Tributos a recolher	(39)	(3.504)	12.620	15.243
Provisões de constituição dos ativos e gastos ambientais	-	-	24.560	(28.764)
Adiantamentos de clientes	-	-	18.666	(1.284)
Outros passivos	101	-	7.040	(12.053)
	(33.760)	(12.091)	32.166	48.799
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(77.677)	(42.839)	(532.590)	211.219
Imposto de renda e contribuição social recolhidos	-	-	(76.242)	(68.627)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	(77.677)	(42.839)	(608.832)	142.592
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aporte de capital nas investidas	(78.713)	(35.531)	-	-
Pagamento pela aquisição de investimentos	(16.186)	-	(30.640)	(113.752)
Caixa adquirido na combinação de negócios	-	-	-	12.586
Redução de capital em investimentos	1.350	-	-	-
Empréstimo com partes relacionadas	22.844	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital pagos	(106.790)	-	-	-
Resgate de aplicações financeiras	374.157	352.628	3.372.968	433.662
Investimentos em aplicações financeiras	(32.281)	(284.735)	(2.154.221)	(366.519)
Dividendos recebidos	345.877	150.218	-	-
Aquisições de imobilizado	(321)	(103)	(76.798)	(105.402)
Aquisições de intangível	(404)	(897)	(25.432)	(33.517)
Caixa líquido proveniente (aplicado nas) das atividades de investimento	509.533	181.580	1.085.877	(172.942)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital de acionistas não controladores	-	-	86.081	103.625
Redução de capital de acionistas não controladores	-	-	(450)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital recebidos	-	(21.737)	-	6.860
Dividendos pagos	(96.702)	(131.867)	(430.075)	(257.685)
Arrendamentos pagos	(476)	-	(6.684)	-
Ingresso de dívidas	(72)	-	490.997	518.571
Juros pagos de empréstimos e debêntures	(23.724)	(25.170)	(340.240)	(312.016)
Pagamento de principal de empréstimos e debêntures	(158.605)	(22.525)	(680.383)	(560.565)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(279.579)	(201.299)	(880.754)	(501.210)
Efeito de variação cambial sobre caixa e equivalente de caixa	-	-	10.801	(5.597)
(Redução) aumento líquida de caixa e equivalentes de caixa	152.277	(62.558)	(392.908)	(537.157)
Demonstração da (redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa				
Saldo no início do período	39.474	231.878	1.025.204	2.975.423
Saldo no final do período	191.751	169.320	632.296	2.438.266
(Redução) aumento líquida de caixa e equivalentes de caixa	152.277	(62.558)	(392.908)	(537.157)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Demonstrações do valor adicionado**

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas				
Receita de operação e manutenção	-	-	214.292	401.034
Receita de infraestrutura	-	-	2.474.733	2.323.079
Remuneração do ativo financeiro da concessão	-	-	967.377	270.235
Suprimento de energia	80.267	172.451	450.656	535.025
Receitas relativas à construção de ativos próprios	-	-	95.070	-
Outras receitas	(20)	-	3.852	1.994
	<u>80.247</u>	<u>172.451</u>	<u>4.205.980</u>	<u>3.531.367</u>
(-) Insumos adquiridos de terceiros				
Energia elétrica comprada para revenda	(108.872)	(168.599)	(93.860)	(188.308)
Encargos do uso da rede elétrica (CUST)	-	-	(24.307)	(22.578)
Compensação financeira pela utilização de recursos hídricos	-	-	(7.300)	(9.306)
Custo de infraestrutura	-	-	(1.472.152)	(968.328)
Serviços de terceiros	(10.875)	(6.714)	(71.209)	(70.770)
Materiais	(115)	(100)	(15.785)	(9.344)
Outros custos operacionais	(1.978)	(2.242)	(17.148)	(15.545)
	<u>(121.840)</u>	<u>(177.655)</u>	<u>(1.701.761)</u>	<u>(1.284.179)</u>
(-) Depreciação e amortização	(2.418)	(931)	(106.900)	(80.858)
Valor adicionado recebido em transferência				
Equivalência patrimonial	522.533	785.230	(86)	44.846
Receitas financeiras	20.965	33.893	74.382	67.660
	<u>543.498</u>	<u>819.123</u>	<u>74.296</u>	<u>112.506</u>
Valor adicionado a distribuir	499.487	812.988	2.471.615	2.278.836
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	13.237	11.858	83.817	55.175
Benefícios	1.549	1.540	19.060	11.474
F.G.T.S	636	804	5.736	3.496
	<u>15.422</u>	<u>14.202</u>	<u>108.613</u>	<u>70.145</u>
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	10.569	15.334	763.651	648.947
Estaduais	-	-	35.933	178
Municipais	121	171	727	514
	<u>10.690</u>	<u>15.505</u>	<u>800.311</u>	<u>649.639</u>
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e variações cambiais	39.687	57.804	516.443	243.105
Aluguéis	226	1.056	4.793	8.430
Outras despesas financeiras	990	460	18.863	14.480
	<u>40.903</u>	<u>59.320</u>	<u>540.099</u>	<u>266.015</u>
Remuneração de capitais próprios				
Lucros retidos	432.472	723.961	432.472	723.961
Participação de acionistas não controladores	-	-	590.120	569.076
	<u>432.472</u>	<u>723.961</u>	<u>1.022.592</u>	<u>1.293.037</u>
	499.487	812.988	2.471.615	2.278.836

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



1. Informações gerais

A Alupar Investimento S.A. (“Companhia” ou “Alupar”) é uma sociedade por ações, de capital aberto, CNPJ 08.364.948/0001-38, e tem suas ações negociadas na bolsa de São Paulo (B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão) sob código de negociação ALUP 11. A Companhia é uma sociedade domiciliada no Brasil, com sede na cidade de São Paulo – SP, na Rua Gomes de Carvalho nº 1.996, 16º andar, Conjunto 161, Sala A, e tem por objeto a participação em outras sociedades atuantes nos setores de energia e infraestrutura, no Brasil ou no exterior, como acionista ou quotista; a geração, transformação, transporte, a distribuição e o comércio de energia em qualquer forma; elaboração de estudos de viabilidade e projetos, promover a construção, a operação e manutenção de usinas de geração de energia, de linhas de transmissão e de transporte, subestações, rede de distribuição e, bem assim, a realização de quaisquer outros serviços afins ou complementares; e a realização de quaisquer outros serviços ou atividades na área de infraestrutura.

A Companhia é diretamente controlada pela Guarupart Participações Ltda. (“Guarupart”) e participa em entidades que detêm concessões e/ou autorizações de serviço de transmissão e geração de energia elétrica, além de entidades holdings e entidades que atuam em outras atividades, conforme detalhado a seguir:

• Transmissão de energia elétrica:

Empresas ('abreviação')	Localização / Conexão	Contrato de Concessão nº	Prazo da Concessão Início - Fim	Início da operação	Extensão da linha (km)	Tensão (Kv)	Índice de reajuste	Redução de 50% da RAP a partir do 16º ano de operação	Revisão tarifária prevista
Controladas:									
Empresa Paraense de Transmissão de Energia S.A. ('ETEP')	Tucuruí (PA) - Vila Conde (PA)	043/2001	12/06/01 12/06/31	25/08/02	323	500	IGP-M	Sim	Não
Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. ('ENTE')	Tucuruí (PA) - Açailândia (MA)	085/2002	11/12/02 11/12/32	12/02/05	464	500	IGP-M	Sim	Não
Empresa Regional de Transmissão de Energia S.A. ('ERTE')	Vila Conde (PA) - Santa Maria (PA)	083/2002	11/12/02 11/12/32	15/09/04	179	230	IGP-M	Sim	Não
Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A. ('EATE')	Tucuruí (PA) - Presidente Dutra (PA)	042/2001	12/06/01 12/06/31	10/03/03	924	500	IGP-M	Sim	Não (*)
Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A. ('ECTE')	Campos Novos (SC) - Blumenau (SC)	088/2000	01/11/00 01/11/30	26/03/02	253	525	IGP-M	Sim	Não
Sistema de Transmissão Nordeste S.A. ('STN')	Teresina (PI) - Fortaleza (CE)	005/2004	18/02/04 18/02/34	01/01/06	541	500	IGP-M	Sim	Não
Companhia Transleste de Transmissão ('Transleste')	Irapé (MG) - Montes Claros (MG)	009/2004	18/02/04 18/02/34	18/12/05	150	345	IGP-M	Sim	Não
Companhia Transudeste de Transmissão ('Transudeste')	Itutinga (MG) - Juiz de Fora (MG)	005/2005	04/03/05 04/03/35	23/02/07	140	345	IGP-M	Sim	Não
Companhia Transirapé de Transmissão ('Transirapé')	Irapé (MG) - Araçuaí (MG)	012/2005	15/03/05 15/03/35	23/05/07	65	230	IGP-M	Sim	Não
Sistema de Transmissão Catarinense S.A. ('STC')	Barra Grande (SC) - Lages (SC) - Rio Sul (SC)	006/2006	27/04/06 27/04/36	08/11/07	195	230	IPCA	Sim	Não
Lumitrans - Companhia Transmissora de Energia Elétrica ('Lumitrans')	Machadinho (SC) - Campos Novos (SC)	007/2004	18/02/04 18/02/34	03/10/07	51	525	IGP-M	Sim	Não
Empresa de Transmissão do Espírito Santo S.A. ('ETES')	Verona (ES) - Mascarenhas (ES)	006/2007	20/04/07 20/04/37	12/12/08	107	230	IPCA	Sim	Sim
Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A. ('EBTE')	Juba (MG) - Juína (MG)	011/2008	16/10/08 16/10/38	30/06/11	775	230	IPCA	Não	Sim
Empresa Santos Dumont de Energia S.A. ('ESDE')	Subestação Santos Dummond (MG)	025/2009	19/11/09 19/11/39	06/02/13	Subestação	138/345	IPCA	Não	Sim
Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. ('ETEM')	Nova Mutum (MT) - Nobres (MT) - Cuiabá (MT)	005/2010	12/07/10 12/07/40	16/12/11	235	230	IPCA	Não	Sim
Empresa de Transmissão de Varzea Grande S.A. ('ETVG')	Subestação Várzea Grande (MT)	018/2010	23/12/10 12/12/40	23/12/12	Subestação	138/230	IPCA	Não	Sim
Empresa de Transmissão Serrana S.A. ('ETSE')	Subestação Abdon Batista / Gaspar (SC)	006/2012	10/05/12 10/05/42	19/01/15	Subestação	230/525 138/230	IPCA	Não	Sim
Empresa Litorânea de Transmissão de Energia S.A. ('ELTE')	Henry Borden (SP) - Manoel da Nóbrega (SP)	016/2014	05/09/14 05/09/44	Pré Operacional	SE+40 Km	230/345	IPCA	Não	Sim
Empresa Transmissora Agreste Potiguar S.A. ('ETAP')	Rio Grande do Norte (RN)	013/2016	02/09/16 02/09/46	06/04/19	10	500/230	IPCA	Não	Sim
Empresa Transmissora Capixaba S.A. ('ETC')	Subestação Rio Novo do Sul (ES)	020/2016	02/09/16 02/09/46	23/09/19	Subestação	345/138	IPCA	Não	Sim
Transmissora Caminho do Café S.A. ('TCC')	Minas Gerais (MG) - Espírito Santo (ES)	006/2017	10/02/17 10/02/47	Pré Operacional	288	500	IPCA	Não	Sim
Transmissora Paraíso De Energia S.A. ('TPE')	Bahia (BA) - Minas Gerais (MG)	002/2017	10/02/17 10/02/47	25/10/20	541	500	IPCA	Não	Sim
Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. ('ESTE')	Mesquita (MG) - João Neiva (ES)	019/2017	10/02/17 10/02/47	Pré Operacional	236	500	IPCA	Não	Sim
Transmissora Serra da Mantiqueira S.A. ('TSM')	São Paulo (SP) - Rio de Janeiro (RJ)	037/2017	11/08/17 11/08/47	Pré Operacional	330	500	IPCA	Não	Sim

Notas Explicativas



Empresas ('abreviação')	Localização / Conexão	Contrato de Concessão nº	Prazo da Concessão Início - Fim	Início da operação	Extensão da linha (km)	Tensão (Kv)	Índice de reajuste	Redução de 50% da RAP a partir do 16º ano de operação	Revisão tarifária prevista
Controladas:									
Transmissora Colombiana de Energia S.A.S ESP (**) ('TCE')	Virginia-Nueva Esperanza - Colombia	UPME 07-2016	28/11/16 Indefinido	Pré Operacional	200	500	IPP	Não	Sim
Empresa Diamantina de Transmissão de Energia S.A. ('EDTE')	Ibicoara (BA) - Ibicoara (BA)	015/2016	01/12/16 01/12/46	20/01/20	170	500	IPCA	Não	Sim
Amazônia - Eletronorte Transmissora de Energia S.A. ('AETE')	Rondonópolis (MT) - Cuiabá (MT)	008/2004	18/02/04 18/03/34	24/08/05	188	230	IGP-M	Sim	Não
Transmissora Matogrossense de Energia S.A. ('TME')	Jauru (MT) - Cuiabá (MT)	023/2009	19/11/09 19/11/39	22/11/11	348	500/230	IPCA	Não	Sim
ETB - Empresa de Transmissão Baiana S.A. ('ETB')	Bom Jesus da Lapa (BA)	011/2016	29/09/16 29/09/46	24/07/20	446	500	IPCA	Não	Sim
Controlada em conjunto:									
Transnorte Energia S.A. (***) ('TNE')	Boa Vista (RR) - Equador (RR) - Lechuga (AM)	003/2012	25/01/12 25/01/42	Pré Operacional	715	500	IPCA	Não	Sim
Total em operação					6.105				
Total em construção					1.769				

(*) A EATE possui revisão tarifária periódica para RBNI. (**) A concessão da TCE está localizada na Colômbia, desta forma, as regras regulatórias divergem das regras aplicáveis no Brasil. (***) A TNE entrou parcialmente em operação comercial, vide nota explicativa nº 10.

• Geração de energia elétrica:

Empresas ('abreviação')	Localização	Contrato de concessão / Autorização nº	Prazo da Outorga		Início da operação	Capacidade instalada - MW	Energia assegurada - MW
			Início	Fim			
Controladas:							
Foz do Rio Claro Energia S.A. ('Foz')	Rio Claro - Caçu (GO) e São Simão (GO)	005/2006	15/08/06	15/08/41	05/08/10	68,4	41,0
Ijuí Energia S.A. ('Ijuí')	Rio Ijuí - Rolador (RS) e Salvador das Missões (RS)	006/2006	15/08/06	15/08/41	29/03/11	51,0	30,4
Usina Paulista Lavrinhas de Energia S.A. ('Lavrinhas')	Rio Paraíba do Sul - Lavrinhas (SP)	138/2004 e 716/2006	07/04/04	07/04/34	03/09/11	30,0	21,4
Usina Paulista Queluz de Energia S.A. ('Queluz')	Rio Paraíba do Sul - Queluz (SP)	139/2004 e 715/2006	07/04/04	07/04/34	12/08/11	30,0	21,4
Ferreira Gomes Energia S.A. ('Ferreira Gomes')	Rio Araguari - Ferreira Gomes (AP)	002/2010	09/11/10	09/11/45	04/11/14	252,0	153,1
Energia dos Ventos I S.A. ('EDV I')	Aracati (CE)	Portaria 431/12	17/07/12	17/07/47	22/12/18	23,1	11,8
Energia dos Ventos II S.A. ('EDV II')	Aracati (CE)	Portaria 428/12	16/07/12	16/07/47	22/12/18	12,6	6,0
Energia dos Ventos III S.A. ('EDV III')	Aracati (CE)	Portaria 433/12	19/07/12	19/07/47	22/12/18	18,9	9,6
Energia dos Ventos IV S.A. ('EDV IV')	Aracati (CE)	Portaria 442/12	24/07/12	24/07/47	22/12/18	27,3	14,8
Energia dos Ventos X S.A. ('EDV X')	Aracati (CE)	Portaria 435/12	19/07/12	19/07/47	22/12/18	16,8	8,7
Geração de Energia Termoelétrica e Participações S.A. ('GET')	Rio de Janeiro (RJ)	-	-	-	-	-	-
Risaralda Energia S.A.S.E.S.P. (*) ('Risarlada')	Rio Risarlada (PCH Morro Azul) - Colômbia	-	06/09/11	Indefinido	10/09/16	19,9	13,2
Verde 8 Energia S.A. ('Verde 8')	Rio Verde - Santa Helena de Goiás (GO)	3.702/12; 4.684/14 e 5.953/16	24/10/12	15/06/44	31/03/19	30,0	18,7
Água Limpa S.A. ('Água Limpa')	Rio Piracicaba - Antônio Dias (MG)	Portaria 346/14	18/07/14	18/07/49	Pré Operacional	23,0	11,9
La Virgen S.A.C.(*) ('La Virgen')	Rio Tarma - Perú	060/2005-EM - 029/2008-EM	12/10/05	Indefinido	Pré Operacional	84,0	49,3
Eólica do Agreste Potiguar I S.A. ('EAP I')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	25,2	-
Eólica do Agreste Potiguar II S.A. ('EAP II')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	37,8	-
Eólica do Agreste Potiguar III S.A. (**) ('EAP III')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	29,4	-
Eólica do Agreste Potiguar IV S.A. (**) ('EAP IV')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	37,8	-
Eólica do Agreste Potiguar V S.A. (**) ('EAP V')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	25,2	-
Eólica do Agreste Potiguar VI S.A. (**) ('EAP VI')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	21,0	-
Eólica do Agreste Potiguar VII S.A. (**) ('EAP VII')	Jandaira (RN)	-	-	-	Pré Operacional	37,8	-
Total em operação						580,0	350,1
Total em construção						321,2	61,2

(*) As concessões de Risarlada e La Virgen estão localizadas na Colômbia e no Peru respectivamente, desta forma, as regras regulatórias aplicáveis naqueles países divergem das regras aplicáveis no Brasil.

(**) Companhias constituídas em 16 de setembro de 2020 para implantação do projeto Jandaira (RN) e que estão aguardando a anuência da ANEEL para sucederem a Alupar nas respectivas autorizações.

• Holdings e outros segmentos:

Empresa ('abreviação')	Atividade
Controladas:	
Alupar Chile Inversiones SpA ("Alupar Chile")	Holding
Alupar Colombia S.A.S ("Alupar Colombia")	Holding - controladora da Risarlada e TCE
Alupar Inversiones Peru S.A.C. ("Alupar Peru")	Holding - controladora da La Virgen
Apaete Participações em Transmissão S.A. ("Apaete")	Holding - controladora da AETE
Transminas Holding S.A. ("Transminas")	Holding - participação societária na Transleste, Transudeste e Transirapé
Transmissoras Reunidas S.A. ("Transmissoras Reunidas")	Holding
Windepar Holding S.A. ("Windepar")	Holding - controladora da EDV I, EDV II, EDV III, EDV IV e EDV X
AF Energia S.A. ("AF")	Prestadora de serviços de operação e manutenção
ACE Comercializadora Ltda. ("ACE")	Comercializadora de energia elétrica

1.1. Impactos do COVID-19

Diante da pandemia reportada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) relacionada à difusão do Covid-19, a Alupar adotou medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e comunidades em que atua, visando manter a continuidade operacional de suas linhas de transmissão e usinas, e observando as recomendações das autoridades sanitárias.

Notas Explicativas



Tendo em vista a disseminação do vírus, foi criado um Comitê de Crise Emergencial, responsável pelo Planejamento de Contingências para lidar com a presente situação, e uma Comissão Interna de Controle de Infecção, com a contratação de profissional especializado (médico infectologista) para que nos dê assessoria e estabeleça protocolos. Tanto o Comitê, quanto a Comissão Interna têm acompanhado a evolução da situação e tomado medidas de carácter preventivo, tais como: suspensão de viagens internacionais e nacionais; período de quarentena para todos os colaboradores que regressem de viagem internacional, mesmo para os que não apresentem sintomas da doença; restrição de reuniões presenciais, priorizando o uso de tecnologia para sua viabilização de maneira remota; instituição do regime de trabalho de home office, sendo todos os colaboradores do escritório corporativo habilitados para exercerem suas atividades remotamente, a fim de evitar a concentração de pessoas; ampliação do home office às unidades operacionais e canteiros de obras, para todas as funções cuja natureza do trabalho possa ser realizada remotamente; intensificação da comunicação sobre a pandemia aos colaboradores; disponibilização de álcool gel e máscaras em todas as unidades; plano de contingência nos Centros de Operações, Subestações e Canteiros de Obras; intensificação da assepsia de todos os ambientes dos escritórios, centros de operações, subestações e canteiros de obras; suspensão de visitas de colaboradores ou pessoas externas às unidades de negócio da Companhia; treinamentos on-lines para uso de ferramentas que promovam e garantam a continuidade das entregas, aproximando as pessoas, de modo que se adaptem mais rapidamente à fase integral de trabalho remoto.

Adicionalmente, foram avaliados os possíveis impactos em relação aos saldos contábeis, divulgados a seguir:

Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização dos mesmos, a Companhia e suas controladas mitigam os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem remuneração fixa, tendo em vista seu perfil conservador.

Os negócios das controladas da Alupar apresentam receita previsível, reajustadas pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia. Desta forma, a administração da Companhia e suas controladas não considera que exista risco de realização de seus recebíveis. Não houve variação significativa na inadimplência em decorrência do COVID-19 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Em 18 de maio de 2020 a ANEEL publicou o Decreto nº 10.350/2020, que cria a Conta-COVID, medida para socorrer o setor elétrico dos impactos da crise causada pelo coronavírus. Essa conta irá receber recursos de empréstimos bancários contratados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica e destinados à cobertura de deficits ou à antecipação de receitas, total ou parcial, das distribuidoras, de forma a equilibrar o caixa das mesmas. Com isso, fica garantida a manutenção do fluxo de recursos para geradoras e transmissoras, mitigando o risco de futura inadimplência. Em 23 de junho de 2020 a ANEEL aprovou a regulamentação da Conta-COVID.

De forma a garantir o capital de giro, algumas controladas da Alupar, com base nas Portarias nº 139 e nº 245, emitidas pelo Ministério da Economia, em 3 de abril de 2020 e 15 de junho de 2020, respectivamente, prorrogaram o recolhimento da Contribuição para o PIS/PASEP e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS relativas às competências de março a maio de 2020, as mesmas foram pagas nos mesmos prazos de vencimento das contribuições devidas nas competências de julho a outubro de 2020.

Adicionalmente, no início de junho de 2020, as controladas da Alupar: Foz do Rio Claro; Ijuí Energia; Ferreira Gomes; EDVs I, II, III, IV e V assinaram aditivos aos seus respectivos contratos de financiamento junto ao BNDES, que suspendeu os pagamentos dos valores de principal e juros de seus financiamentos de 15 de junho de 2020 a 15 de outubro de 2020. Esses aditivos visam o aumento do capital de giro dessas controladas e foi concedido pelo BNDES para redução dos impactos financeiros da pandemia de COVID-19 no país.

Atualmente, com exceção da construção da usina da controlada indireta La Virgen, localizada no Peru, e da finalização das obras de construção da linha de Transmissão da controlada ETB, que entrou parcialmente em operação em 24 de julho de 2020, não há previsão de atraso nas construções em andamento que possa afetar as receitas de infraestrutura constantes em suas estimativas para recuperabilidade do Imposto de renda diferido consolidado e para a análise de impairment de suas controladas. Em relação a usina de La Virgen, por ser um investimento de longo prazo e possuir prazo de concessão indefinido, a administração da Companhia não identificou impactos na realização de seu ativo imobilizado em decorrência do atraso em sua construção. No caso da ETB, a administração da Companhia pleiteará junto ao órgão regulador a desconsideração de qualquer penalidade em função do atraso gerado pela COVID-19. Adicionalmente, todos os projetos

Notas Explicativas



em implantação no Brasil já fizeram suas respectivas captações de longo prazo, não sendo necessárias novas captações no curto prazo.

Com base na avaliação acima, em 30 de setembro de 2020 e até a data de emissão dessas informações contábeis intermediárias, não foram identificados impactos significativos aos negócios da Companhia e suas controladas que pudessem requerer divulgação.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com a NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária, emitida pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, e apresentadas de forma condizente com normas complementares emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração de informações Trimestrais (ITR), e das normas definidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, quando essas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil ou com as normas internacionais.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediárias, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia e suas controladas.

A Administração da Companhia, autorizou a conclusão da elaboração das informações contábeis intermediárias em 11 de novembro de 2020.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando como base o custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos quando requerido pelas normas contábeis.

2.3. Uso de julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas a cada data de reporte, e sendo necessária mudanças, as mesmas serão reconhecidas prospectivamente.

As estimativas e premissas contábeis críticas feitas na preparação das informações contábeis intermediárias são consistentes com as aplicadas e descritas na nota explicativa nº 2.3 às demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

2.4. Moeda funcional e de apresentação e conversão de entidade no exterior

2.4.1. Moeda funcional e de apresentação

Estas informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas em milhares de reais, que é a moeda funcional da Companhia, suas controladas e controladas em conjunto, com exceção das controladas Alupar Peru e La Virgen cuja moeda funcional é o *Nuevo Sol*, das controladas Alupar Colombia, Risaralda e TCE cuja moeda funcional é o *Peso Colombiano* e da controlada Alupar Chile cuja moeda funcional é o *Peso Chileno*. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

2.4.2. Conversão de entidade no exterior

A Companhia registra em outros resultados abrangentes variações cambiais de suas controladas no exterior. Tais variações somente serão transferidas para a demonstração do resultado em caso de baixa do investimento líquido. Os ativos e passivos em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional da Companhia pela taxa de câmbio na data-base das informações contábeis intermediárias. As receitas e despesas em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia pela taxa média de câmbio do período.

2.5. Procedimentos de consolidação

Os procedimentos de consolidação utilizados na preparação das informações contábeis intermediárias são consistentes aos aplicados e descritos na nota explicativa nº 2.5 às demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas



Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 a participação da Companhia nas controladas e controlada em conjunto se apresentava da seguinte forma:

apresentava da seguinte forma:

Empresa	Atividade	Participação 30/09/20 (%)		Participação 31/12/2019 (%)	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Controladas:					
ACE	Comercializadora	100,00	-	100,00	-
AETE	Transmissão	-	32,06	-	22,12
AF Energia	Prestadora de serviços	100,00	-	100,00	-
Agua Limpa	Geração	99,99	-	99,99	-
Alupar Chile	Holding	100,00	-	100,00	-
Alupar Colombia	Holding	100,00	-	100,00	-
Alupar Peru	Holding	100,00	-	100,00	-
Apaete	Holding	36,96	-	25,50	-
EAP I	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP II	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP III (x)	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP IV (x)	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP V (x)	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP VI (x)	Geração	99,90	-	99,90	-
EAP VII (x)	Geração	99,90	-	99,90	-
EATE	Transmissão	50,02	-	50,02	-
EBTE (i)	Transmissão	-	25,51	-	25,51
ECTE	Transmissão	50,02	-	50,02	-
EDTE (vi)	Transmissão	-	25,06	-	25,06
EDV I (ix)	Geração	-	100,00	-	100,00
EDV II (ix)	Geração	-	100,00	-	100,00
EDV III (ix)	Geração	-	100,00	-	100,00
EDV IV (ix)	Geração	-	100,00	-	100,00
EDV X (ix)	Geração	-	100,00	-	100,00
ELTE	Transmissão	99,99	-	99,99	-
ENTE	Transmissão	50,01	-	50,01	-
ERTE	Transmissão	21,96	28,05	21,96	28,05
ESDE (iii)	Transmissão	-	50,02	-	50,02
ESTE (i)	Transmissão	-	50,02	-	50,02
ETAP	Transmissão	100,00	-	100,00	-
ETB	Transmissão	51,00	-	51,00	-
ETC	Transmissão	100,00	-	100,00	-
ETEM	Transmissão	62,79	-	62,79	-
ETEP	Transmissão	50,02	-	50,02	-
ETES	Transmissão	100,00	-	100,00	-
ETSE (iv)	Transmissão	-	50,02	-	50,02
ETVG	Transmissão	100,00	-	100,00	-
Ferreira Gomes	Geração	100,00	-	100,00	-
Foz	Geração	69,83	-	69,83	-
GET	Geração	51,00	-	51,00	-
Ijuí	Geração	86,66	-	86,66	-
La Virgen (viii)	Geração	3,67	86,07	5,52	79,06
Lavrinhas	Geração	61,00	-	61,00	-
Lumitrans (i)	Transmissão	15,00	40,01	15,00	40,01
Queluz	Geração	68,83	-	68,83	-
Reunidas	Holding	99,99	-	99,99	-
Risaralda (vii)	Geração	0,34	99,62	0,34	99,62
STC (i)	Transmissão	20,00	40,01	20,00	40,01
STN	Transmissão	51,00	-	51,00	-
TCC	Transmissão	51,00	-	51,00	-
TCE (vii)	Transmissão	-	99,99	-	99,99
TME	Transmissão	60,00	-	60,00	-
TPE	Transmissão	51,00	-	51,00	-
Transirapé (ii) (v)	Transmissão	-	33,71	-	33,71
Transleste (ii) (v)	Transmissão	-	33,71	-	33,71
Transminas	Holding	70,02	-	70,02	-
Transudeste (ii) (v)	Transmissão	-	33,71	-	33,71
TSM	Transmissão	51,00	-	51,00	-
Verde 8	Geração	85,00	-	85,00	-
Windepar	Holding	100,00	-	100,00	-
Controlada em conjunto:					
TNE (*)	Transmissão	51,00	-	51,00	-

(i) Controladas diretamente pela EATE. (ii) Controladas diretamente pela Transminas. (iii) Controlada diretamente pela ETEP. (iv) Controlada diretamente pela ECTE. (v) Participação indireta via EATE. (vi) Participação indireta via ENTE. (vii) Participação indireta via Alupar Colombia. (viii) Participação indireta via a controlada Alupar Peru. (ix) Participação indireta via a controlada Windepar. (x) Controladas constituídas em 16 de setembro de 2020. (*) A TNE é controlada em conjunto pois decisões relevantes sobre o negócio são tomadas por unanimidade de votos dos acionistas detentores de ações votantes para serem aprovadas.

Notas Explicativas



3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na preparação dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e descritas na nota explicativa nº 3 às demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, emitidas em 11 de março de 2020, exceto pela adoção das normas e pronunciamentos vigentes a partir de 1º de janeiro de 2020, descritas na nota explicativa nº 4.

4. Novas normas e interpretações revisadas

As seguintes normas alteradas e interpretações são efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS (CPC 00);
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3); e
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8).

A Companhia e suas controladas avaliaram as alterações nos pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas informações contábeis intermediárias.

5. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa:	Remuneração média - % CDI		Controladora		Remuneração média - % CDI		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Numerário disponível (Caixa e bancos)	-	-	504	204	-	-	24.943	67.982
Certificados de depósitos bancários	95,00%	-	191.247	-	96,85%	90,00%	418.317	320.891
Operações compromissadas	-	94,57%	-	38.976	-	95,00%	-	38.976
Fundos de investimento	-	-	-	-	94,17%	98,20%	133.640	568.626
Aplicações automáticas	20,00%	20,00%	-	294	20,00%	20,00%	55.396	28.729
Total			191.751	39.474			632.296	1.025.204

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo referem-se substancialmente a certificados de depósitos bancários, fundos de investimento em renda fixa, com liquidez imediata e aplicações financeiras automáticas, que são vinculadas a conta corrente, onde a remuneração efetiva dependerá do prazo total pelo qual os recursos permanecem aplicados, considerando que a administração registra essas aplicações pelo percentual de rendimento auferido, portanto sem risco de variação significativa do valor em caso de resgate antecipado, e são considerados instrumentos financeiros mensurados ao valor justo em contrapartida do resultado.

6. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Descrição da carteira				
Operações compromissadas	139.963	406.689	194.279	1.368.202
Títulos públicos do Governo Brasileiro	488.442	533.722	1.431.548	1.349.326
Títulos privados	29.717	42.725	101.325	146.918
Outros	(1)	(33)	34	(98)
Total	658.121	983.103	1.727.186	2.864.348

A Companhia e suas controladas aplicam recursos em três fundos exclusivos, mensurados ao valor justo por meio do resultado, e foram remunerados em média por 59,62% do CDI em 30 de setembro de 2020 (97,49% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas



7. Títulos e valores mobiliários

Títulos e valores mobiliários:	Remuneração média - % CDI		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fundos de investimento	98,00%	98,00%	108.090	104.963
			108.090	104.963
Circulante			2.805	4.470
Não Circulante			105.285	100.493

Os títulos e valores mobiliários são compostos por aplicações financeiras constituídas como contas reservas vinculadas aos contratos de empréstimos e financiamentos das controladas. Estas contas consistem na obrigação de manter aplicações financeiras correspondentes, em média, a três prestações dos empréstimos e financiamentos.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado						
	A vencer		A vencer	Vencidos				30/09/2020	31/12/2019
	30/09/2020	31/12/2019		Até 30 dias	de 31 a 60 dias	de 61 a 360 dias	há mais de 361 dias		
Sistema de transmissão de energia									
Encargos de uso da transmissão	-	-	151.492	3.484	66	1.976	14.952	171.970	142.370
	-	-	151.492	3.484	66	1.976	14.952	171.970	142.370
Sistema de geração de energia									
Ambiente regulado	-	-	34.292	-	-	-	-	34.292	35.174
Ambiente livre	18.659	35.834	31.042	-	-	27.768	-	58.810	80.623
MRE e Spot (energia de curto prazo)	18.660	15.814	120.494	-	-	-	-	120.494	100.619
	37.319	51.648	185.828	-	-	27.768	-	213.596	216.416
	37.319	51.648	337.320	3.484	66	29.744	14.952	385.566	358.786
Circulante	37.319	51.648						365.380	346.258
Não circulante	-	-						20.186	12.528

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito é que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

Em 30 de setembro de 2020 do montante em aberto de MRE e Spot (energia de curto prazo), R\$62.387 (R\$49.466 em 31 de dezembro de 2019) referem-se a contas a receber decorrentes da situação temporária da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica – CCEE em função de liminares judiciais de geradoras, devido ao cenário hidrológico e seus impactos financeiros para as contratações do mercado livre ocorridas no período de 1º de julho de 2015 a 7 de fevereiro de 2018. A Companhia e suas controladas entendem não haver riscos significativos na realização desses ativos e, consequentemente, nenhuma provisão foi contabilizada para este fim.

Notas Explicativas



9. Ativo contratual da concessão

Movimentação do ativo de concessão	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	9.959.154	5.531.458
Receita de operação e manutenção	214.292	461.143
Remuneração do ativo de concessão	967.377	432.406
Receita de infraestrutura	2.474.733	3.393.000
Ativo de concessão adquirido em combinação de negócios	-	1.356.493
Realização do ativo contratual de concessão	(1.043.794)	(1.215.346)
Saldo final	12.571.762	9.959.154
Circulante	1.033.622	951.888
Não circulante	11.538.140	9.007.266

A composição da Receita Anual Permitida - RAP de cada controlada de transmissão da Companhia de acordo com a Resolução Homologatória nº 2.725 de 14 de julho de 2020, vigente desde julho de 2020, está sendo realizada conforme segue:

Ciclo 2020-2021	Rede Básica			Rede Básica Fronteira		DIT ^(e) (Exclusivo)		Total	Parcela de ajuste (PA) apuração	Total líquido
	RBL ^(a)	RBNI ^(b)	RMI ^(f)	RBL ^(a)	RBNI ^(b)	RPEC ^(c)	RCDM ^(d)			
EATE	249.272	8.878	34	-	-	-	-	258.185	6.614	264.799
ENTE	134.549	18	12	-	-	-	-	134.579	(2.169)	132.410
STN	157.720	1.737	-	-	-	-	-	159.458	(2.266)	157.192
ETEP	58.581	15	192	-	-	-	-	58.788	(461)	58.327
ECTE	56.783	11	31	-	-	-	-	56.825	(542)	56.283
ERTE	23.777	6.870	-	-	-	-	-	30.648	(12.395)	18.253
EBTE	41.370	4.360	9	2.719	-	432	-	48.889	1.223	50.112
STC	30.443	1.975	-	8.280	2.587	371	4.477	48.133	(769)	47.364
Transleste	35.664	-	-	-	-	-	-	35.664	(472)	35.192
Transirapé	20.815	9.512	-	4.742	4.311	387	1.282	41.048	1.774	42.822
Lumitrans	31.818	22	-	-	-	-	-	31.841	(346)	31.495
Transudeste	30.231	-	-	-	-	-	-	30.231	(324)	29.908
ETSE	16.034	2.107	-	2.458	1.894	1.021	-	23.513	(142)	23.371
ETES	8.836	3.226	-	-	4.470	-	2.057	18.589	(217)	18.372
ESDE	9.242	-	2	4.114	-	1.005	-	14.363	(482)	13.881
ETAP	57.319	-	-	-	-	-	-	57.319	(754)	56.565
TME	47.779	7.137	32	-	-	-	-	54.948	(545)	54.403
ETC	10.338	-	-	19.512	-	3.424	-	33.274	(2.696)	30.578
ETEM	13.700	-	55	-	-	-	-	13.755	(144)	13.611
ETVG	1.358	208	-	2.844	6.013	496	848	11.767	(12)	11.756
AETE	32.175	-	30	-	-	-	-	32.205	(588)	31.617
EDTE	65.952	-	-	-	-	-	-	65.952	(875)	65.078
ETB	55.881	-	-	-	-	-	-	55.881	-	55.881
Total	1.189.639	46.077	397	44.668	19.275	7.136	8.663	1.315.856	(16.588)	1.299.267

(a) Rede Básica Licitada. (b) Rede Básica Novas Instalações. (c) Receita dos ativos das demais concessionárias de transmissão licitadas. (d) Receita das Demais Instalações de Transmissão. (e) Demais Instalações de Transmissão. (f) Receita de Melhorias.

• Empresa Transmissora Capixaba – ETC

Desde o início de sua entrada em operação, ocorrida em 23 de setembro de 2019, com a obtenção do Termo de Liberação Provisório – TLP, a controlada ETC vinha recebendo 90% da RAP definida no contrato de concessão, como resultado da existência de pendência não impeditiva própria relacionada a não implantação do cabo OPGW na Linha de Transmissão Rio Novo do Sul – Vitória, a qual estava em avaliação pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL. Conforme a regulamentação setorial, após 12 meses da emissão do TLP, tem-se nova redução de receita e a ETC então passou a receber 80% da RAP definida no contrato de concessão. Esse fato gerou uma remensuração, a menor, do ativo contratual da concessão, inicialmente estimado no valor de R\$33.017 e, consequentemente, na receita de remuneração do ativo contratual (nota explicativa nº 24) dos nove meses findos em 30 de setembro de 2020. Atualmente, a ETC está trabalhando na finalização das obras de implantação do cabo OPGW para, em seguida, solicitar o Termo de Liberação Definitivo – TLD e, assim, receber 100% da RAP.

Notas Explicativas



10. Investimentos em controladas e controlada em conjunto

Movimentação dos investimentos:	Saldo em 31/12/2019	Adições (baixas) (iv)	Amortização do intangível	Ajuste de conversão cumulativa	Equivalência patrimonial	Dividendos (iii)	Saldo em 30/09/2020
Controladas:							
ACE	23	-	-	-	(7)	-	16
AF	789	-	-	-	1.952	-	2.741
Água Limpa	7.878	-	-	-	(16)	-	7.862
Alupar Colômbia	46.380	3.407	-	9.784	(1.382)	-	58.189
Alupar Chile	(1.521)	-	-	-	-	-	(1.521)
Alupar Peru	96.064	145.839	-	46.291	(68.784)	-	219.410
Apaete	36.227	22.665	-	-	10.084	(2.180)	66.796
EAP I	(42)	-	-	-	(25)	-	(67)
EAP II	(42)	-	-	-	(22)	-	(64)
EAP III	-	1	-	-	-	-	1
EAP IV	-	1	-	-	-	-	1
EAP V	-	1	-	-	-	-	1
EAP VI	-	1	-	-	-	-	1
EAP VII	-	1	-	-	-	-	1
EATE	490.542	-	-	-	163.362	(111.449)	542.455
ECTE	106.101	-	-	-	24.482	(34.000)	96.583
ELTE	15.079	-	-	-	23	-	15.102
ENTE	271.312	-	-	-	55.036	(69.266)	257.082
ERTE	35.264	-	-	-	(4.539)	-	30.725
ETAP	188.890	-	-	-	51.127	-	240.017
ETB (ii)	107.397	-	(1.716)	-	21.400	13.348	140.429
ETC	78.502	-	-	-	(26.015)	-	52.487
ETEM	55.849	-	-	-	3.308	-	59.157
ETEP	145.743	-	-	-	24.317	(46.620)	123.440
ETES	53.945	-	-	-	9.479	-	63.424
ETVG	64.771	-	-	-	5.112	-	69.883
Ferreira Gomes	892.360	-	-	-	14.249	226	906.835
Foz	160.561	-	-	-	15.955	-	176.516
GET	(548)	-	-	-	-	-	(548)
Ijuí	285.056	-	-	-	6.459	-	291.515
La Virgen (i)	21.970	-	-	6.957	(1.347)	-	27.580
Lavrinhas	99.189	-	-	-	8.357	-	107.546
Lumitrans	15.907	(1.350)	-	-	2.799	(1.461)	15.895
Queluz	128.251	-	-	-	8.468	-	136.719
Risaralda	63	-	-	8	(1)	-	70
STC	44.731	-	-	-	1.688	(2.675)	43.744
STN	230.659	-	-	-	43.312	(12.775)	261.196
TCC	80.444	-	-	-	45.530	21.474	147.448
TME	194.710	-	-	-	13.159	(75.677)	132.192
TPE	114.102	64.260	-	-	46.117	30.396	254.875
Transminas	88.381	-	-	-	25.012	(12.842)	100.551
Transmissoras Reunidas	(2)	-	-	-	(9)	-	(11)
TSM	27.961	-	-	-	32.353	2.622	62.936
Verde 8	86.367	-	-	-	(815)	-	85.552
Windepar	133.799	33.530	-	-	(7.559)	-	159.770
Subtotal	4.403.112	268.356	(1.716)	63.040	522.619	(300.879)	4.954.532
Controlada em conjunto							
TNE	136.958	-	-	-	(86)	-	136.872
Total Consolidado	136.958	-	-	-	(86)	-	136.872
Total Controladora	4.540.070	268.356	(1.716)	63.040	522.533	(300.879)	5.091.404

(i) Na La Virgen existe um direito de exploração no valor de R\$6.164 reclassificado para o intangível para fins de consolidação.

(ii) Na ETB existe um direito de exploração no valor de R\$28.400 reclassificado para o intangível para fins de consolidação.

(iii) Os valores positivos referem-se a transferência dos dividendos mínimos obrigatórios declarados de 2019 para reserva de lucros a realizar nas controladas.

(iv) Os valores positivos referem-se a integralizações e aumentos de capital, com exceção do montante da APAETE, que também é composto pela aquisição de participação societária, no valor de R\$16.186 e o ganho de capital apurado nessa operação, no valor de R\$4.031 (vide item (e) abaixo).

Notas Explicativas



As informações resumidas das controladas e controlada em conjunto constam na tabela a seguir:

Empresa	Dados das controladas				30/09/2020			31/12/2019		
	30/09/2020				Quantidade de ações ordinárias ou quotas total	Participação (%)		Quantidade de ações ordinárias ou quotas total	Participação (%)	
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado		Votante	Total		Votante	Total
<u>Controladas:</u>										
ACE	14	(1)	15	(8)	3.420.644	100,00	100,00	3.420.644	100,00	100,00
AF Energia	8.612	5.872	2.740	1.950	7.370.000	100,00	100,00	7.370.000	100,00	100,00
Agua Limpa	7.930	67	7.863	(16)	7.947.090	99,99	99,99	7.947.090	99,99	99,99
Alupar Chile	1.329	2.850	(1.521)	-	5.000.000	100,00	100,00	5.000.000	100,00	100,00
Alupar Colombia	76.673	18.485	58.188	(1.384)	58.596.603.000	100,00	100,00	55.801.860.000	100,00	100,00
Alupar Peru	527.876	308.467	219.409	(68.784)	254.466.812	100,00	100,00	152.231.612	100,00	100,00
APAETE	181.598	847	180.751	29.051	76.297.851	51,00	36,96	71.497.851	51,00	25,50
EAP I	1.263	1.330	(67)	(25)	1.000	99,90	99,90	1.000	99,90	99,90
EAP II	830	889	(59)	(22)	1.000	99,90	99,90	1.000	99,90	99,90
EAP III	1	-	1	-	1.000	99,90	99,90	-	-	-
EAP IV	1	-	1	-	1.000	99,90	99,90	-	-	-
EAP V	1	-	1	-	1.000	99,90	99,90	-	-	-
EAP VI	1	-	1	-	1.000	99,90	99,90	-	-	-
EAP VII	1	-	1	-	1.000	99,90	99,90	-	-	-
EATE	2.091.875	1.007.347	1.084.528	326.611	92.000.000	50,02	50,02	92.000.000	50,02	50,02
ECTE	494.499	301.418	193.081	48.944	42.095.000	50,02	50,02	42.095.000	50,02	50,02
ELTE	18.751	3.649	15.102	27	15.467.000	100,00	100,00	15.467.000	100,00	100,00
ENTE	878.633	364.582	514.051	110.046	100.840.000	50,01	50,01	100.840.000	50,01	50,01
ERTE	159.064	19.150	139.914	(20.667)	84.133.970	21,96	21,96	84.133.970	21,96	21,96
ETAP	591.190	351.171	240.019	51.128	10.481.000	100,00	100,00	10.481.000	100,00	100,00
ETC	240.218	187.730	52.488	(26.015)	6.151.000	100,00	100,00	6.151.000	100,00	100,00
ETEM	149.412	55.199	94.213	5.270	43.000.000	62,79	62,79	43.000.000	62,79	62,79
ETEP	493.457	246.652	246.805	48.620	27.000.000	50,02	50,02	27.000.000	50,02	50,02
ETES	154.446	91.022	63.424	9.477	29.064.000	100,00	100,00	29.064.000	100,00	100,00
ETVG	131.402	61.521	69.881	5.111	34.847.722	100,00	100,00	34.847.722	100,00	100,00
Ferreira Gomes	1.554.881	648.047	906.834	15.200	807.080.529	100,00	100,00	807.080.529	100,00	100,00
Foz	389.360	136.594	252.766	22.847	67.717.178	100,00	69,83	67.717.178	100,00	69,83
GET	30	1.104	(1.074)	-	1.200	51,00	51,00	1.200	51,00	51,00
Ijuí	458.178	121.780	336.398	7.455	273.064.862	100,00	86,66	273.064.862	100,00	86,66
La Virgen	1.049.867	466.508	583.359	(36.696)	384.236.203	3,67	3,67	255.585.903	5,52	5,52
Lavrinhas	312.585	136.270	176.315	13.699	70.910.870	61,00	61,00	70.910.870	61,00	61,00
Lumitrans	119.337	13.361	105.976	18.659	72.012.095	15,00	15,00	72.012.095	15,00	15,00
Queluz	358.547	159.915	198.632	12.301	96.782.146	68,83	68,83	96.782.146	68,83	68,83
Risaralda	215.890	195.919	19.971	(239)	29.093	0,34	0,34	29.093	0,34	0,34
STC	245.016	26.301	218.715	8.439	211.003.246	20,00	20,00	211.003.246	20,00	20,00
STN	663.464	151.316	512.148	84.925	198.000.000	51,00	51,00	198.000.000	51,00	51,00
TCC	1.260.552	971.438	289.114	89.274	22.728.926	51,00	51,00	22.728.926	51,00	51,00
TPE	1.980.398	1.480.645	499.753	90.425	31.553.107	51,00	51,00	31.553.107	51,00	51,00
Transminas	143.614	6	143.608	35.723	44.860.000	70,02	70,02	44.860.000	70,02	70,02
Transmissoras Reunidas	1	12	(11)	(9)	25.780	100,00	100,00	25.780	100,00	100,00
TSM	749.794	626.389	123.405	63.438	37.631.994	51,00	51,00	37.631.994	51,00	51,00
Verde 8	287.950	187.293	100.657	(1.094)	107.660.380	85,00	85,00	107.660.380	85,00	85,00
Windepar	315.788	156.020	159.768	(7.561)	164.832.956	100,00	100,00	164.832.956	100,00	100,00
TME	595.571	375.047	220.524	20.167	109.793.590	60,00	60,00	109.793.590	60,00	60,00
ETB	1.226.648	984.975	241.673	41.960	222.958	51,00	51,00	222.958	51,00	51,00
<u>Controlada em conjunto:</u>										
TNE	304.503	36.201	268.302	(169)	298.705.100	51,00	51,00	298.705.100	51,00	51,00

a) TNE – Transnorte Energia S.A.

A TNE é uma SPE formada pela parceria entre Alupar (51%)/Eletronorte (49%), para a implantação do sistema de transmissão que conectará o Estado de Roraima ao Sistema Interligado Nacional (SIN), na subestação Lechuga, no estado do Amazonas, cobrindo aproximadamente 715 km de linha de 500 kV, com 02 novas subestações, a SE Equador – 500 kV, a ser instalada no Município de Rorainópolis (RR) e a SE Boa Vista - 500/230 kV – 800 MVA, situada no Município de Boa Vista (RR).

Devido aos problemas no licenciamento ambiental, a coligada protocolou na ANEEL, em 02 de setembro de 2015, o requerimento para rescisão amigável do Contrato de Concessão 003/2012 – ANEEL, devido a não manifestação da FUNAI no que tange ao componente indígena.

Notas Explicativas



Em 19 de dezembro de 2016, foi publicado o Despacho Aneel nº 3.265, refletindo a decisão de sua diretoria, tomada na reunião realizada em 13 de dezembro de 2016, que trata da rescisão amigável ao contrato de concessão da TNE, com recomendação para: (i) acolher o pedido da TNE e, no mérito, dar-lhe parcial provimento reconhecendo que há elementos para extinção do Contrato de Concessão nº 003/2012- ANEEL; e (ii) encaminhar os autos do presente Processo Administrativo ao Ministério de Minas e Energia com recomendações para: (a) extinguir o referido Contrato de Concessão, mediante distrato, nos termos do artigo 472 do Código Civil, ou outra forma que entender adequada; (b) na hipótese de extinção do Contrato, designar um órgão ou entidade da administração federal, neste caso a Eletronorte, para dar continuidade à prestação do serviço público de transmissão referente ao CER da SE Boa Vista, até que ulterior decisão estabeleça a reversão onerosa dos bens em serviço, sendo facultado ao Poder Concedente outorgar a concessão sem efetuar a reversão prévia dos bens vinculados ao respectivo serviço público; e (c) na hipótese de extinção do Contrato, considerar como referência para a indenização dos ativos em serviço, o critério do valor novo de reposição, abatida a depreciação ocorrida no período, em laudo contábil a ser fiscalizado pela ANEEL, sendo vedada a indenização de ativos que não estavam em serviço.

Em 13 de setembro de 2017, a TNE protocolou, perante a Justiça Federal o pedido de declaração da rescisão do Contrato de Concessão nº 003/2012- ANEEL, Processo nº: 1012027-22.2017.4.01.3400, em decorrência da inviabilidade, da implantação do empreendimento. Por sua vez, o Ministério de Minas e Energia (MME), após receber e analisar os autos do processo, em 22 de fevereiro de 2018, encaminhou à ANEEL o Ofício nº 66/2018/SPE-MME pelo qual não acatou a recomendação do Despacho nº 3.265/2016 e devolveu à ANEEL o processo para reavaliação.

Em setembro de 2018, após reunião com a comunidade indígena, a TNE foi autorizada a desenvolver estudos dentro da área afetada para a elaboração do Componente Indígena do Plano Básico Ambiental (PBA-CI). Os trabalhos previstos em tal estudo foram realizados entre outubro/2018 e abril/2019, sendo o documento final protocolado no IBAMA, juntamente da solicitação de Licença de Instalação, em junho de 2019. No momento, o IBAMA está aguardando manifestação dos indígenas e da FUNAI quanto ao PBA-CI protocolado, para dar sequência ao processo de análise de Licença de Instalação para o empreendimento.

Em 10 de setembro de 2019, por meio da 33ª Reunião de Diretoria ANEEL, o colegiado decidiu: (i) autorizar a celebração de termo aditivo ao Contrato de Concessão nº 003/2012, que deverá constar o reequilíbrio econômico-financeiro e o valor associado ao Compensador Estático de Reativos - CER da SE Boa Vista, parte integrante do escopo do Edital, totalizando RAP de R\$ 275.560.772,09, atualizado até 31 de outubro de 2019; (ii) recompor o prazo de implantação do objeto para 36 meses, a ser contado a partir da assinatura de Termo de Aditivo Contratual; e (iii) convocar a contratada para, até 31 de outubro de 2019, assinar o aditivo. A presente decisão encontra-se disposta no Despacho ANEEL nº 2.502/2019.

Em 23 de setembro de 2019, considerando que a proposta de reequilíbrio econômico financeiro ao Contrato de Concessão apresentada pela ANEEL se mostrou deficitária, a TNE apresentou à Agência o recurso de pedido de reconsideração ao Despacho ANEEL Nº 2.502/2019. Em 31 de outubro de 2019, foi publicado no DOU, o Despacho ANEEL nº 2951/2019, dando provimento parcial ao pedido de reconsideração da TNE, suspendendo a convocação da TNE para assinatura do Termo Aditivo, originalmente previsto para até 31 de outubro de 2019, até que o referido recurso seja julgado pela diretoria colegiada da Agência.

Destacamos que a SE Boa Vista encontra-se em operação comercial desde maio de 2015, gerando uma receita equivalente a 4% da Receita Anual Permitida total do Empreendimento.

Na opinião dos assessores legais da Companhia, as probabilidades de êxito na devolução da concessão e no recurso do Despacho ANEEL nº 2951/2019, são possíveis.

Diante das incertezas relacionadas ao desfecho dos processos acima referidos, a TNE e a Companhia não reconheceram em suas informações contábeis intermediárias qualquer montante relacionado ao ganho ou perda em relação ao requerimento de rescisão judicial do Contrato de Concessão nº 003/2012- ANEEL que está em andamento.

b) Empresa Litorânea de Transmissão de Energia S.A. - ELTE

As informações referentes ao projeto da ELTE e de todo o processo percorrido por essa controlada para obtenção da proposta apresentada pela ANEEL para aditar seu contrato de concessão, do aceite da proposta e do aguardo para recebimento do aditivo do contrato, encontra-se detalhados na nota explicativa nº 10 - item (b) às demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas



Mediante a não manifestação da ANEEL, em 22 de janeiro de 2020, a ELTE entrou com mandato de segurança nº 1003014-91.2020.4.01.3400, para que a ANEEL disponibilizasse o termo aditivo ao contrato de concessão ou a rescisão integral do contrato. Em reunião extraordinária realizada em 27 de fevereiro de 2020, a ANEEL comunicou que um novo projeto, elaborado pela EPE e apresentado ao SRPV-SP, poderia viabilizar o trecho norte (Domênico Rangoni). Dessa forma, a ANEEL suspendeu por 90 dias ou até a manifestação da SRPV-SP (o que ocorrer primeiro), a decisão para o pedido apresentado pela ELTE, de rescisão amigável do contrato de concessão ou celebração do termo aditivo para implantação do trecho sul (Manoel da Nóbrega). Em seguida a ELTE protocolou na ANEEL recurso contra esta decisão, solicitando a manifestação em 30 dias. Em reunião de diretoria realizada em 05 de maio de 2020, a ANEEL negou o recurso da ELTE e manteve o Despacho anterior, ou seja, suspensão por 90 dias (contados a partir da reunião extraordinária realizada em 27 de fevereiro de 2020) ou até a manifestação da SRPV-SP (o que ocorrer primeiro), para voltar a analisar o tema.

Em reunião de diretoria da ANEEL, realizada em 26 de maio de 2020, foi decidido negar provimento ao Requerimento Administrativo interposto pela ELTE pleiteando o reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão nº 16/2014, com redução do objeto, referente às obras do conjunto da Subestação Domênico Rangoni, com 345/138 kV, mantendo a Subestação Manoel da Nóbrega, com 230/138-88 kV. Mediante esta decisão, a ELTE, em 10 de junho de 2020, apresentou à Agência o recurso de pedido de reconsideração ao Despacho ANEEL nº 1485/2020. Até a data de aprovação dessas informações contábeis intermediárias, a ELTE aguardava o retorno desse recurso.

c) Empresa Diamantina de Transmissão de Energia S.A. - EDTE

Em 20 de janeiro de 2020, a controlada indireta da Companhia, EDTE obteve autorização para início de operação comercial. A transmissora EDTE é responsável pelo desenvolvimento, construção e operação do lote M da 1ª Etapa do Leilão de Transmissão nº 013/2015 realizado em abril de 2016, composto pelas seguintes instalações: LT 500 kV Ibicoara - Poções III | Extensão 165 Km; o SE 500/230 kV Poções III | Potência 600 MVA; e a LT 230kV Poções III – Poções II | Extensão 5 Km. A EDTE contribuirá com a expansão do sistema de transmissão da região sul do estado da Bahia, visando o adequado atendimento elétrico aos consumidores dessa região.

d) Empresa de Transmissão Baiana S.A. – ETB

Em 24 de julho de 2020, a controlada da Companhia, ETB obteve autorização para início da operação comercial do trecho composto pela Linha de Transmissão de 500 kV Juazeiro III - Orolândia II, adicionando uma Receita Anual Permitida - RAP de R\$55.881 mil para o ciclo 2020_2021. A ETB é responsável por implementar o lote E, da 1ª Etapa do Leilão de Transmissão nº 013/2015, realizado em abril de 2016. A ETB contribuirá para o aumento da capacidade de Transmissão da interligação Nordeste - Sudeste, visando o adequado escoamento dos atuais e futuros empreendimentos de geração previstos para serem implantados na região Nordeste.

e) APAETE Participações em Transmissão S.A - APAETE

Em 20 de agosto de 2020, a Alupar e a CSHG Perfin Apollo 16 Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("Apollo 16"), acionistas da APAETE, assinaram o Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, onde a Alupar adquiria 17.033.814 ações preferencias nominativas sem valor nominal, subscritas e integralizadas da APAETE e a Apollo 16 transferiria à Alupar, sem custo adicional, 446.529 ações preferenciais nominais sem valor nominal subscritas da APAETE e que ainda não tinham sido integralizadas, totalizando 23% das ações preferências da APAETE. Os efeitos desta compra, venda e transferência de ações estavam condicionados a uma condição precedente e só passaram a ter validade a partir de 1º de setembro de 2020, com o pagamento da aquisição no montante de R\$16.186. Essa operação entre acionistas gerou um ganho de capital no montante de R\$4.031 que foi contabilizado no patrimônio líquido, na rubrica "Reserva de Capital", e alterou a participação societária total da Alupar na APAETE de 25,50% para 36,96%, considerando a quantidade de ações ordinárias e preferências, que por sua vez alterou também a participação societária indireta da Alupar na AETE, controlada direta da APAETE, de 22,12% para 32,06%.

f) Eólicas do Agreste Potiguar III, IV, V, VI e VII - EAP III, EAP IV, EAP V, EAP VI e EAP VII ou Companhias

Em 16 de setembro de 2020, a Alupar e sua controlada AF Energia constituíram as seguintes Companhias: Eólica do Agreste Potiguar III S.A., Eólica do Agreste Potiguar IV S.A., Eólica do Agreste Potiguar V S.A., Eólica do Agreste Potiguar VI S.A e Eólica do Agreste Potiguar VII S.A. Essas Companhias têm por objeto social a implantação, operação, manutenção e exploração de instalações de geração eólica, seu sistema de transmissão de energia elétrica associado e demais obras complementares, estão localizadas no município de Jandaíra, Estado do Rio Grande do Norte e serão utilizadas para a implantação do projeto Jandaíra cuja a potência total a ser instalada nessas Companhias será de 151,2 MWh. O capital

Notas Explicativas



social integralizado para cada uma das Companhias na data da constituição foi de R\$1.000,00, sendo a Alupar a controladora das mesmas, com participação de 99,90%.

g) Empresa de Transmissão do Espírito Santo S.A. – ETES

Em 22 de setembro de 2020, a ETES recebeu do Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS, o Termo de Liberação Definitivo – TLD, autorizando, a partir de 15 de setembro de 2020, o início da operação comercial do Reforço das Instalações da Subestação Verona, conforme Resolução Autorizativa ANEEL nº 7.545/2019, datada de 22 de janeiro de 2019. Esse Reforço adicionará uma RAP de R\$3.100, valor base ciclo 2020_2021. O investimento das instalações a ser unitizado foi de aproximadamente R\$23.500.

11. Participação dos acionistas não controladores

A tabela a seguir resume as informações relativas a cada uma das controladas da Alupar que possuem participação de acionistas não controladores:

Participação dos acionistas não controladores no patrimônio líquido das controladas	30/09/2020			31/12/2019		
	Participação dos não controladores (%)	Valor contábil dos não controladores	Resultado dos não controladores	Participação dos não controladores (%)	Valor contábil dos não controladores	Resultado dos não controladores
Controladas:						
Transminas	29,98	43.057	10.711	29,98	37.845	10.827
EATE	49,98	542.073	163.248	49,98	490.162	170.077
ENTE	49,99	256.969	55.011	49,99	271.193	104.789
ECTE	49,98	96.498	24.461	49,98	106.007	24.049
ERTE	21,95	30.711	(4.536)	21,95	35.248	9.358
ETEP	49,98	123.364	24.302	49,98	145.654	37.361
STN	49,00	250.953	41.613	49,00	221.613	37.463
EBTE	49,00	154.926	18.150	49,00	138.177	16.909
EDTE	49,90	94.018	26.728	49,90	72.279	51.603
Lumitrans	5,00	5.299	933	5,00	5.303	1.296
Ijuí	13,34	44.882	995	13,34	43.887	2.962
Foz	30,17	76.250	6.892	30,17	69.358	8.151
Lavrinhas	39,00	68.763	5.343	39,00	63.419	7.002
Queluz	31,17	61.914	3.834	31,17	58.079	5.872
ETEM	37,21	35.056	1.961	37,21	33.095	(2.934)
GET	49,00	(526)	-	49,00	(526)	-
Risaralda	0,03	7	-	0,03	6	1
Verde 08	15,00	15.119	(164)	15,00	15.243	(943)
La Virgen	10,26	53.514	(2.692)	10,26	44.168	(1.230)
TPE	49,00	244.879	44.308	49,00	109.627	119.759
TCC	49,00	141.666	43.744	49,00	77.289	84.660
TSM	49,00	60.468	31.085	49,00	26.866	10.607
Apaete	63,04	113.954	18.967	74,50	112.231	8.937
AETE	13,25	20.150	4.424	13,25	31.276	1.068
Transleste	49,00	38.411	9.265	49,00	32.545	13.195
Transudeste	49,00	27.903	6.767	49,00	25.792	11.166
Transirapé	49,00	88.369	26.640	49,00	65.077	17.967
TME	40,00	88.707	7.570	40,00	130.607	3.710
ETB	49,00	127.187	20.560	49,00	76.356	(2.569)
		2.904.541	590.120		2.537.876	751.113

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 os acionistas não controladores aumentaram capital no montante de R\$86.081 nas empresas Apaete, ETB e TPE.

Houve também a distribuição de dividendos aos acionistas não controladores na importância total de R\$362.786 e a transferência de dividendos mínimos obrigatórios no valor total de R\$65.179 das controladas TCC, TPE, TSM e ETB para a conta de reserva de lucros a realizar, tendo em vista a gestão de caixa pelo estágio de construção destas investidas.

Notas Explicativas



12. Imobilizado

A composição e movimentação do ativo imobilizado consolidado é a seguinte:

Consolidado							
Taxa média anual de depreciação	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	Ganho e perda na conversão de balanços	Outros	30/09/2020
Em serviço							
Custo histórico							
Terrenos	88.062	-	-	-	885	-	88.947
Reservatórios, barragens e adutoras	1.577.606	-	-	6.395	-	-	1.584.001
Edificações, obras cíveis e benfeitorias	478.998	490	-	50.810	25.175	(33)	555.440
Máquinas e equipamentos	1.858.764	1.316	(31)	17.860	9.503	79	1.887.491
Veículos	3.225	-	(5)	-	251	(178)	3.293
Móveis e utensílios	7.843	525	(113)	43	542	21	8.861
Direito de uso sobre arrendamentos	34.327	3.621	(8)	-	293	1.181	39.414
Total	4.048.825	5.952	(157)	75.108	36.649	1.070	4.167.447
Depreciação							
Reservatórios, barragens e adutoras	7,54%	(205.046)	(28.918)	-	-	(1)	(233.965)
Edificações, obras cíveis e benfeitorias	18,49%	(60.688)	(20.755)	290	-	753	(81.496)
Máquinas e equipamentos	10,80%	(304.901)	(48.287)	11	-	(883)	(355.258)
Veículos	26,17%	(1.749)	(193)	5	-	(171)	(2.170)
Móveis e utensílios	36,92%	(4.005)	(641)	85	-	(33)	(4.889)
Direito de uso sobre arrendamentos	55,13%	(3.353)	(3.983)	-	-	(1.507)	(8.932)
Total depreciação		(579.742)	(102.777)	391	(2.740)	(1.842)	(686.710)
Total em serviço		3.469.083	(96.825)	234	75.108	(772)	3.480.737
Em curso							
	956.943	121.693	(96)	(75.099)	234.403	(5.694)	1.232.150
Total imobilizado	4.426.026	24.868	138	9	268.312	(6.466)	4.712.887

Consolidado							
Taxa média anual de depreciação	31/12/2018	Adições	Baixas	Transferências	Ganho e perda na conversão de balanços	Imobilizado adquirido em transação de capital	30/09/2019
Em serviço							
Custo histórico							
Terrenos	87.521	1.963	(1.645)	-	50	-	87.889
Reservatórios, barragens e adutoras	1.540.083	51	-	37.455	-	-	1.577.589
Edificações, obras cíveis e benfeitorias	466.527	1	-	8.018	322	283	475.151
Máquinas e equipamentos	1.761.123	930	(16)	83.217	156	-	1.845.410
Veículos	3.195	-	-	-	12	-	3.207
Móveis e utensílios	7.312	305	-	15	8	-	7.640
Total	3.865.761	3.250	(1.661)	128.705	548	283	3.996.886
Depreciação							
Reservatórios, barragens e adutoras	2,04%	(170.895)	(25.709)	-	-	-	(196.604)
Edificações, obras cíveis e benfeitorias	2,19%	(49.733)	(8.106)	-	(10)	-	(57.849)
Máquinas e equipamentos	3,10%	(246.353)	(43.298)	15	(27)	-	(289.663)
Veículos	11,74%	(1.477)	(135)	-	(67)	-	(1.679)
Móveis e utensílios	11,07%	(3.274)	(470)	29	(59)	-	(3.774)
Total depreciação		(471.732)	(77.718)	44	(163)	-	(549.569)
Total em serviço		3.394.029	(74.468)	(1.617)	128.705	283	3.447.317
Em curso							
	889.453	102.152	(4.861)	(128.705)	45.166	-	903.205
Total imobilizado	4.283.482	27.684	(6.478)	-	45.551	283	4.350.522

a) O saldo de imobilizado em curso se refere aos gastos incorridos para a construção de usinas hidrelétricas e linhas de transmissão, principalmente das controladas La Virgen (R\$997.180), TCE (R\$165.766), Foz (R\$32.247), EDVs (R\$12.271) e Água Limpa (R\$7.847), Ijuí (R\$4.270) e Ferreira Gomes (R\$3.974).

b) Capitalização de encargos

As controladas em fase de construção capitalizam ao custo de construção do ativo imobilizado em curso, os juros incorridos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures. Em 30 de setembro de 2020 os encargos financeiros líquidos capitalizados foram de R\$22.822 (R\$6.288 em 31 de dezembro de 2019). A taxa de juros utilizada para determinar o

Notas Explicativas

montante dos custos de empréstimos passíveis de capitalização representa a taxa efetiva dos empréstimos, financiamentos e debêntures, destas controladas em fase pré-operacional, conforme notas explicativas nº 19 e 20.

c) A Companhia avaliou a recuperação do valor contábil dos ativos imobilizados, não tendo sido identificadas informações por meio de fontes internas ou externas que resultassem em riscos de recuperação desses ativos.

d) Garantias ou penhoras

A Companhia e suas controladas não possuem ativos imobilizados dados em garantias ou penhoras, com exceção dos ativos da controlada La Virgen que os forneceu como garantia do seu contrato de empréstimo.

13. Intangível

A composição e movimentação do ativo intangível é a seguinte:

Controladora				
Taxa média anual de amortização	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
	813	112	-	925
	8.156	-	-	8.156
	8.969	112	-	9.081
20,00%	(676)	(38)	-	(714)
3,33%	(2.743)	(271)	-	(3.014)
	(3.419)	(309)	-	(3.728)
	66.144	292	(18.283)	48.153
	71.694	95	(18.283)	53.506

Controladora				
Taxa média anual de amortização	31/12/2018	Adições	Baixas	30/09/2019
	813	-	(2)	811
	14.838	-	-	14.838
	15.651	-	(2)	15.649
20,00%	(629)	(35)	-	(664)
3,33%	(2.383)	(271)	-	(2.654)
	(3.012)	(306)	-	(3.318)
	66.792	898	-	67.690
	79.431	592	(2)	80.021

Notas Explicativas



Consolidado						
Taxa média anual de amortização	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	Ganho e (perda) na conversão de balanços	30/09/2020
Custo						
Outros intangíveis de concessão	39.531	25.056	(1)	6.919	5.736	77.242
Uso do bem público	16.348	-	-	260	-	16.608
Direito de exploração	88.081	-	-	-	-	88.081
	143.960	25.056	(1)	7.179	5.736	181.931
Amortização						
Outros intangíveis de concessão 8,22%	(13.692)	(788)	-	-	(478)	(14.958)
Uso do bem público 10,10%	(4.362)	(398)	-	-	-	(4.760)
Direito de exploração 15,82%	(15.774)	(3.294)	-	-	-	(19.068)
	(33.828)	(4.480)	-	-	(478)	(38.786)
Projetos em desenvolvimento	74.040	376	(18.283)	(7.188)	(106)	48.836
Total intangível	184.172	20.952	(18.284)	(9)	5.152	191.981

Consolidado					
Taxa média anual de amortização	31/12/2018	Adições	Baixas	Ganho e perda na tradução de balanços	30/09/2019
Custo					
Outros intangíveis de concessão	24.512	5.238	(3)	22	29.769
Uso do bem público	16.348	-	-	-	16.348
Direito de exploração	66.373	24.105	-	-	90.478
	107.233	29.343	(3)	22	136.595
Amortização					
Outros intangíveis de concessão 25,86%	(12.683)	(1.306)	-	60	(13.929)
Uso do bem público 3,18%	(3.839)	(392)	-	-	(4.231)
Direito de exploração 3,60%	(13.668)	(1.579)	-	-	(15.247)
	(30.190)	(3.277)	-	60	(33.407)
Projeto em desenvolvimento	71.168	4.174	-	-	75.342
Total intangível	148.211	30.240	(3)	82	178.530

No período findo em 30 de setembro de 2020 foi efetuado a transferência no valor de R\$9 de projetos em desenvolvimento para imobilizado em curso, para melhor apresentação.

a) Intangível de direito de exploração decorrente de concessão/autorização

Os direitos de exploração de concessão/autorização gerados na aquisição de ações estão sendo amortizados de forma linear durante o prazo de exploração das concessões/autorizações. Os valores registrados pela Companhia foram originários de investimentos efetuados nos seguintes empreendimentos:

Notas Explicativas



	Taxa média anual de amortização	Prazo da outorga		Controladora		Consolidado	
		Início	Fim	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Custo							
Queluz	4,58%	06/04/04	06/04/34	2.665	2.665	2.665	2.665
Lavrinhas	4,55%	06/04/04	06/04/34	5.245	5.245	5.245	5.245
ETB	3,69%	29/09/16	29/09/46	-	-	28.400	28.400
La Virgen	-	-	-	-	-	6.164	6.164
EDV I (**)	3,33%	17/07/12	17/07/47	-	-	3.006	3.006
EDV II (**)	3,33%	16/07/12	16/07/47	-	-	1.847	1.847
EDV III (**)	3,33%	19/07/12	19/07/47	-	-	2.714	2.714
EDV IV (**)	3,33%	24/07/12	24/07/47	-	-	3.933	3.933
EDV X (**)	3,33%	19/07/12	19/07/47	-	-	2.420	2.420
STC (*)	3,47%	27/04/06	27/04/36	-	-	8.942	8.942
Lumitrans (*)	4,10%	18/02/04	18/02/34	-	-	9.766	9.766
Transleste (*)	4,92%	18/02/04	18/02/34	-	-	3.814	3.814
Transudeste (*)	4,88%	04/03/05	04/03/35	-	-	2.767	2.767
Transirapé (*)	4,67%	15/03/05	15/03/35	-	-	4.391	4.391
EDTE (***)	2,87%	01/12/16	01/12/46	-	-	1.752	1.752
Outros	-	-	-	246	246	255	255
				8.156	8.156	88.081	88.081
Amortização							
Queluz				(1.151)	(971)	(1.151)	(971)
Lavrinhas				(1.863)	(1.772)	(1.863)	(1.772)
ETB				-	-	(1.716)	-
EDV I (**)				-	-	(432)	(360)
EDV II (**)				-	-	(261)	(217)
EDV III (**)				-	-	(413)	(348)
EDV IV (**)				-	-	(563)	(470)
EDV X (**)				-	-	(347)	(289)
STC (*)				-	-	(3.719)	(3.486)
Lumitrans (*)				-	-	(4.803)	(4.503)
Transleste (*)				-	-	(1.297)	(1.157)
Transudeste (*)				-	-	(932)	(830)
Transirapé (*)				-	-	(1.418)	(1.264)
EDTE (***)				-	-	(153)	(107)
				(3.014)	(2.743)	(19.068)	(15.774)
Total líquido				5.142	5.413	69.013	72.307

(*) Direito de exploração gerado na aquisição de ações por parte da controlada EATE. (**) Direito de exploração gerado na aquisição de ações por parte da controlada Windepar. (***) Direito de exploração gerado na aquisição de ações por parte da controlada ENTE.

b) Projetos em desenvolvimento

Para desenvolver um projeto de transmissão ou geração de energia, a Companhia incorre em custos com a contratação de serviços, viagens e outros, inerentes ao processo. Após a autorização/permissão/concessão das licenças para instalação dos projetos desenvolvidos, estes custos são alocados nas respectivas Sociedades de Propósito Específico – SPE's. Os gastos incorridos em um projeto que porventura se torne passível de não instalação são revertidos desta conta para o resultado da Companhia. Estas reversões são baseadas em avaliações trimestrais realizadas pela Administração.

c) Garantias ou penhoras

A Companhia e suas controladas não possuem ativos intangíveis dados em garantias ou penhora.

d) Análise de impairment

A Companhia avaliou a recuperação do valor contábil dos ativos intangíveis em 31 de dezembro de 2019, não tendo sido identificadas informações por meio de fontes internas ou externas que resultassem em riscos de recuperação desses ativos. Avaliamos a cenário atual, conforme descrito na nota explicativa nº 1.1., e até a emissão destas informações contábeis intermediárias, não identificamos indicativos que resultassem em risco de recuperação desses ativos intangíveis.

Notas Explicativas



14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Encargos de uso do serviço de transmissão	-	-	2.559	2.414
Suprimento de energia elétrica (a)	9.040	10.571	127.907	147.059
Materiais e serviços	16.490	31.175	236.216	251.897
Partes relacionadas	5.805	36.120	-	-
Total	31.335	77.866	366.682	401.370

O saldo de fornecedores de Encargos de uso do sistema de transmissão, Materiais e serviços e Suprimento de energia elétrica, com exceção do item (a), possuem em média três meses para serem pagos, em 30 de setembro 2020 e 31 de dezembro de 2019.

- (a) Do montante em aberto em 30 de setembro de 2020, R\$116.903 (R\$108.381 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a valores a pagar relacionados ao fornecedor GSF (Generation Scaling Factor), do período de 1º de julho de 2015 a 7 de fevereiro de 2018, cujo pagamento está suspenso em função de liminar obtida junto ao Superior Tribunal de Justiça (STJ).

15. Provisões para gastos ambientais

As controladas da Companhia realizam investimentos em programas, de modo a compensar o impacto ambiental causado por suas atividades de implantação e construção de usinas e linhas de transmissão, e também realizam programas sociais no intuito de auxiliar no desenvolvimento das comunidades. As constituições dessas provisões ocorrem somente no momento da construção e implantação dos empreendimentos e são registradas em contrapartida a rubrica de ativo imobilizado. As realizações dessas provisões ocorrem de acordo com a implementação desses programas.

Movimentação da provisão para gastos ambientais	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	20.672	24.134
Realização	(521)	(4.364)
Baixas	-	(20)
Adições	12.184	201
Atualização	(246)	721
Saldo final	32.089	20.672
Circulante	13.607	19.938
Não circulante	18.482	734

16. Provisões para constituição dos ativos

As provisões para constituição de ativos são decorrentes dos custos do ativo imobilizado, incorridos e não faturados, referentes a sua fase de implantação, reconhecidas contabilmente em contrapartida ao ativo imobilizado em curso ou ativo contratual, as quais ainda não houveram desembolso financeiro, os mesmos serão desembolsados financeiramente de acordo com o cronograma da obra, e de acordo com a evolução desses eventos essas provisões serão substituídas pelo faturamento de fornecedores.

Movimentação da provisão para constituição de ativos	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	80.271	86.019
Realização	(8.424)	(72.145)
Baixas	(7.856)	(3.225)
Adições	33.464	69.622
Saldo final	97.455	80.271
Circulante	90.778	73.594
Não circulante	6.677	6.677

Notas Explicativas



17. Encargos regulatórios

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Taxa de Fiscalização ANEEL - TFSEE	3.357	2.884
Quota para Reserva Global de Reversão - RGR	3.989	3.407
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos - CFURH	1.264	1.078
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	53.519	51.244
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico - FNDCT	892	940
Ministério de Minas e Energia - MME	446	520
	63.467	60.073

18. Contribuições sociais e encargos regulatórios diferidos

O diferimento das contribuições sociais e encargos regulatórios é relativo à diferença temporária das receitas de infraestrutura e remuneração do ativo de concessão apurada sobre o ativo contratual registrado conforme competência contábil.

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Taxa de Fiscalização ANEEL (TFSEE) e Reserva Global de Reversão (RGR) diferidos	182.964	180.947
PIS e COFINS diferidos	896.109	658.180
	1.079.073	839.127
Circulante	77.331	63.105
Não circulante	1.001.742	776.022



Notas Explicativas

19. Empréstimos e financiamentos

A Companhia não possui empréstimos e financiamentos, as principais características e o saldo de empréstimos e financiamentos das controladas é composto da seguinte forma:

Financiadores	Empresas	Condições contratadas dos empréstimos e financiamentos						Consolidado				
		Data da contratação	Vencimento	Moeda / Principal contratado	Encargos financeiros a.a		Periodicidade da amortização	30/09/2020				31/12/2019
					Indexador	Juros (%)		Custos a amortizar	Encargos	Principal	Total	Total
Moeda nacional - Reais												
Operacionais												
BNDES - A - nº 11.2.1030.1	ETEM	dez/11	abr/26	44.700	TJLP	2,44	Mensal	-	55	18.617	18.672	21.463
BNDES - B - nº 11.2.1030.1	ETEM	dez/11	abr/26	2.100	TJLP	2,04	Mensal	-	4	856	860	698
BNDES - A - nº 13.2.1413.1	ETSE	dez/13	nov/28	27.446	TJLP	2,02	Mensal	-	85	26.478	26.563	29.003
BNDES (FINAME) - B - nº 13.2.1413.1	ETSE	dez/13	nov/23	34.254	-	3,50	Mensal	-	20	14.054	14.074	17.408
BNDES - A - nº 12.2.1390.1	FGE	dez/12	abr/31	198.420	TJLP	2,34	Mensal	-	492	168.526	169.018	169.068
BNDES - B - nº 12.2.1390.1	FGE	dez/12	abr/31	78.540	TJLP	2,34	Mensal	-	195	66.701	66.896	66.917
BNDES - C - nº 12.2.1390.1	FGE	dez/12	abr/31	9.500	TJLP	2,34	Mensal	-	22	7.526	7.548	7.551
BNDES - D - nº 12.2.1390.1	FGE	dez/12	dez/22	181.850	-	2,50	Mensal	(2.526)	57	55.586	53.117	71.483
BNDES - E - nº 12.2.1390.1	FGE	dez/12	abr/31	2.300	TJLP	-	Mensal	-	4	1.996	2.000	2.024
BNDES - nº 08.2.0070.1	Foz	abr/08	mar/27	201.630	TJLP	2,44	Mensal	-	330	111.337	111.667	113.594
BNDES - nº 08.2.0071.1	Ijuí	abr/08	set/27	168.200	TJLP	3,17	Mensal	-	331	101.963	102.294	103.438
BNDES - nº 08.2.0976.1	Lavrinhas	mar/09	abr/25	111.185	TJLP	1,93	Mensal	-	120	43.725	43.845	51.033
BNDES - nº 10.2.0477.1	Lavrinhas	ago/10	abr/25	16.875	TJLP	2,22	Mensal	-	18	5.938	5.956	6.932
BNDES - nº 08.2.0975.1	Queluz	mar/09	jan/25	114.647	TJLP	1,93	Mensal	-	116	41.980	42.096	49.394
BNDES - nº 10.2.0478.1	Queluz	ago/10	jan/25	27.716	TJLP	2,22	Mensal	-	25	9.194	9.219	10.818
BNDES - nº 15.2.0778.1	EDV I	mar/16	out/32	57.990	TJLP	2,18	Mensal	(65)	107	53.353	53.395	52.744
BNDES - nº 19.2.0598.1	EDV I	dez/19	out/32	11.145	IPCA	1,68 +1,99	Mensal	-	69	14.739	14.808	11.351
BNDES - nº 15.2.0778.1	EDV II	mar/16	out/32	32.220	TJLP	2,18	Mensal	(41)	134	30.020	30.113	29.773
BNDES - nº 19.2.0598.1	EDV II	dez/19	out/32	4.850	IPCA	1,68 +1,99	Mensal	-	8	8.468	8.476	4.810
BNDES - nº 15.2.0778.1	EDV III	mar/16	out/32	49.007	TJLP	2,18	Mensal	(47)	129	45.909	45.991	45.509
BNDES - nº 19.2.0598.1	EDV III	dez/19	out/32	9.067	IPCA	1,68 +1,99	Mensal	-	19	10.528	10.547	9.024
BNDES - nº 15.2.0778.1	EDV IV	mar/16	out/32	81.041	TJLP	2,18	Mensal	(55)	214	70.511	70.670	69.822
BNDES - nº 19.2.0598.1	EDV IV	dez/19	out/32	7.857	IPCA	1,68 +1,99	Mensal	-	6	11.584	11.590	7.804
BNDES - nº 15.2.0778.1	EDV X	mar/16	out/32	41.042	TJLP	2,18	Mensal	(53)	80	38.601	38.628	38.162
BNDES - nº 19.2.0598.1	EDV X	dez/19	out/32	11.206	IPCA	1,68 +1,99	Mensal	-	52	12.944	12.996	11.158
BNB - s nº A400000101001 e 1002	STN	jun/04	jun/24	299.995	-	10,00	Mensal	-	-	-	-	76.856
BDMG (FINAME) - nº 147068	Transirapé	jun/10	jul/20	1.187	-	4,50	Mensal	-	-	-	-	77
BDMG (FINAME PSI) - nº 177906	Transirapé	dez/13	jan/24	19.761	-	3,50	Mensal	-	11	7.941	7.952	9.742
BDMG (FINEM) - nº 193.292	Transirapé	out/14	out/29	5.893	TJLP	3,50	Mensal	-	163	3.824	3.987	4.317
BDMG - nº 215.411/16	Transirapé	abr/16	abr/26	4.000	-	6,00	Mensal	-	178	3.027	3.205	2.047
BDMG - nº 215.485/16	Transirapé	abr/16	abr/21	4.469	TJLP	4,50	Mensal	-	84	1.657	1.741	3.166
BDMG - nº 127.315	Transleste	mar/05	mar/25	47.029	-	9,50	Mensal	-	55	10.870	10.925	12.783
BNB - nº 05974828-A	Transleste	mar/05	mar/25	15.000	-	9,50	Mensal	-	160	3.594	3.754	3.951
Banco do Brasil - FCO - nº 20/00474-5	TME	fev/11	fev/29	80.000	-	10,00	Mensal	-	-	-	-	56.854
BNDES -Contrato nº 20/00487-7	TME	fev/12	mai/26	87.300	TJLP	3,60	Mensal	-	-	-	-	41.418
Santander - CCB	TME	mai/20	mai/22	200.000	CDI	3,30	Único no final	(649)	3.851	200.000	203.202	-
Santander - CCB	ETEP	jul/20	jul/25	90.000	CDI	2,90	Mensal	(724)	1.095	90.000	90.371	-
Santander - CCB	ECTE	jul/20	jul/25	80.000	CDI	2,90	Mensal	(657)	974	80.000	80.317	-
Santander - CCB	ENTE	jul/20	jul/25	100.000	CDI	2,90	Mensal	(803)	1.217	100.000	100.414	-
Itaú Unibanco S.A.	ETES	set/20	set/23	10.000	CDI	2,68	Semestral	-	6	10.000	10.006	-
Subtotal								(5.620)	10.486	1.482.047	1.486.913	1.212.192
Circulante								(1.426)	6.629	141.371	146.574	256.716
Não circulante								(4.194)	3.857	1.340.676	1.340.339	955.476



Notas Explicativas

Financiadores	Empresas	Condições contratadas dos empréstimos e financiamentos						Consolidado				
		Data da contratação	Vencimento	Moeda / Principal contratado	Encargos financeiros a.a		Periodicidade da amortização	30/09/2020				31/12/2019
					Indexador	Juros (%)		Custos a amortizar	Encargos	Principal	Total	Total
Moeda estrangeira												
Operacionais												
Itau Corpbanca Colombia S.A.	Risaralda	mai/18	mai/25	COP 120.000.000	IBR(**)	4,43	Trimestral	(1.752)	1.155	161.957	161.360	146.892
Itau Coprbanca New York Branch	Alupar Perú	set/17	set/20	USD 30.000	-	5,85	Trimestral	-	-	87.111	87.111	73.660
Itau Coprbanca New York Branch	Alupar Perú	nov/19	nov/20	USD 2.766	-	4,80	Anual	-	-	101.888	101.888	11.158
Banco Santander Brasil	Alupar Perú	dez/18	dez/21	USD 17.500	Libor (*)	3,42	Anual	-	-	119.077	119.077	70.587
Banco Santander Brasil	Alupar Perú	mar/19	mar/22	USD 17.500	Libor (*)	3,42	Anual	-	-	-	-	73.984
Pré - Operacionais												
Itau Coprbanca Colombia Prenda	TCE	jul/17	jul/20	COP 200.000	IBR(**)	4,44	Mensal	-	-	-	-	53
Itau Coprbanca Colombia Leasing	TCE	jul/17	jul/20	COP 330.000	-	10,32	Mensal	-	-	-	-	91
Santander Brasil- Capital de trabajo	TCE	mai/18	abr/21	USD 30.000	Libor (*)	3,70	Anual	(119)	5.346	170.712	175.939	125.042
Itau Corpbanca Colombia S.A.	TCE	set/20	out/20	COP 209.251	-	24,05	Mensal	-	-	307	307	-
Corporacion Andina de Fomento (CAF)	La Virgen	mar/17	mar/32	USD 50.000	Libor (*)	Flutuante: até 5 anos 3,9%/após 5,7%; Fixo: até 5 anos 5%/após 10,27%	Semestral	-	-	258.717	258.717	193.743
Banco Deustsche Investitions	La Virgen	mar/17	mar/32	USD 30.000	Libor (*)	até 5 anos 3,70, após 4,50	Semestral	-	-	154.136	154.136	116.455
Subtotal								(1.871)	6.501	1.053.905	1.058.535	811.665
Circulante								(516)	6.501	320.407	326.392	131.346
Não circulante								(1.355)	-	733.498	732.143	680.319
Total								(7.491)	16.987	2.535.952	2.545.448	2.023.857
Circulante								(1.942)	13.130	461.778	472.967	388.062
Não circulante								(5.549)	3.857	2.074.174	2.072.481	1.635.795

(*) Taxa libor é uma taxa de juros de referência utilizada por um grande número de bancos que operam no mercado londrino. (**) Indicador Bancário de Referência (IBR). A taxa do IBR é mensal

Todos os empréstimos captados pelas controladas junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES possuem como garantia o penhor de suas ações detidas pela Companhia. E todos os recursos obtidos com os empréstimos e financiamentos contratados foram destinados à finalidade contratualmente prevista, ou seja, todos respeitaram os limites de utilização contratualmente previstos.

A Administração da Companhia, suas controladas e controlada em conjunto mantêm o acompanhamento dos índices financeiros definidos em contrato. Qualquer inadimplemento aos termos dos contratos de financiamentos que não seja sanado ou perdoado poderá resultar no vencimento antecipado do saldo devedor da respectiva dívida, bem como o vencimento antecipado de dívidas de outros contratos de financiamento e a cobrança de juros e multa. Em 31 de dezembro de 2019, estes índices, cuja apuração é exigida anualmente, estavam sendo cumpridos, em linha com as disposições nos contratos de dívida de suas controladas e controlada em conjunto.

Notas Explicativas



Em 30 de setembro de 2020 alguns empréstimos e financiamentos das controladas possuíam garantias depositadas na forma de contas reservas, no montante de R\$108.090 (R\$104.963 em 31 de dezembro de 2019) evidenciado na nota explicativa nº 7.

Movimentação de empréstimos e financiamentos:	Consolidado					
	Moeda nacional		Moeda estrangeira		Total	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	1.212.192	1.216.142	811.665	644.339	2.023.857	1.860.481
Ingresso de dívidas (Custo a amortizar)	492.097	44.925	578	150.032	492.675	194.957
Provisão de encargos	64.661	87.368	45.074	62.286	109.735	149.654
Variação monetária e cambial	270	2.776	84.113	(5.283)	84.383	(2.507)
Ganho e perda na conversão	-	-	210.275	30.177	210.275	30.177
Amortização do principal	(245.006)	(152.253)	(48.129)	(28.947)	(293.135)	(181.200)
Amortização do encargos	(37.301)	(87.155)	(45.041)	(40.939)	(82.342)	(128.094)
Empréstimo adquirido em combinação de negócios	-	100.389	-	-	-	100.389
Saldo final	1.486.913	1.212.192	1.058.535	811.665	2.545.448	2.023.857

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram contratados empréstimos juntos aos Bancos Itaú e Santander através de Cédulas de Crédito Bancário no montante de R\$478.535 pelas controladas TME, ECTE, ENTE, ETEP e ETES. Adicionalmente, ocorreram liberações, por parte do BNDES, do financiamento obtido pelas EDVs em dezembro de 2019, no montante de R\$ 13.562.

Saldo a amortizar dos empréstimos e financiamentos por moeda e indexador:

Parcelas vencíveis por moeda e indexador	30/09/2020							
	Consolidado							
	R\$							
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Após 2025	Total
<u>Moeda estrangeira</u>								
Dólar norte-americano	116.588	303.020	127.311	35.437	36.259	31.914	246.458	896.987
Pesos colombianos	4.103	12.675	15.492	18.308	21.125	91.716	-	163.419
(-) Custos a amortizar	(122)	(465)	(387)	(364)	(299)	(234)	-	(1.871)
	120.569	315.230	142.416	53.381	57.085	123.396	246.458	1.058.535
<u>Moeda nacional</u>								
CDI	1.248	6.024	213.821	66.438	107.625	91.987	-	487.143
TJLP	26.643	101.524	99.094	100.130	101.215	83.980	339.966	852.552
Taxa fixa	8.595	34.513	35.372	10.332	4.018	1.150	180	94.160
IPCA	1.222	5.076	5.528	5.967	6.443	6.956	27.225	58.417
(-) Custos a amortizar	(290)	(1.166)	(977)	(762)	(578)	(319)	(1.267)	(5.359)
	37.418	145.971	352.838	182.105	218.723	183.754	366.104	1.486.913
	157.987	461.201	495.254	235.486	275.808	307.150	612.562	2.545.448

Notas Explicativas



20. Debêntures

As principais características e o saldo de debêntures são compostas da seguinte forma:

Financiadores	Empresas	Consolidado							Controladora					Consolidado				
		Condições contratadas das debêntures							30/09/2020				31/12/2019	30/09/2020				31/12/2019
		Data da contratação	Vencimento	Principal contratado	Taxa efetiva a.a.		Amortização		Custos a amortizar	Encargos	Principal	Total	Total	Custos a amortizar	Encargos	Principal	Total	Total
Indexador	Juros (%)	Principal	Encargos															
Operacionais																		
6ª Emissão	Alupar	abr/15	abr/21	250.000	IPCA	7,33	Anual	Semestral	(737)	5.263	159.071	163.597	315.788	(737)	5.263	159.071	163.597	315.788
7ª Emissão	Alupar	dez/19	out/25	648.500	CDI	1,40	Único no final	Semestral	(1.696)	11.431	648.500	658.235	648.842	(1.696)	11.431	648.500	658.235	648.842
1ª Emissão	Windepar	dez/16	dez/28	67.500	IPCA	7,63	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(4.310)	1.626	72.528	69.844	68.216
4ª Emissão	EATE	ago/14	ago/20	159.000	CDI	109,75	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.260
5ª Emissão - II	EATE	set/16	set/21	54.000	CDI	116,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(33)	75	54.000	54.042	54.149
6ª Emissão	EATE	set/17	set/22	70.000	CDI	107,75	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(94)	5	30.545	30.456	41.901
7ª Emissão	EATE	jun/18	jun/23	85.000	CDI	112,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(179)	9	51.000	50.830	64.712
8ª Emissão	EATE	jul/19	jul/24	270.000	CDI	108,60	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(592)	1.181	270.000	270.589	276.019
3ª Emissão	ECTE	mai/15	fev/20	70.000	CDI	2,15	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.007
4ª Emissão	ECTE	set/17	set/22	75.000	CDI	107,75	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(138)	10	62.068	61.940	74.861
5ª Emissão	ECTE	jul/19	jul/24	50.000	CDI	108,60	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(192)	219	50.000	50.027	51.022
2ª Emissão	ENTE	ago/14	ago/20	248.000	CDI	109,75	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.078
3ª Emissão - II	ENTE	set/16	set/21	12.000	CDI	116,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.022
4ª Emissão	ENTE	jul/19	jul/24	50.000	CDI	108,60	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(200)	219	50.000	50.019	51.012
2ª Emissão	ETEP	ago/14	ago/20	69.000	CDI	109,75	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.263
3ª Emissão	ETEP	jun/18	jun/23	45.000	CDI	112,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(110)	5	30.306	30.201	38.451
3ª Emissão	Ferreira Gomes	jun/14	dez/27	210.900	IPCA	6,47	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(9.565)	5.691	298.116	294.242	290.621
1ª Emissão	STN	ago/14	ago/20	101.000	CDI	109,75	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.953
2ª Emissão	Transirapé	set/17	set/22	30.000	CDI	107,75	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(53)	3	19.460	19.410	26.635
1ª Emissão	Transleste	ago/14	ago/20	55.000	CDI	109,75	Trimestral	Trimestral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.916
2ª Emissão	Transleste	set/17	jun/22	30.000	CDI	107,75	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(72)	5	28.800	28.733	29.875
2ª Emissão	Transudeste	set/17	set/22	50.000	CDI	107,75	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(67)	4	24.490	24.427	33.495
1ª Emissão	EBTE	jun/18	jun/23	110.000	CDI	112,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(221)	10	60.502	60.291	76.755
1ª Emissão	ETES	jun/18	jun/23	40.000	CDI	112,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(134)	4	22.001	21.871	27.847
2ª Emissão - I	ETAP	set/18	set/23	41.300	CDI	112,00	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(731)	37	41.300	40.606	41.059
2ª Emissão - II	ETAP	set/18	set/25	114.700	IPCA	6,17	Anual	Semestral	-	-	-	-	-	(2.431)	630	121.465	119.664	119.281
1ª Emissão	ETVG	jun/18	jun/23	38.000	CDI	112,00	Mensal	Mensal	-	-	-	-	-	(112)	3	20.901	20.792	26.473
2ª Emissão	Verde 08	jul/18	jul/25	140.000	IPCA	5,96	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(2.273)	1.725	149.252	148.704	148.185
2ª Emissão - I	ETC	set/18	set/23	30.700	CDI	113,50	Único no final	Semestral	-	-	-	-	-	(539)	28	30.700	30.189	30.534
2ª Emissão - II	ETC	set/18	set/25	85.300	IPCA	6,17	Anual	Semestral	-	-	-	-	-	(1.790)	468	90.331	89.009	88.667
2ª Emissão	EDTE	dez/18	dez/28	315.000	IPCA	NTN-B + 0,5%	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(9.079)	22.257	315.000	328.178	317.832
1ª Emissão	ETB	dez/18	fev/29	715.000	IPCA	5,34	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(20.090)	43.480	715.000	738.390	734.831
Pré - Operacionais																		
1ª Emissão	TCC	set/18	set/28	680.000	IPCA	6,53	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(19.817)	40.556	680.000	700.739	698.938
1ª Emissão	TPE	set/18	set/28	1.070.000	IPCA	6,53	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(31.114)	63.816	1.070.000	1.102.702	1.099.875
1ª Emissão	TSM	dez/19	dez/44	530.000	IPCA	4,50	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(32.950)	27.355	530.000	524.405	497.458
1ª Emissão	ESTE	dez/19	dez/44	415.000	IPCA	4,50	Semestral	Semestral	-	-	-	-	-	(24.793)	21.419	415.000	411.626	390.465
TOTAL									(2.433)	16.694	807.571	821.832	964.630	(164.112)	247.534	6.110.336	6.193.758	6.490.298
Circulante									(1.102)	16.694	159.071	174.663	161.714	(16.922)	43.810	382.874	409.762	479.525
Não circulante									(1.331)	-	648.500	647.169	802.916	(147.190)	203.724	5.727.462	5.783.996	6.010.773

Notas Explicativas



A Administração da Companhia, suas controladas e de sua controlada em conjunto mantêm o acompanhamento dos índices financeiros definidos nas escrituras das debêntures.

Para as debêntures emitidas pela Companhia, realizam-se as apurações trimestralmente conforme os seguintes índices:

- Controladora - Dívida Líquida / (Dividendos + JCP Recebidos + EBITDA) e (Dividendos + JCP Recebidos + EBITDA) / Despesa Financeira Líquida; e
- Consolidado - Dívida Líquida / EBITDA Ajustado; EBITDA Ajustado / Despesa Financeira Líquida e Dívida Bruta / (Dívida Bruta + Patrimônio Líquido + Participação de Acionistas não Controladores).

Para as debêntures emitidas pelas controladas da Companhia os índices financeiros apurados relacionam-se ao EBITDA, tal como o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ("ICSD"), e Índice de Capital Próprio ("ICP") que são calculados anualmente, com exceção do contrato de debêntures da controlada Ferreira Gomes, o qual é apurado trimestralmente. O não cumprimento das cláusulas restritivas mencionadas acima acarreta o vencimento antecipado das debêntures.

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, todas as cláusulas restritivas foram atendidas, e estes índices, estavam dentro dos limites estabelecidos nos contratos de dívida da Companhia, suas controladas e controlada em conjunto.

As debêntures da Companhia e de suas controladas não são conversíveis em ações.

Movimentação de debêntures:	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	964.630	679.990	6.490.298	4.542.789
Ingresso de dívidas (custo a amortizar)	(72)	646.576	(1.678)	1.901.535
Provisão de encargos	17.447	46.322	321.326	399.688
Variação monetária	22.156	29.347	28.958	54.019
Amortização do principal	(158.605)	(385.703)	(387.248)	(848.705)
Amortização do encargos	(23.724)	(51.902)	(257.898)	(284.073)
Debêntures adquirida em combinação de negócios	-	-	-	725.045
Saldo final	821.832	964.630	6.193.758	6.490.298

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, ocorreram as liquidações da 1ª emissão de debêntures simples da STN e Transleste, no montante de R\$27.701; da 2ª emissão de debêntures simples da ENTE e ETEP, no montante de R\$55.939; da 3ª emissão de debêntures simples da ECTE e da segunda série da ENTE, no montante de R\$14.000; da 4ª emissão de debêntures simples da EATE, no montante de R\$28.058; e da 6ª emissão de debêntures simples da Alupar no montante de R\$158.605.

Saldo a amortizar das debêntures por indexador:

Parcelas vencíveis por indexador	30/09/2020							
	Controladora							
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Após 2025	Total
CDI	11.431	-	-	-	324.250	324.250	-	659.931
IPCA	5.264	159.070	-	-	-	-	-	164.334
(-) Custos a amortizar	(391)	(711)	(337)	(337)	(337)	(320)	-	(2.433)
	16.304	158.359	(337)	(337)	323.913	323.930	-	821.832

Notas Explicativas



Parcelas vencíveis por indexador	30/09/2020							
	Consolidado							
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Após 2025	Total
CDI	57.050	202.562	124.311	105.398	694.250	324.250	-	1.507.821
IPCA	30.730	197.444	56.994	198.300	421.038	682.972	3.262.571	4.850.049
(-) Custos a amortizar	(4.509)	(16.797)	(16.875)	(16.675)	(16.140)	(15.175)	(77.941)	(164.112)
	83.271	383.209	164.430	287.023	1.099.148	992.047	3.184.630	6.193.758

21. Provisões para contingências

- a) A Administração da Companhia e de suas controladas, com base em opinião de seus assessores jurídicos e na análise dos processos judiciais pendentes, constituíram provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para os processos em curso, como segue:

Controladora				Consolidado			
Passivo		Ativo		Passivo		Ativo	
Provisões		Depósitos judiciais		Provisões		Depósitos judiciais	
30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019

Processos judiciais

Tributário	-	-	-	-	1	3.953	3.951
Cível	6	-	5	10	7.616	6.122	8.838
Fundiário	-	-	-	-	-	718	78
Trabalhista	6.697	5.933	753	668	9.091	9.044	2.095

Processos administrativos

Regulatório (ANEEL)	-	-	-	-	-	27	27
	6.703	5.933	758	678	16.707	15.167	15.238
Circulante	-	-	-	-	305	323	384
Não circulante	6.703	5.933	758	678	16.402	14.844	14.965

- b) Movimentação da provisão para contingências:

Controladora			
31/12/2019	Ingressos	Reversão	30/09/2020

Processos judiciais

Cível	-	6	-	6
Trabalhista	5.933	764	-	6.697
	5.933	770	-	6.703

Consolidado			
31/12/2019	Ingressos	Reversão	30/09/2020

Processos judiciais

Tributário	1	579	(580)	-
Cível	6.122	1.595	(7.606)	7.616
Trabalhista	9.044	979	(1.015)	9.091
	15.167	3.153	(9.201)	16.707

Notas Explicativas



Em 30 de setembro de 2020, os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia e suas controladas referiam-se aos seguintes principais assuntos:

Tributário

As controladas da Companhia respondem por processos administrativos referentes a retenção de ISS sobre serviços contratados para implantação de usinas e torres de transmissão.

Cível

As controladas da Companhia respondem por processos judiciais, advindos de cobrança de serviços adicionais, originários de contratos de empreitada total, visando corrigir suposto desequilíbrio econômico financeiro dos contratos firmados.

Trabalhista

A Companhia e suas controladas respondem por certos processos judiciais, advindos de processos trabalhistas por questões de equiparação salarial, horas extras, adicional de periculosidade e etc. relacionados a ex-colaboradores.

c) Contingências passivas – risco de perda possível

A Companhia e suas controladas são parte em outros processos judiciais e riscos, nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos, acredita que as chances de perda são possíveis, devido a sua base sólida de defesa, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre eles foi constituída. Estas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais ou qualquer outra decisão de processos similares consideradas como prováveis ou remotas.

Em 30 de setembro de 2020, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e suas controladas estão representados conforme segue:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Qtde.	Montante	Qtde.	Montante
<u>Processos judiciais</u>				
Tributário	45	62.341	46	51.359
Ambiental e Cível	55	190.989	46	114.164
Trabalhista	56	13.108	62	15.665
Regulatório	8	29	8	29
	164	266.467	162	181.217

A administração da Companhia leva em consideração, para explanação pormenorizada em nota explicativa, as demandas judiciais com probabilidade de perda possível cujo valor em risco da causa supere R\$10.000 para as demandas vinculadas a Companhia e R\$5.000 para as demandas vinculadas as suas controladas e/ou sejam significantes para o negócio da Companhia, tais como ações civis públicas, independentemente do valor em risco.

Resumo dos principais processos com risco de perda possível:

(i) **Tributário:**

- Execução Fiscal nº 08094733820178230010 - em face da controlada em conjunto Transnorte Energia S.A. (TNE), em trâmite perante a 2ª Vara da Fazenda Pública de Boa Vista. Trata-se de ação ajuizada para fins de cobrança do ICMS inicialmente apurado no Auto de Infração nº 492/2015, cujo valor em risco aproximado é de R\$17.509 (R\$17.177 em 31 de dezembro de 2019); e
- Processo Administrativo nº 10480729854201815 - em face da controlada Sistema de Transmissão do Nordeste S.A. (STN), em trâmite perante a Delegacia da Receita Federal de Recife/PE. Trata-se de lançamento de IRPJ e CSLL em decorrência da glosa de despesas financeiras com o pagamento de juros relativos às debêntures emitidas. O valor em risco aproximado é de R\$15.891 (R\$15.586 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas



(ii) Ambiental e Cível:

- Auto de Infração Ambiental nº 014689-A - lavrado pelo Instituto do Meio Ambiente e Ordenamento Territorial no Estado do Amapá – IMAP, em face da controlada Ferreira Gomes Energia S.A. por ter a empresa, supostamente, provocado alterações sensíveis no meio ambiente, culminando na mortandade de espécies da fauna aquática do rio Araguari. O valor em risco aproximado é de R\$30.000 (R\$30.000 em 31 de dezembro de 2019);

A controlada Ferreira Gomes Energia S.A. firmou Termo de Ajustamento de Conduta (TAC 2), no qual suspendeu o procedimento administrativo em curso no IMAP até o seu integral cumprimento. Ao final, cumpridas as obrigações assumidas, o procedimento será extinto.

- Auto de Infração Ambiental nº 013596-A - lavrado pelo Instituto do Meio Ambiente e Ordenamento Territorial no Estado do Amapá – IMAP, em face da controlada Ferreira Gomes Energia S.A. por ter a empresa, supostamente, provocado alterações sensíveis no meio ambiente. O valor em risco aproximado é de R\$20.000 (R\$20.000 em 31 de dezembro de 2019);

A controlada Ferreira Gomes Energia S.A. firmou em setembro de 2015, Termo de Ajustamento de Conduta, no qual suspendeu o procedimento administrativo em curso no IMAP até o seu integral cumprimento. Ao final, cumpridas as obrigações assumidas, o procedimento será extinto.

- Ação de Cobrança nº 00316184620178160001 - proposta pela Construtora Triunfo S.A. contra a controlada Foz do Rio Claro Energia S.A., na qual a autora requer a condenação referente à multa por rescisão contratual e lucros cessantes. O valor em risco aproximado é de R\$15.280 (R\$13.390 em 31 de dezembro de 2019);
- Ação de Execução nº 00002067420198030006 - proposta pelo Ministério Público Estadual contra a controlada Ferreira Gomes, por suposto descumprimento da Cláusula 2.9, alíneas 'f' e 'g' do TAC homologado nos autos da Ação Civil Pública nº 001385-48.2016.8.03.00006. O valor em risco aproximado é de R\$8.889 (R\$8.653 em 31 de dezembro de 2019);
- Auto de Infração Ambiental nº 016154 - lavrado pelo Instituto do Meio Ambiente e Ordenamento Territorial no Estado do Amapá – IMAP, em face da controlada Ferreira Gomes Energia S.A., por ter a empresa, supostamente, provocado alterações sensíveis no meio ambiente, culminando na mortandade de espécies da fauna aquática do rio Araguari. O valor em risco aproximado é de R\$7.000 (R\$7.000 em 31 de dezembro de 2019);
- Ação Civil Pública nº 00099563820104013100 - proposta pelo Ministério Público Federal e pelo Ministério Público Estadual do Amapá, em face da Companhia, da Aneel, do Diretor-Presidente do IMAP (Instituto de Meio Ambiente e Ordenamento Territorial do Amapá) e da SEMA/AP - Secretaria do Estado do Meio Ambiente do Estado do Amapá. Trata-se de uma ação de obrigação de fazer e de não fazer para prevenção de danos ambientais envolvendo o licenciamento ambiental. O valor em risco não pode ser estimado;
- Ação Civil Pública nº 00016274120158030006 - proposta pelo Ministério Público do Estado do Amapá, em face da Ferreira Gomes Energia S.A., na qual requer a indenização em decorrência de supostos danos materiais e morais causados ao meio ambiente. Com a assinatura do Termo de Ajuste de Conduta (TAC) o processo foi suspenso, sendo que a movimentação decorre apenas da juntada dos documentos comprobatórios de cumprimento. O valor em risco não pode ser estimado;
- Ação Civil Pública nº 00184082320134013200 - proposta pelo Ministério Público Federal em face da controlada Transporte para preservação de direitos indígenas supostamente ofendidos. O valor em risco aproximado é de R\$1.211 (R\$1.211 em 31 de dezembro de 2019);
- Ação Civil Pública nº 00013863320168030006 - proposta pelo Ministério Público Estadual do Amapá, em face da controlada Ferreira Gomes Energia S.A. e outros com objetivo de compelir os réus a promoverem a reparação integral de todos os danos ambientais causados no Município de Ferreira Gomes/AP, em decorrência de enchente causada por terceiros, assim como adotarem medidas para minimizar os efeitos deletérios relacionados à evento. A presente ação encontra-se suspensa em decorrência da Ação Cautela Inominada nº 00005352820158030006, tendo como objeto a produção antecipada de provas requerida pelo MP. A ação cautelar está em fase de recurso de apelação. Em

Notas Explicativas



decorrência do evento, o MPE proveu uma Ação Penal nº 00002968220198030006 em face da FGE e demais empresas, visando a apuração de eventual ocorrência de crimes ambientais de destruição/danificação de floresta considerada de preservação permanente. A referida ação está em fase de resposta à acusação. O valor em risco não pode ser estimado;

- Ação Civil Pública nº 00180326620154013200 - proposta pelo Ministério Público Federal em face da subsidiária Transnorte Energia S.A. para preservação de direitos indígenas supostamente ofendidos. O valor em risco aproximado é de R\$0.100 (R\$0.100 em 31 de dezembro de 2019); e
- Procedimento de Tutela Cautelar em Caráter Antecedente nº 10398954420208260100 - proposta pela Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda. em face da controlada ETB, visando a concessão de tutela cautelar para suspender a execução das Cartas de Fianças Bancárias apresentadas à ETB, como garantia do fiel cumprimento do Contrato de Fornecimento e Empreitada a Prazo Determinado nº ETB_JU_COM_0021-18. Após a emenda da inicial, a Grid Solutions busca a extensão dos efeitos da liminar até o julgamento do mérito da demanda, na qual houve a solicitação da inclusão da condenação da ETB no pagamento de multas contratuais e demais pleitos contratuais. O valor em risco aproximado é de R\$23.000.

(iii) Regulatória – Ação Ativa – CNPE nº 03:

- Ações Ordinárias com Pedido de Liminar nº 0076295-10.2014.4.01.3400 e nº 0003995-79.2016.4.01.3400 – propostas pela Companhia e pelas controladas Ferreira Gomes Energia S.A., ACE Comercializadora LTDA., Energia dos Ventos I S.A., Energia dos Ventos II S.A., Energia dos Ventos III S.A., Energia dos Ventos IV S.A. e Energia dos Ventos X S.A., contra a União Federal, visando a nulidade da aplicação dos efeitos da Resolução CNPE nº 3 que, em suma, objetivou a inclusão dos geradores hidrelétricos no rateio do custo do despacho das Usinas Termelétricas fora da ordem de mérito econômico para garantir o suprimento energético. Atualmente a Companhia e suas controladas são beneficiadas por liminar impedindo a aplicação dos efeitos desta resolução. O valor somado de Encargos de Serviços do Sistema a ser registrado na Companhia e suas controladas, caso a liminar não seja mantida, é o montante aproximado de R\$6.558 (R\$6.540 em 31 de dezembro de 2019).

(iv) Arbitragem:

- Procedimento Arbitral nº 32/2020/SEC7: instaurado pela ICSK Brasil Construção Ltda. em face da ETB, perante o Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil - Canadá. Trata-se de procedimento arbitral instaurado para dirimir controvérsia decorrente do Contrato de Empreitada a Preço Unitário e Prazo Determinado nº ETB_JU_COM_0015-18. O valor em risco aproximado é de R\$38.200; e
- Procedimento Arbitral nº CMA 652-20-JCA: instaurado pela Teixeira Duarte – Engenharia e Construções S.A. em face da controlada ETC, perante o Centro de Conciliação, Mediação e Arbitragem CIESP/FIESP. Trata-se de procedimento arbitral instaurado para dirimir controvérsia decorrente do Contrato de Empreitada a Preço Unitário e Prazo Determinado nº ETC_JU_COM_0023-18. O valor em risco aproximado é de R\$10.400.

Não constam das notas explicativas as demandas jurídicas cuja probabilidade de perda seja remota, exceto por aquelas que, no entendimento da Administração, sejam importantes para os negócios da Companhia e suas controladas, conforme descrito abaixo:

(i) Arbitragem:

- Processo 10.2020 e Processo 11.2020: as controladas Usina Paulista Lavrinhas de Energia S.A. e Usina Paulista Queluz de Energia S.A. celebraram contratos de fornecimento de energia distintos, por meio dos quais estas deveriam fornecer, certas quantidades de energia por mês. Tais contratos foram cedidos parcialmente a terceiros, que inadimpliu com suas obrigações de pagamento. Em razão de tais fatos, a Lavrinhas e Queluz ingressaram com ações de execução contra as empresas cedentes e as cessionárias, as quais são solidariamente responsáveis pelas obrigações contratuais. Tendo vista que os contratos de fornecimento de energia possuíam cláusula arbitral, as cedentes, para poder apresentar seus embargos de devedor, instauraram procedimentos arbitrais, requerendo o reequilíbrio dos contratos ou as suas resoluções para todos os fins. Neste sentido, embora a Lavrinhas e Queluz figurem no polo passivo destas arbitragens, elas também são as credoras dos contratos de fornecimento de energia, sendo certo que a chance de perda destas arbitragens é apontada por nossos advogados como remota. Não há valor em risco calculável nesse estágio do processo.

Notas Explicativas



22. Patrimônio líquido

a) Capital autorizado

Nos termos do artigo 8º do seu Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o capital social mediante deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, por meio da emissão de ações ordinárias e/ou ações preferenciais, até o limite de R\$1.000.000 (Um bilhão) de ações. Compete, igualmente, ao Conselho de Administração fixar as condições da emissão, inclusive preço, prazo e forma de integralização. Os acionistas da Companhia possuem direito de preferência para subscrição de novas ações, ou quaisquer valores mobiliários conversíveis em ações, cujo prazo para exercício será de 30 (trinta) dias.

b) Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social da Companhia, subscrito e integralizado, era no valor total de R\$2.981.996, e estava representado por 596.955.970 ações ordinárias e 282.155.299 ações preferenciais, conforme segue abaixo:

30/09/2020 e 31/12/2019			
Ordinárias		Preferenciais	
Quantidade	%	Quantidade	%
445.995.367	74,71	5.471.128	1,94
35.162.754	5,89	70.325.508	24,92
115.797.849	19,40	206.358.663	73,14
596.955.970	100,00	282.155.299	100,00

c) Reserva de capital

As reservas de capital são decorrentes de ganho ou perda em transação de capital e de reserva para reinvestimento, conforme segue:

Controladora	
30/09/2020	31/12/2019
86.821	86.821
(3.915)	(3.915)
4.643	612
(4.747)	(4.747)
(3.000)	(3.000)
(31.987)	(31.987)
(28.857)	(28.857)
18.958	14.927
466	466
57	57
523	523
19.481	15.450

d) Reservas de lucros

Refere-se aos valores de Reserva legal (R\$182.686), Reserva de lucros e realizar (R\$220.689) e Reserva de investimento (R\$1.628.067) em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas



e) Outros resultados abrangentes

Referem-se ao ganho e perda na conversão das informações financeiras das controladas domiciliadas no exterior, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	38.526	24.228	38.526	24.228
Diferenças cambiais decorrentes da conversão dos ativos de operações no exterior				
Controladas:				
La Virgen	6.957	894	15.283	894
Risaralda	8	3	8	3
Alupar Peru	46.291	12.207	46.291	12.207
Alupar Colombia	9.784	1.194	9.784	1.194
Saldo no fim do período	101.566	38.526	109.892	38.526

23. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo período.

A tabela a seguir apresenta o cálculo da média ponderada de ações em circulação e o resultado por ação da Companhia para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019:

	Controladora e Consolidado			
	Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Numerador:				
Lucro líquido do exercício atribuído aos acionistas controladores	181.214	212.545	432.472	723.961
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada do número de ações ordinárias (*)	596.956	596.956	596.956	596.956
Média ponderada do número de ações preferenciais (*)	282.155	282.155	282.155	282.155
Lucro por ação				
Lucro básico e diluído por ação ordinária (*)	0,20613	0,24177	0,49194	0,82351
Lucro básico e diluído por ação preferenciais (*)	0,20613	0,24177	0,49194	0,82351

(*) A Companhia não possui instrumentos dilutivos, tais como, instrumentos conversíveis em ações, opções ou os bônus de subscrição.

Notas Explicativas



24. Receita operacional líquida

Receita operacional bruta**Sistema de transmissão de energia**

Receita de operação e manutenção

Receita de infraestrutura

Remuneração do ativo de concessão

Sistema de geração de energia

Suprimento de energia (Nota 25)

Total - Receita operacional bruta**Tributos sobre a receita operacional bruta**

Programa de Integração Social - PIS

Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS

Pis e Cofins - Diferidos

Imposto sobre Serviços - ISS

Imposto sobre o valor agregado - IVA

Encargos regulatórios

Quota para reserva global de reversão - RGR

Pesquisa e desenvolvimento - P&D

Fundo nacional de desenvolvimento científico e tecnológico - FNDCT

Ministério de minas e energia - MME

Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSSE

TFSSE e RGR Diferido

Total - Deduções da receita operacional bruta**Total - Receita operacional líquida**

Controladora				Consolidado			
Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em	
30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
-	-	-	-	80.994	61.046	214.292	401.034
-	-	-	-	980.233	1.012.432	2.474.733	2.323.079
-	-	-	-	423.869	139.030	967.377	270.235
-	-	-	-	1.485.096	1.212.508	3.656.402	2.994.348
27.949	42.233	80.267	172.451	152.402	164.763	450.656	535.025
27.949	42.233	80.267	172.451	1.637.498	1.377.271	4.107.058	3.529.373
(462)	(687)	(1.280)	(3.937)	(5.078)	(5.093)	(14.941)	(15.866)
(2.124)	(3.161)	(5.894)	(8.628)	(23.419)	(22.820)	(68.940)	(62.704)
-	-	-	-	(98.641)	(74.879)	(238.169)	(177.543)
-	-	-	-	(90)	(59)	(296)	(222)
-	-	-	-	284	(101)	-	(465)
(2.586)	(3.848)	(7.174)	(12.565)	(127.238)	(102.952)	(323.683)	(256.800)
-	-	-	-	(7.331)	(8.143)	(23.240)	(22.576)
-	-	-	-	(1.534)	(1.709)	(4.753)	(4.529)
-	-	-	-	(1.534)	(1.377)	(4.694)	(4.197)
-	-	-	-	(769)	(686)	(2.348)	(2.098)
-	-	-	-	(1.764)	(1.774)	(5.394)	(4.934)
-	-	-	-	(6.005)	(1.604)	(7.720)	(11.552)
-	-	-	-	(18.937)	(15.293)	(48.149)	(49.886)
(2.586)	(3.848)	(7.174)	(12.565)	(146.175)	(118.245)	(371.832)	(306.686)
25.363	38.385	73.093	159.886	1.491.323	1.259.026	3.735.226	3.222.687

25. Suprimento de energia e energia comprada para revenda

Controladora						Consolidado					
Trimestre findo em			Trimestre findo em			Trimestre findo em			Trimestre findo em		
30/09/2020			30/09/2019			30/09/2020			30/09/2019		
MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor
-	-	-	-	-	-	118.044	290,74	34.320	107.407	293,94	31.571
182.736	136,46	24.936	187.103	182,48	34.143	240.264	128,71	30.925	231.023	193,62	44.730
13.651	168,19	2.296	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	460.761	168,01	77.412	464.110	161,00	74.721
-	-	717	-	-	8.090	-	-	9.745	-	-	13.741
Total		27.949			42.233			152.402			164.763
(108.288)	200,71	(21.735)	(123.648)	233,96	(28.929)	(255.598)	152,79	(39.054)	(130.272)	236,31	(30.784)
(88.099)	200,55	(17.668)	(94.724)	196,44	(18.608)	-	-	-	-	-	-
-	-	(1)	-	-	(640)	-	-	(696)	-	-	(8.462)
-	-	3.584	-	-	3.978	-	-	4.688	-	-	3.978
Total		(35.820)			(44.199)			(35.062)			(35.268)

Controladora						Consolidado					
Período findo em			Período findo em			Período findo em			Período findo em		
30/09/2020			30/09/2019			30/09/2020			30/09/2019		
MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor	MWh (*)	Preço Médio	Valor
-	-	-	-	-	-	349.285	283,90	99.163	516.092	259,48	133.917
388.570	156,53	60.821	447.970	218,50	97.880	524.268	165,59	86.813	576.321	221,17	127.464
152.284	77,61	11.818	558.822	89,22	49.856	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1.397.056	165,27	230.898	1.390.198	158,83	220.801
-	-	7.628	-	-	24.715	-	-	33.782	-	-	52.843
Total		80.267			172.451			450.656			535.025
(291.744)	205,10	(59.838)	(871.703)	105,58	(92.036)	(636.646)	153,46	(97.700)	(1.100.753)	112,94	(124.322)
(294.833)	201,44	(59.390)	(310.809)	193,91	(54.514)	-	-	-	-	-	-
-	-	(2.716)	-	-	(36.746)	-	-	(12.888)	-	-	(82.977)
-	-	13.072	-	-	14.697	-	-	16.728	-	-	18.991
Total		(108.872)			(168.599)			(93.860)			(188.308)

(*) Informações não revisadas pelos auditores independentes

Notas Explicativas



26. Custos e despesas

Controladora					
Trimestre findo em					
30/09/2020			30/09/2019		
Despesas	Custos dos serviços prestados	Total	Despesas	Custos dos serviços prestados	Total
Gerais e administrativas			Gerais e administrativas		

Pessoal	(3.782)	(220)	(4.002)	(2.746)	(171)	(2.917)
Honorários da administração	(1.836)	-	(1.836)	(1.678)	-	(1.678)
Material	(50)	-	(50)	(34)	-	(34)
Serviços de terceiros	(93)	(7)	(100)	(1.958)	(233)	(2.191)
Depreciação e amortização	39	-	39	(312)	-	(312)
Provisões	(765)	-	(765)	-	-	-
Aluguéis	(39)	-	(39)	14	-	14
Seguros	(4)	-	(4)	(16)	-	(16)
Doações, contribuições e subvenções	(58)	(52)	(110)	(131)	-	(131)
Tributos e taxas	(185)	-	(185)	(350)	-	(350)
Outros	-	-	-	1	-	1
Total	(6.773)	(279)	(7.052)	(7.210)	(404)	(7.614)

Controladora					
Período findo em					
30/09/2020			30/09/2019		
Despesas	Custos dos serviços prestados	Total	Despesas	Custos dos serviços prestados	Total
Gerais e administrativas			Gerais e administrativas		

Pessoal	(8.304)	(482)	(8.786)	(7.914)	(448)	(8.362)
Honorários da administração	(8.680)	-	(8.680)	(7.846)	-	(7.846)
Material	(115)	-	(115)	(100)	-	(100)
Serviços de terceiros	(10.595)	(280)	(10.875)	(6.367)	(343)	(6.710)
Depreciação e amortização	(2.418)	-	(2.418)	(930)	-	(930)
Provisões	(770)	-	(770)	-	-	-
Aluguéis	(226)	-	(226)	(1.056)	-	(1.056)
Seguros	(168)	-	(168)	(46)	-	(46)
Doações, contribuições e subvenções	(844)	(195)	(1.039)	(210)	-	(210)
Tributos e taxas	(436)	(60)	(496)	(935)	-	(935)
Outros	(2)	-	(2)	(29)	-	(29)
Total	(32.558)	(1.017)	(33.575)	(25.433)	(791)	(26.224)

Consolidado							
Trimestre findo em							
30/09/2020				30/09/2019			
Custos do serviço		Despesas	Total	Custos do serviço		Despesas	Total
Custos dos serviços prestados	Custo de infraestrutura	Gerais e administrativas		Custos dos serviços prestados	Custo de infraestrutura	Gerais e administrativas	

Pessoal	(14.592)	(10.512)	(10.223)	(35.327)	(12.260)	(23.065)	(9.789)	(45.114)
Honorários da administração	-	-	(4.007)	(4.007)	-	-	(4.326)	(4.326)
Material	(8.667)	(222.339)	(257)	(231.263)	(2.641)	(501.986)	(174)	(504.801)
Serviços de terceiros	(13.162)	(307.611)	(6.259)	(327.032)	(14.836)	(93.066)	(10.576)	(118.478)
Depreciação e amortização	(27.382)	-	(1.073)	(28.455)	(26.119)	-	(780)	(26.899)
Provisões	(307)	(799)	(833)	(1.939)	(813)	-	-	(813)
Aluguéis	(526)	(186)	(637)	(1.349)	(1.749)	(93)	(469)	(2.311)
Seguros	(4.256)	(450)	(175)	(4.881)	(3.180)	-	(92)	(3.272)
Doações, contribuições e subvenções	(191)	-	(905)	(1.096)	(128)	-	(302)	(430)
Tributos e taxas	(714)	(12.555)	(423)	(13.692)	(66)	(21.915)	(1.132)	(23.113)
Outros	(423)	(99.347)	(88)	(99.858)	(4.097)	93.787	(1.787)	87.903
Total	(70.220)	(653.799)	(24.880)	(748.899)	(65.889)	(546.338)	(29.427)	(641.654)

Notas Explicativas



Consolidado								
Período findo em								
30/09/2020					30/09/2019			
Custos do serviço		Despesas		Total	Custos do serviço		Despesas	Total
Custos dos serviços prestados	Custo de infraestrutura	Gerais e administrativas			Custos dos serviços prestados	Custo de infraestrutura	Gerais e administrativas	
Pessoal	(42.502)	(29.930)	(27.277)	(99.709)	(35.935)	(30.609)	(27.135)	(93.679)
Honorários da administração	-	-	(17.432)	(17.432)	-	-	(16.862)	(16.862)
Material	(15.059)	(584.757)	(726)	(600.542)	(8.840)	(472.402)	(504)	(481.746)
Serviços de terceiros	(40.508)	(745.338)	(30.701)	(816.547)	(40.455)	(341.426)	(25.961)	(407.842)
Depreciação e amortização	(100.655)	-	(5.751)	(106.406)	(77.042)	-	(3.816)	(80.858)
Provisões	(267)	(37.327)	(400)	(37.994)	(1.870)	-	141	(1.729)
Aluguéis	(3.009)	(375)	(812)	(4.196)	(5.375)	(244)	(2.811)	(8.430)
Seguros	(10.506)	(1.410)	(477)	(12.393)	(10.220)	(493)	(337)	(11.050)
Doações, contribuições e subvenções	(852)	-	(2.462)	(3.314)	(349)	-	(796)	(1.145)
Tributos e taxas	(1.813)	(34.261)	(1.412)	(37.486)	(740)	(21.915)	(2.150)	(24.805)
Outros	(1.734)	(221.030)	(707)	(223.471)	(4.118)	(101.239)	(1.823)	(107.180)
Total	(216.905)	(1.654.428)	(88.157)	(1.959.490)	(184.944)	(968.328)	(82.054)	(1.235.326)

O valor de "Outros" em Custo de construção refere-se a basicamente custo de dívida considerado como custo de construção, gastos com faixas de servidão e outros gastos.

27. Receitas e despesas financeiras

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas Financeiras								
Receita de aplicações financeiras	2.537	9.387	16.845	29.934	6.595	23.280	34.205	62.245
Atualização monetária	158	-	806	-	329	-	4.505	-
Outras	375	1.238	2.339	3.959	758	(448)	2.383	5.415
Total	3.070	10.625	19.990	33.893	7.682	22.832	41.093	67.660
Despesas Financeiras								
Encargos sobre dívida	(10.965)	(15.563)	(39.603)	(57.814)	(80.573)	(74.798)	(221.559)	(244.060)
Ganho (perda) na variação cambial	6	-	59	-	(13.231)	(9.072)	(57.230)	(32)
Atualização monetária	-	12	-	10	(8.381)	(4.923)	(10.541)	(1.931)
Juros sobre arrendamentos	(35)	-	(143)	-	(922)	-	(4.230)	-
Despesas bancárias	(212)	-	(581)	-	(1.062)	-	(1.635)	-
Outras	(48)	(131)	(409)	(460)	(627)	(5.010)	(4.353)	(11.562)
Total	(11.254)	(15.682)	(40.677)	(58.264)	(104.796)	(93.803)	(299.548)	(257.585)
Total Líquido	(8.184)	(5.057)	(20.687)	(24.371)	(97.114)	(70.971)	(258.455)	(189.925)

28. Imposto de renda e contribuição social

- a) Composição do saldo de imposto de renda e da contribuição social corrente registrados no balanço patrimonial:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto sobre Renda de Pessoa Jurídica - IRPJ	38.075	37.648	79.583	78.441
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	-	-	8.215	1.928
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	437	437	28.135	20.067
Total de Imposto de renda e contribuição social compensáveis	38.512	38.085	115.933	100.436
Circulante	38.512	38.085	112.743	97.249
Não circulante	-	-	3.187	3.187

Notas Explicativas



	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto sobre Renda de Pessoa Jurídica - IRPJ	-	-	26.560	27.188
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	-	-	37.740	33.445
Total de Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	-	64.300	60.633

b) Composição do saldo de imposto de renda e da contribuição social diferidos registrados no balanço patrimonial:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
<u>Imposto de renda e contribuição social diferidos</u>		
Imposto de renda diferido - ativo	4.887	4.057
Contribuição social diferida - ativo	2.945	2.951
Total Ativo	7.832	7.008
Imposto de renda diferido - passivo	(1.048.623)	(840.683)
Contribuição social diferida - passivo	(474.221)	(388.816)
Total Passivo	(1.522.844)	(1.229.499)

As empresas de lucro real com impacto pela lei 12.973: EBTE, EATE, ETEP, ECTE, ENTE, ETES, ETEM, STN, ELTE e ETVG. As empresas EBTE, FOZ, FGE, ELTE, Verde 8 e Risaralda possuem ativo diferido referente a constituição do prejuízo fiscal.

Detalhamento da origem do IR/CS diferidos:

	Consolidado			
	Balanço patrimonial		Resultado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo fiscal e base negativa	7.832	7.008	1.506	10.990
Contrato de concessão	(1.520.155)	(1.228.517)	(291.413)	(266.630)
Diferimento de receita para órgãos públicos	(2.689)	(982)	(2.689)	-

Créditos fiscais a compensar

Conforme preceitua o pronunciamento CPC 32, um ativo ou passivo fiscal diferido deve ser reconhecido sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis, respectivamente. Uma diferença temporária é a diferença entre o valor contábil do ativo ou passivo nas informações contábeis intermediárias e a sua base para fins de tributação. Esse pronunciamento também requer a contabilização de um ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais não utilizados na medida em que seja provável que serão gerados lucros tributáveis futuros para possibilitar a compensação desse ativo fiscal diferido.

Em 30 de setembro de 2020, a Alupar acumula prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social que gerariam potenciais créditos tributários, conforme abaixo. Tais créditos não foram reconhecidos, tendo em vista que as operações da Companhia não apresentarão base tributável de resultados que garanta a realização desses créditos.

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
<u>Créditos fiscais não reconhecidos</u>		
Prejuízo fiscal	612.241	515.341
Base negativa de contribuição social	635.499	535.050

Notas Explicativas



- c) A reconciliação da taxa efetiva da alíquota nominal para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, é como segue:

	Consolidado			
	Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
a) Composição dos tributos no resultado:				
Imposto de renda e contribuição social correntes	(22.199)	(27.386)	(80.240)	(73.366)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(133.555)	(93.637)	(292.596)	(255.640)
Total	(155.754)	(121.023)	(372.836)	(329.006)
b) Demonstração do cálculo dos tributos - Despesa:				
Resultado antes dos tributos	602.836	522.267	1.395.428	1.622.043
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Expectativa de despesa com tributos às alíquotas nominais	(204.965)	(177.571)	(474.446)	(551.495)
Conciliação para a despesa reconhecida no resultado:				
Incentivo Fiscal (*)	32.231	20.857	84.021	65.220
Doações - Lei Rouanet/Esporte/FIA	-	-	-	1.100
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	624	-	1.882	-
(-) Despesas e provisões indedutíveis	(576)	-	1.337	(694)
(-) Resultado de equivalência patrimonial	(427)	(7.731)	86	15.248
(-) Exclusão - Receita financeira da concessão - Art. 84 inciso II IN nº 1515/1	134.881	7.388	351.988	91.880
(+) Adição "AVP"- Art. 84 inciso II IN nº 1515/14	(59.288)	98.375	(179.079)	106.049
Reversão do efeito da alíquota lucro presumido	4.735	32.616	45.376	110.401
Exclusão dos efeitos CPC 47	(43.280)	1.109	(138.292)	(75.377)
Diferimento de órgãos públicos	(87)	-	(2.689)	-
Outras	(20.520)	(96.066)	(63.938)	(91.338)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(155.754)	(121.023)	(372.836)	(329.006)
c) Alíquota efetiva	25,8%	23,2%	26,7%	20,3%

(*) Incentivos fiscais federais que garantem a redução de 75% do imposto de renda na região da Superintendência de Desenvolvimento da Amazônia (SUDAM) e da Superintendência de Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE).

Notas Explicativas



- d) A abertura por Empresa referente ao regime de apuração do imposto de renda e contribuição social, incluindo as alíquotas de PIS/COFINS das controladas é como segue:

Empresas	Referente Ano Fiscal 2020				
	Alíquota de Pis e Cofins	Incentivo fiscal REIDI até:	Incentivo fiscal SUDAM/SUDENE até:	Incentivo fiscal de ICMS até:	Regime de tributação
Controladas					
Alupar Peru	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
Transminas	9,25%	-	-	-	Lucro Real
Alupar Chile	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
Foz	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Ijuí	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Lavrinhas	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Queluz	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Ferreira Gomes (**)	9,25%	-	2026	-	Lucro Real
GET	9,25%	-	-	-	Lucro Real
Risaralda	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
Alupar Colombia	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
Verde 8	9,25%	-	-	-	Lucro Real
Agua Limpa	9,25%	-	-	-	Lucro Real
La Virgen	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
EATE (*)	Regime misto - Licitada 3,65% e RBNI 9,25%	-	2023	-	Lucro Real
STN (*)		-	2025	-	Lucro Real
ETES	9,25%	2021	-	-	Lucro Real
ETEP (*)	3,65%	-	2025	-	Lucro Real
ENTE (*)	3,65%	-	2025	-	Lucro Real
ERTE (*)	3,65%	-	2024	-	Lucro Presumido
ECTE (*)	3,65%	-	-	-	Lucro Real
ETEM	9,25%	-	2024	-	Lucro Real
ETVG	9,25%	-	2024	-	Lucro Real
ELTE	9,25%	2020	-	-	Lucro Real
Lumitrans	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
STC	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
ACE	9,25%	-	-	-	Lucro Real
AF	9,25%	-	-	-	Lucro Real
Windepar	9,25%	-	-	-	Lucro Real
ETAP	9,25%	-	2029	-	Lucro Real
ETC	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
TCC	9,25%	2022	-	2020	Lucro Real
TPE	9,25%	2022	-	2020	Lucro Real
TSM	9,25%	2022	-	-	Lucro Real
Transmissoras Reunidas	9,25%	-	-	-	Lucro Real
AETE	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
EBTE	9,25%	-	2020	-	Lucro Real
Transleste	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Transudeste	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
Transirapé	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
ESDE	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
ETSE	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
ESTE	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EDV I	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
EDV II	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
EDV III	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
EDV IV	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
EDV X	3,65%	-	-	-	Lucro Presumido
TCE	Não aplicável	-	-	-	Não aplicável
EDTE	9,25%	-	-	-	Lucro Real
TME	9,25%	-	2024	-	Lucro Real
ETB	9,25%	2022	-	2020	Lucro Real
EAP I	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP II	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP III	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP IV	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP V	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP VI	9,25%	-	-	-	Lucro Real
EAP VII	9,25%	-	-	-	Lucro Real
Controlada em conjunto					
TNE	9,25%	-	-	-	Lucro Real

(*) De acordo com a Lei 10.637/2002, os contratos de concessão das concessionárias de energia elétrica firmados anteriormente a 31 de outubro de 2003 estão submetidos à dedução de 3,65% Pis/Cofins. (**) Em 08 de outubro de 2018 foi publicado no D.O. o reconhecimento do regime especial de tributação aplicável às empresas integrantes da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), criado pelo art. 47 da Lei de nº 10.637/2002, no qual a empresa passou a tributar as receitas oriundas dessas transações pela alíquota do regime cumulativo (3,65%) nas contribuições de PIS e COFINS.

Notas Explicativas



29. Partes relacionadas

a) Todas as transações com partes relacionadas podem ser assim demonstradas:

Parte relacionada / transação	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Balanco patrimonial				
Ativo				
Investimento de curto-prazo	257.880	253.563	326.281	303.509
Caixa Econômica Federal (i)	257.880	253.563	326.281	303.509
Outros ativos	13.263	69.476	-	-
Verde 8 - Reembolso de despesas (ii)	13.263	13.476	-	-
Windepar - Mútuos (iii)	-	56.000	-	-
Dividendos a receber (iv)	241.473	286.469	75	75
Transminas	-	6.003	-	-
EATE	80.220	33.045	-	-
ENTE	14.381	15.130	-	-
ECTE	-	6.018	-	-
ERTE	-	2.223	-	-
ETEP	9.003	8.397	-	-
STC	485	-	-	-
Lumitrans	371	-	-	-
ETES	12.736	12.736	-	-
Ijuí	4.570	4.570	-	-
Foz	4.481	4.481	-	-
Lavrinhas	10.431	10.431	-	-
Queluz	23.009	23.009	-	-
TME	12.075	19.315	-	-
ETEM	1.081	1.081	-	-
ETVG	7.504	7.504	-	-
Ferreira Gomes	7.474	10.308	-	-
TNE	75	75	75	75
ETAP	36.117	36.117	-	-
ETC	17.460	17.460	-	-
TPE	-	30.396	-	-
TCC	-	21.474	-	-
TSM	-	2.622	-	-
ETB	-	13.347	-	-
APAETE	-	727	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital (v)	119.233	161.630	-	-
Alupar Peru	-	68.624	-	-
GET	695	695	-	-
Transmissoras reunidas	12	3	-	-
Água Limpa	50	-	-	-
Alupar Chile	2.850	2.850	-	-
Windepar	86.171	85.991	-	-
Alupar Colombia	16.949	3.407	-	-
EAP I	1.119	30	-	-
EAP II	887	30	-	-
Passivo				
Fornecedores	5.805	36.120	-	-
Ferreira Gomes - Compra de energia ambiente livre (vi)	5.805	23.652	-	-
ETB - Compromisso de integralização (vii)	-	12.000	-	-
Verde 8 - Compra de energia ambiente livre (vi)	-	468	-	-
Dividendos a pagar (viii)	105.495	202.197	105.495	202.197
Guarupart	101.404	151.065	101.404	151.065
Demais acionistas minoritários	4.091	51.132	4.091	51.132

Notas Explicativas



Parte relacionada / natureza da transação	Controladora			
	Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Demonstração do resultado				
Receita - Suprimento de energia (ix)	2.296	-	11.818	49.856
Ferreira Gomes	348	-	9.289	22.996
Queluz	815	-	815	8.921
Lavrinhas	1.080	-	1.080	8.921
Foz do Rio Claro	53	-	53	1.610
Ijuí	-	-	581	38
Verde 8	-	-	-	7.370
Custo - Energia comprada para revenda (vi)	(17.668)	(18.608)	(59.390)	(54.514)
Ferreira Gomes	(17.668)	(17.219)	(59.390)	(50.392)
Verde 8	-	(1.389)	-	(4.122)
Receitas financeiras	11.216	(54.071)	19.025	34.786
Caixa Econômica Federal - Investimento de curto prazo (i)	10.903	(56.439)	17.820	31.525
Verde 8 Energia S.A. - Juros sobre nota de débito (ii)	-	-	324	893
Windepar - Mútuo (iii)	313	2.368	881	2.368
Despesas financeiras	-	(8.393)	-	(31.440)
FI FGTS - 5ª Emissão (x)	-	(8.393)	-	(31.440)

- i) Refere-se a Investimentos de curto prazo realizadas pela Caixa Econômica Federal que é administradora do FI-FGTS, sendo o FI-FGTS acionista da Companhia a taxas de mercado;
- ii) Refere-se aos valores de rateio de despesas de água, luz e condomínio entre a Companhia e suas controladas;
- iii) Referia-se a contratos de mútuo entre a controladora Alupar e sua controlada direta Windepar. Os contratos eram remunerados a 100% da CDI a.a. Em 30 de junho de 2020 a Windepar liquidou parcialmente o valor do mútuo no montante de R\$23.212 e em 1º. de julho de 2020 a Alupar converteu o saldo de mútuo remanescente a receber em aumento de capital na Windepar, no montante de R\$33.530;
- iv) Refere-se a dividendos a receber referente ao exercício de 2019/2018 e anteriores das controladas da Companhia e que serão liquidados até março de 2021;
- v) Refere-se a adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) efetuado pela Companhia em suas controladas para reforço de caixa o qual serão integralizados até dezembro de 2020;
- vi) Refere-se a compra de energia das controladas para suprir a necessidade de energia para atendimento dos contratos de outras controladas, o preço médio de compra foi de R\$200,55 (3º trimestre/2020) e R\$201,44 (período de nove meses de 2020);
- vii) Referia-se a compromisso de integralização de capital da Alupar na ETB no montante de R\$12.000. Esse montante foi totalmente integralizado em 3 de setembro de 2020;
- viii) Refere-se a dividendos a pagar referente ao exercício de 2019. Em 17 de junho de 2020 a Companhia efetuou o pagamento parcial dos dividendos no montante de R\$96.702;
- ix) Refere-se a venda de energia da Alupar para suas controladas em decorrência da necessidade das mesmas de aquisição de energia no mercado de curto prazo para atendimento de seus contratos, o preço médio de venda foi de R\$168,19 (3º trimestre/2020) e R\$77,61 (período de nove meses de 2020);
- x) Referia-se aos juros da 5ª emissão de debêntures emitida pela Alupar e adquirida pelo FI-FGTS. Essas debêntures foram liquidadas em 16 em dezembro de 2019.

b) Garantias

A relação das garantias vigentes referentes a contratos de empréstimos, financiamento, debêntures, contratos de fornecimento, supervisão de montagem, supervisão de comissionamento, fiança e locação de imóvel não residencial entre a Companhia e suas controladas estão divulgadas na nota explicativa nº 30 às demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 ocorreram as seguintes movimentações:

Notas Explicativas



• Garantias encerradas:

Data da Autorização	Órgão Autorizador	Empresa Garantida / Contratante	Empresa Garantidora / Contratada	Contrato nº/Objeto	Garantia	Valor do Contrato	Início do Contrato	Encerramento do Contrato	Saldo devedor do contrato em 30/09/2020
-	-	Alupar Inversiones Peru	Alupar	Fiança	Garantir as obrigações decorrentes da carta fiança emitida em favor de "La Agencia de promoción de La Inversión Privada - Proinversion, para garantir a validade, vigência e serenidade da oferta.	US\$ 4.000.000	17/10/2019	05/03/2020	R\$ -
-	-	Alupar Inversiones Peru	Alupar	Carta de Fiança	Fiadora no PAGARE	US\$ 2.766.206	03/01/2020	03/06/2020	R\$ -
02/05/2016	AGE-Assembleia geral extraordinária de 02.05.16	Cavan Rocbra	Guarupart (Avalista) e Cavan Pré	Debêntures	Aval	R\$ 35.000	20/05/2016	20/06/2020	R\$ -
-	-	Ferreira Gomes	Alupar	Carta Fiança	Instrumento Particular de Constituição de Garantia por Prestação de Fiança nº 180220317 - ONS	R\$ 3.186.467	04/07/2018	20/06/2020	R\$ -
-	-	EDV I	Alupar	Carta Fiança	Instrumento Particular de Constituição de Garantia por Prestação de Fiança nº 1001418090004800 - ONS	R\$ 40.389	17/09/2018	10/09/2020	R\$ -
-	-	EDV III	Alupar	Carta Fiança	Instrumento Particular de Constituição de Garantia por Prestação de Fiança nº 1001418090005000 - ONS	R\$ 31.277	17/09/2018	10/09/2020	R\$ -
-	-	EDV X	Alupar	Carta Fiança	Instrumento Particular de Constituição de Garantia por Prestação de Fiança nº 1001418090005200 - ONS	R\$ 26.763	17/09/2018	10/09/2020	R\$ -
-	Conselho de Administração	Alupar Inversiones Peru S.A.C.	Alupar	Carta de Fiança	Fiadora no Contrato de Empréstimo	US\$ 30.000.000	22/09/2017	22/09/2020	R\$ -

• Garantias renovadas e firmadas entre a Alupar e suas controladas:

Data da Autorização	Órgão Autorizador	Empresa Garantida / Contratante	Empresa Garantidora / Contratada	Contrato nº/Objeto	Garantia	Valor do Contrato	Início do Contrato	Encerramento do Contrato	Saldo devedor do contrato em 30/09/2020
-	-	Risardda Energia SAS ESP	Alupar	Carta Fiança	Fiadora caso a Garantia Bancária seja executada (Contrato de Suministro de Energia com EMCAL)	COP \$15.217.604.400	29/02/2020	28/02/2021	R\$ -
-	-	Foz	Alupar	Fiança	Garantir o Pagamento do valor executado nos autos do processo nº 0119265.58.8.09.0173, em curso perante o Juiz de Direito da Vara Cível da Comarca de São Simão	R\$ 1.271.976	15/03/2019	15/03/2021	A fiança será extinta tão logo a ação seja julgada.
06/11/2019	Assembleia Geral Extraordinária	EDV I	Alupar/Windepar	Contrato de Financiamento - BNDES - nº 19.2.0598.1	I. pela EDV1, EDV2, EDV3, EDV4 e EDV10 : os direitos creditórios: (a) CCEARs, entre as BENEFICIÁRIAS e as distribuidoras listadas no Anexo I do CONTRATO DE CESSÃO; b) dos CCVEs a ser(em) celebrado(s) entre BENEFICIÁRIAS e a ALUPAR, no mínimo, 3,2 MW médios; c) outros CCVEE no ACL ou ACR; d) outros direitos e/ou receitas, inclusive relativos a operações no mercado de curto prazo e/ou de operação em teste; e e) direitos sobre as CONTAS CENTRALIZADORAS, CONTAS RESERVAS DE O&M, CONTAS RESERVAS DO SERVIÇO DA DÍVIDA BNDES e CONTAS RESERVAS ESPECIAIS SPES, inclusive os créditos que venham a ser nelas depositados; II. pela WINDEPAR: a) os direitos sobre a CONTA RESERVA ESPECIAL HOLDING, inclusive os créditos que nelas venham a ser depositados; b) os direitos creditórios decorrentes dos contratos de mútuo celebrados e a serem celebrados com as BENEFICIÁRIAS; e c) quaisquer outros direitos e/ou receitas que sejam decorrentes do PROJETO, inclusive relativos a operações no mercado de curto prazo e/ou de operação em teste.	R\$ 14.700	10/12/2019	15/10/2032	R\$ 14.799
06/11/2019	Assembleia Geral Extraordinária	EDV II	Alupar/Windepar	Contrato de Financiamento - BNDES - nº 19.2.0598.1		R\$ 10.100	10/12/2019	15/10/2032	R\$ 8.448
06/11/2019	Assembleia Geral Extraordinária	EDV III	Alupar/Windepar	Contrato de Financiamento - BNDES - nº 19.2.0598.1		R\$ 10.400	10/12/2019	15/10/2032	R\$ 10.464
06/11/2019	Assembleia Geral Extraordinária	EDV IV	Alupar/Windepar	Contrato de Financiamento - BNDES - nº 19.2.0598.1		R\$ 11.900	10/12/2019	15/10/2032	R\$ 11.583
06/11/2019	Assembleia Geral Extraordinária	EDV X	Alupar/Windepar	Contrato de Financiamento - BNDES - nº 19.2.0598.1		R\$ 12.900	10/12/2019	15/10/2032	R\$ 12.978
		Alupar Inversiones Peru S.A.C.	Alupar	Carta de Fiança	Fiadora no Contrato de Empréstimo	R\$ 17.500.000	21/12/2018	20/12/2021	R\$ 17.500.000
		Alupar Inversiones Peru S.A.C.	Alupar	Carta de Fiança	Fiadora no Contrato de Empréstimo	R\$ 17.500.000	18/03/2019	17/03/2022	R\$ 17.500.000

c) Remuneração da alta administração

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de abril de 2020, foi aprovada pelos acionistas da Companhia a remuneração global dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o exercício social de 2020 no montante de até R\$11.711, sendo R\$1.104 referentes à remuneração dos membros do Conselho de Administração e R\$10.607 referentes à remuneração da Diretoria:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Remuneração da diretoria (i)	1.609	1.451	8.005	7.167	3.525	3.797	15.554	15.361
Remuneração do conselho	227	227	675	679	482	529	1.878	1.501
Total	1.836	1.678	8.680	7.846	4.007	4.326	17.432	16.862

i) Compostos por ordenados, salários e benefícios não monetários (tais como assistência médica, odontológica, moradia, automóveis e bens ou serviços gratuitos ou subsidiados), outros benefícios de aposentadoria, participação nos lucros e gratificações.

Notas Explicativas



30. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

30.1. Considerações gerais

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela Administração. A Companhia e suas controladas limitam os seus riscos de crédito por meio da aplicação de seus recursos em instituições financeiras de primeira linha.

30.2. Valor Justo e Hierarquia do valor justo

Encontra-se a seguir uma compactação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e suas controladas apresentados para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, bem como, utilizaram a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros e pela técnica de avaliação:

- Nível 1 – preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2 – outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente, e
- Nível 3 – técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Consolidado					
30/09/2020		31/12/2019		Classificação	Nível
Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo		
24.943	24.943	67.982	67.982	Custo amortizado	-
607.353	607.353	957.222	957.222	Valor justo por meio do resultado	2
1.727.186	1.727.186	2.864.348	2.864.348	Valor justo por meio do resultado	2
108.090	108.090	104.963	104.963	Valor justo por meio do resultado	2
385.566	385.566	358.786	358.786	Custo amortizado	-
2.853.138	2.853.138	4.353.301	4.353.301		
366.682	366.682	401.370	401.370	Custo amortizado	-
2.545.448	2.545.448	2.023.857	2.023.857	Custo amortizado	-
6.193.758	6.189.346	6.490.298	6.485.886	Custo amortizado	-
37.286	37.286	33.963	33.963	Custo amortizado	-
9.143.174	9.138.762	8.949.488	8.945.076		

No período findo em 30 de setembro de 2020, não houve transferência entre avaliações de valor justo nível 1 e nível 2, e nem transferência entre avaliações de valor justo nível 2 e nível 3.

As metodologias utilizadas pela Companhia e suas controladas para a divulgação do valor justo foram as seguintes:

- Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e fornecedores se aproximam do seu respectivo valor contábil.
- Empréstimos financiamentos e encargos de dívidas (líquidos dos custos a amortizar):
 - i) BNDES/BNB/FINAME/FINEM: em decorrência desse contrato ser de longo prazo, portanto, não contemplado sob o escopo do CPC 12, que preceitua que passivos dessa natureza não estão sujeitos à aplicação do conceito de valor presente por taxas diversas daquelas a que esses empréstimos e financiamentos já estão sujeitos, pelo fato do Brasil não ter um mercado consolidado para esse tipo de dívida de longo prazo, ficando a oferta de crédito restrita a apenas um ente governamental. Diante do exposto acima, a Companhia e suas controladas utilizaram o mesmo conceito na definição do valor justo para esses empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas; e
 - ii) FCO Banco do Brasil: como os valores a pagar são reajustados pela TJLP (taxa de juros de referência do Governo Federal), o valor justo dessa dívida é o próprio valor contábil, uma vez que estão refletidas as taxas de mercado para este instrumento financeiro.

Notas Explicativas



- Debêntures: o valor justo para as debêntures com mercado ativo não possui diferença relevante para o saldo contábil, uma vez que a variação do valor do preço unitário no mercado secundário divulgado no site eletrônico www.debentures.com.br é próximo ao valor contábil.

Para as debêntures das controladas que não estão precificadas no mercado ativo, a Companhia, com base em suas debêntures, de suas controladas e da controlada em conjunto com características similares, realizou o cálculo do valor justo e não identificou diferenças relevantes. Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no período findo em 30 de setembro de 2020.

30.3. Informações sobre Liquidez

As informações sobre liquidez e políticas utilizadas pela Companhia e suas controladas estão divulgados na nota explicativa nº 31.3 das demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em 30 de setembro de 2020, a estrutura de capital consolidada da Companhia é de 40,4% de recursos próprios em contrapartida a 59,6% de capital de terceiros (61,1% de recursos próprios e 38,9% de capital de terceiros em 31 de dezembro de 2019).

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas possuem uma relação dívida sobre patrimônio líquido de 104% em 30 de setembro de 2020 (112,9% em 31 de dezembro de 2019).

30.4. Informações qualitativas e quantitativas sobre Instrumentos Financeiros

Análise de sensibilidade das aplicações financeiras

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras as quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data-base de 30 de setembro de 2020, foram definidos 5 cenários diferentes. Com base no relatório FOCUS de 25 de setembro de 2020, foi extraída a projeção dos indexadores SELIC/CDI e assim definindo-os como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50%.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi 30 de setembro de 2020 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Aplicações financeiras - Consolidado	Indexador	Posição em 30.09.2020	Projeção Receitas Financeiras - Um Ano				
			Cenário Provável	Risco de redução		Risco de aumento	
				Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
			2,38%	1,19%	1,79%	2,98%	3,57%
Equivalentes de caixa	CDI	607.353	14.455	7.228	10.841	18.069	21.683
Investimentos de curto prazo	CDI	1.727.186	41.107	20.554	30.830	51.384	61.661
Títulos e valores mobiliários	CDI	108.090	2.573	1.286	1.929	3.216	3.859
Total		2.442.629	58.135	29.067	43.601	72.668	87.202

Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas aos quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data-base de 30 de setembro de 2020, foram definidos 05 cenários diferentes. Como cenário provável, adotado pela Companhia, o CDI e o IPCA projetados foram obtidos por meio do relatório Focus do Banco Central de 25 de setembro de 2020; e no caso da TJLP, a taxa utilizada foi a última divulgada pelo Conselho Monetário Nacional; a partir destes parâmetros foram calculados os cenários I e II com 25% e 50% de redução do risco e os cenários III e IV com 25% e 50% de elevação do risco, respectivamente.

Notas Explicativas



Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para um ano. A data-base utilizada da carteira foi 30 de setembro de 2020, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Empréstimos, financiamentos e debêntures - Consolidado	Indexador	Taxa de juros média a.a.	Posição em 30.09.2020 (*)	Projeção Despesas Financeiras - Um Ano				
				Cenário Provável	Risco de redução		Risco de aumento	
					Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Empréstimos e financiamentos				4,55%	2,28%	3,41%	5,69%	6,83%
	TJLP +	2,36%	851.420	59.753	39.926	49.840	69.667	79.580
	IPCA +	1,68%	58.417	2,45% 2.437	1,23% 1.709	1,84% 2.073	3,06% 2.800	3,68% 3.164
	CDI +	3,06%	487.143	2,38% 27.217	1,19% 21.067	1,79% 24.142	2,98% 30.292	3,57% 33.367
Debêntures				2,38%	1,19%	1,79%	2,98%	3,57%
	CDI +	109,99%	1.507.821	1.000.137	970.987	985.562	1.014.713	1.029.288
	IPCA +	5,51%	4.850.049	2,45% 392.850	1,23% 330.161	1,84% 361.506	3,06% 424.195	3,68% 455.540
Total			7.267.707	1.455.178	1.342.782	1.398.980	1.511.375	1.567.573

(*) Refere-se ao principal das dívidas sem considerar os encargos e exceto também os contratos que são remunerados com taxa fixa.

30.5. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia e suas controladas

Os principais fatores de risco que afetam o negócio da Companhia e suas controladas estão divulgados na nota explicativa nº 31.5 das demonstrações contábeis anuais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Não houve alteração nesses fatores de risco para 30 de setembro de 2020, com exceção do divulgado na nota explicativa nº 1.1.

31. Informações por segmento

Os principais segmentos operacionais da Alupar consistem nas atividades de transmissão e geração de energia. Existem também os segmentos: (a) Holding que compreende as atividades financeiras de investimentos e corporativas não associadas aos segmentos operacionais reportáveis; e (b) "Outros" que compreende atividade de comercialização e serviços de O&M que por não serem relevantes não estão sendo reportados separadamente.

Os indicadores chaves utilizados pelos principais tomadores de decisão da Companhia são o lucro líquido e LAJIDA. Ao LAJIDA não é feito nenhum ajuste.

Notas Explicativas



Estão apresentadas a seguir as informações dos trimestres findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019 segregadas por segmento de acordo com os critérios estabelecidos pela Administração da Companhia:

	Trimestre findo em				Subtotal	Eliminações - Controle compartilhado	Eliminações - Intercompanhia	Total consolidado
	30/09/2020							
	Transmissão	Geração	Holding (a)	Outros (b)				
Receita operacional bruta	1.487.235	144.682	-	30.207	1.662.124	(2.139)	(22.487)	1.637.498
Receita de operação e manutenção	81.292	-	-	-	81.292	(298)	-	80.994
Receita de infraestrutura	980.596	-	-	-	980.596	(363)	-	980.233
Remuneração do ativo da concessão	425.347	-	-	-	425.347	(1.478)	-	423.869
Suprimento de energia	-	144.682	-	27.949	172.631	-	(20.229)	152.402
Serviços de operação e manutenção	-	-	-	2.258	2.258	-	(2.258)	-
Deduções da receita operacional bruta	(133.672)	(9.764)	-	(2.886)	(146.322)	147	-	(146.175)
Receita operacional líquida	1.353.563	134.918	-	27.321	1.515.802	(1.992)	(22.487)	1.491.323
Custo do serviço								
Custo com energia elétrica								
Energia comprada para revenda	-	(19.471)	-	(35.820)	(55.291)	-	20.229	(35.062)
Encargos do uso da rede elétrica	-	(8.319)	-	-	(8.319)	-	-	(8.319)
CFURH	-	(2.261)	-	-	(2.261)	-	-	(2.261)
Custo de operação								
Custo dos serviços prestados	(28.679)	(15.321)	-	(1.498)	(45.498)	402	2.258	(42.838)
Custo de infraestrutura	(654.122)	-	-	-	(654.122)	323	-	(653.799)
Depreciação / Amortização	(740)	(26.635)	-	(19)	(27.394)	12	-	(27.382)
	(683.541)	(72.007)	-	(37.337)	(792.885)	737	22.487	(769.661)
Lucro bruto	670.022	62.911	-	(10.016)	722.917	(1.255)	-	721.662
Despesas e receitas operacionais								
Administrativas e gerais	(11.037)	(6.400)	(7.502)	-	(24.939)	59	-	(24.880)
Equivalência patrimonial	-	-	221.281	-	221.281	-	(220.854)	427
Outras receitas	1.986	426	(19)	-	2.393	-	-	2.393
Outras despesas	(26)	374	-	-	348	-	-	348
	(9.077)	(5.600)	213.760	-	199.083	59	(220.854)	(21.712)
LAJIR	660.945	57.311	213.760	(10.016)	922.000	(1.196)	(220.854)	699.950
Depreciação / Amortização	1.332	26.946	170	19	28.467	(12)	-	28.455
LAJIDA	662.277	84.257	213.930	(9.997)	950.467	(1.208)	(220.854)	728.405
Despesas e receitas financeiras								
Despesas financeiras	(40.851)	(41.076)	(23.199)	(98)	(105.224)	3	425	(104.796)
Encargos de dívidas	(32.135)	(31.370)	(17.949)	(97)	(81.551)	3	53	(81.495)
Variações cambiais	(29)	(8.142)	(5.060)	-	(13.231)	-	-	(13.231)
Outras	(8.687)	(1.564)	(190)	(1)	(10.442)	-	372	(10.070)
Receitas financeiras	3.282	1.369	3.381	105	8.137	(30)	(425)	7.682
Receitas de aplicações financeiras	2.622	1.198	2.795	5	6.620	(25)	-	6.595
Outras	660	171	586	100	1.517	(5)	(425)	1.087
	(37.569)	(39.707)	(19.818)	7	(97.087)	(27)	-	(97.114)
LAIR	623.376	17.604	193.942	(10.009)	824.913	(1.223)	(220.854)	602.836
IR e CSLL correntes	(19.833)	(2.274)	(20)	(118)	(22.245)	46	-	(22.199)
IR e CSLL diferidos	(134.703)	807	-	-	(133.896)	341	-	(133.555)
	(154.536)	(1.467)	(20)	(118)	(156.141)	387	-	(155.754)
Lucro líquido Consolidado	468.840	16.137	193.922	(10.127)	668.772	(836)	(220.854)	447.082
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	(265.868)	(265.868)
Lucro líquido acionistas controladores	468.840	16.137	193.922	(10.127)	668.772	(836)	(486.722)	181.214

Notas Explicativas



	Trimestre findo em				Subtotal	Eliminações - Controle compartilhado	Eliminações - Intercompanhia	Total consolidado
	30/09/2019							
	Transmissão	Geração	Holding (a)	Outros (b)				
Receita operacional bruta	1.411.117	141.137	-	43.704	1.595.958	(198.609)	(20.078)	1.377.271
Receita de operação e manutenção	64.075	-	-	-	64.075	(3.029)	-	61.046
Receita de infraestrutura	1.196.115	-	-	-	1.196.115	(183.683)	-	1.012.432
Remuneração do ativo da concessão	150.927	-	-	-	150.927	(11.897)	-	139.030
Suprimento de energia	-	141.137	-	42.233	183.370	-	(18.607)	164.763
Serviços de operação e manutenção	-	-	-	1.471	1.471	-	(1.471)	-
Deduções da receita operacional bruta	(124.385)	(9.577)	-	(4.043)	(138.005)	19.760	-	(118.245)
Receita operacional líquida	1.286.732	131.560	-	39.661	1.457.953	(178.849)	(20.078)	1.259.026
Custo do serviço								
Custo com energia elétrica								
Energia comprada para revenda	-	(9.676)	-	(44.199)	(53.875)	-	18.607	(35.268)
Encargos do uso da rede elétrica	-	(7.851)	-	-	(7.851)	-	-	(7.851)
CFURH	-	(2.326)	-	-	(2.326)	-	-	(2.326)
Custo de operação								
Custo dos serviços prestados	(27.387)	(13.719)	-	(1.544)	(42.650)	1.409	1.471	(39.770)
Custo de infraestrutura	(664.145)	-	-	-	(664.145)	117.807	-	(546.338)
Depreciação / Amortização	-	(26.111)	-	(8)	(26.119)	-	-	(26.119)
	(691.532)	(59.683)	-	(45.751)	(796.966)	119.216	20.078	(657.672)
Lucro bruto	595.200	71.877	-	(6.090)	660.987	(59.633)	-	601.354
Despesas e receitas operacionais								
Administrativas e gerais	(14.396)	(7.388)	(8.730)	(6)	(30.520)	1.093	-	(29.427)
Equivalência patrimonial	-	-	234.123	-	234.123	-	(212.256)	21.867
Outras receitas	367	526	9	-	902	(367)	-	535
Outras despesas	1	(52)	(1.040)	-	(1.091)	-	-	(1.091)
	(14.028)	(6.914)	224.362	(6)	203.414	726	(212.256)	(8.116)
LAJIR	581.172	64.963	224.362	(6.096)	864.401	(58.907)	(212.256)	593.238
Depreciação / Amortização	637	26.307	424	8	27.376	-	-	27.376
LAJIDA	581.809	91.270	224.786	(6.088)	891.777	(58.907)	(212.256)	620.614
Despesas e receitas financeiras								
Despesas financeiras	(30.472)	(42.581)	(29.012)	(3)	(102.068)	3.011	5.254	(93.803)
Encargos de dívidas	(28.133)	(30.744)	(22.735)	-	(81.612)	2.453	4.361	(74.798)
Variações cambiais	2.237	(10.108)	(6.124)	-	(13.995)	-	-	(13.995)
Outras	(4.576)	(1.729)	(153)	(3)	(6.461)	558	893	(5.010)
Receitas financeiras	11.597	5.508	11.746	5	28.856	(770)	(5.254)	22.832
Receitas de aplicações financeiras	9.110	4.815	9.901	5	23.831	(551)	-	23.280
Outras	2.487	693	1.845	-	5.025	(219)	(5.254)	(448)
	(18.875)	(37.073)	(17.266)	2	(73.212)	2.241	-	(70.971)
LAIR	562.297	27.890	207.096	(6.094)	791.189	(56.666)	(212.256)	522.267
IR e CSLL correntes	(24.173)	(3.304)	(57)	-	(27.534)	148	-	(27.386)
IR e CSLL diferidos	(101.548)	(4.267)	-	-	(105.815)	12.178	-	(93.637)
	(125.721)	(7.571)	(57)	-	(133.349)	12.326	-	(121.023)
Lucro líquido Consolidado	436.576	20.319	207.039	(6.094)	657.840	(44.340)	(212.256)	401.244
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	(188.699)	(188.699)
Lucro líquido acionistas controladores	436.576	20.319	207.039	(6.094)	657.840	(44.340)	(400.955)	212.545

Notas Explicativas



Estão apresentadas a seguir as informações dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019 segregadas por segmento de acordo com os critérios estabelecidos pela Administração da Companhia:

	Período findo em				Subtotal	Eliminações - Controle compartilhado	Eliminações - Intercompanhia	Total consolidado
	30/09/2020							
	Transmissão	Geração	Holding (a)	Outros (b)				
Receita operacional bruta	3.885.275	442.901	-	87.025	4.415.201	(228.873)	(79.270)	4.107.058
Receita de operação e manutenção	214.983	-	-	-	214.983	(691)	-	214.292
Receita de infraestrutura	2.698.864	-	-	-	2.698.864	(224.131)	-	2.474.733
Remuneração do ativo da concessão	971.428	-	-	-	971.428	(4.051)	-	967.377
Suprimento de energia	-	442.901	-	80.267	523.168	-	(72.512)	450.656
Consultoria e assessoramento na área	-	-	-	-	-	-	-	-
Serviços de operação e manutenção	-	-	-	6.758	6.758	-	(6.758)	-
Deduções da receita operacional bruta	(359.982)	(31.830)	-	(8.096)	(399.908)	28.076	-	(371.832)
Receita operacional líquida	3.525.293	411.071	-	78.929	4.015.293	(200.797)	(79.270)	3.735.226
Custo do serviço								
Custo com energia elétrica								
Energia comprada para revenda	-	(57.500)	-	(108.872)	(166.372)	-	72.512	(93.860)
Encargos do uso da rede elétrica	-	(24.307)	-	-	(24.307)	-	-	(24.307)
CFURH	-	(7.300)	-	-	(7.300)	-	-	(7.300)
Custo de operação								
Custo dos serviços prestados	(75.815)	(44.257)	-	(4.476)	(124.548)	1.540	6.758	(116.250)
Custo de infraestrutura	(1.852.419)	-	-	-	(1.852.419)	197.991	-	(1.654.428)
Depreciação / Amortização	(2.103)	(98.537)	-	(51)	(100.691)	36	-	(100.655)
	(1.930.337)	(231.901)	-	(113.399)	(2.275.637)	199.567	79.270	(1.996.800)
Lucro bruto	1.594.956	179.170	-	(34.470)	1.739.656	(1.230)	-	1.738.426
Despesas e receitas operacionais								
Administrativas e gerais	(34.489)	(18.563)	(35.354)	-	(88.406)	249	-	(88.157)
Equivalência patrimonial	-	-	553.744	-	553.744	-	(553.830)	(86)
Outras receitas	2.123	1.501	(19)	-	3.605	-	-	3.605
Outras despesas	(279)	374	-	-	95	-	-	95
	(32.645)	(16.688)	518.371	-	469.038	249	(553.830)	(84.543)
LAJIR	1.562.311	162.482	518.371	(34.470)	2.208.694	(981)	(553.830)	1.653.883
Depreciação / Amortização	3.947	99.438	3.006	51	106.442	(36)	-	106.406
LAJIDA	1.566.258	261.920	521.377	(34.419)	2.315.136	(1.017)	(553.830)	1.760.289
Despesas e receitas financeiras								
Despesas financeiras	(89.845)	(128.913)	(83.739)	(311)	(302.808)	20	3.240	(299.548)
Encargos de dívidas	(79.743)	(87.476)	(59.182)	(302)	(226.703)	6	908	(225.789)
Variações cambiais	1.400	(35.612)	(23.018)	-	(57.230)	-	-	(57.230)
Outras	(11.502)	(5.825)	(1.539)	(9)	(18.875)	14	2.332	(16.529)
Receitas financeiras	15.731	6.869	21.696	333	44.629	(296)	(3.240)	41.093
Receitas de aplicações financeiras	10.190	6.424	17.632	19	34.265	(60)	-	34.205
Outras	5.541	445	4.064	314	10.364	(236)	(3.240)	6.888
	(74.114)	(122.044)	(62.043)	22	(258.179)	(276)	-	(258.455)
LAIR	1.488.197	40.438	456.328	(34.448)	1.950.515	(1.257)	(553.830)	1.395.428
IR e CSLL correntes	(70.268)	(9.660)	(24)	(406)	(80.358)	118	-	(80.240)
IR e CSLL diferidos	(295.410)	1.506	-	-	(293.904)	1.308	-	(292.596)
	(365.678)	(8.154)	(24)	(406)	(374.262)	1.426	-	(372.836)
Lucro líquido Consolidado	1.122.519	32.284	456.304	(34.854)	1.576.253	169	(553.830)	1.022.592
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	(590.120)	(590.120)
Lucro líquido acionistas controladores	1.122.519	32.284	456.304	(34.854)	1.576.253	169	(1.143.950)	432.472
Ativos operacionais	377.304	4.696.308	66.757	1.172	5.141.541	(1.194)	(33.650)	5.106.697
Passivos operacionais	342.205	296.997	38.903	947	679.052	(642)	(37.110)	641.300

Notas Explicativas



	Período findo em				Subtotal	Eliminações - Controle compartilhado	Eliminações - Intercompanhia	Total consolidado
	30/09/2019							
	Transmissão	Geração	Holding (a)	Outros (b)				
Receita operacional bruta	3.408.672	466.944	-	178.579	4.054.195	(414.324)	(110.498)	3.529.373
Receita de operação e manutenção	407.535	-	-	-	407.535	(6.501)	-	401.034
Receita de infraestrutura	2.806.774	-	-	-	2.806.774	(483.695)	-	2.323.079
Remuneração do ativo da concessão	194.363	-	-	-	194.363	75.872	-	270.235
Suprimento de energia	-	466.944	-	172.451	639.395	-	(104.370)	535.025
Serviços de operação e manutenção	-	-	-	6.128	6.128	-	(6.128)	-
Deduções da receita operacional bruta	(302.537)	(31.538)	-	(13.354)	(347.429)	40.743	-	(306.686)
Receita operacional líquida	3.106.135	435.406	-	165.225	3.706.766	(373.581)	(110.498)	3.222.687
Custo do serviço								
Custo com energia elétrica								
Energia comprada para revenda	-	(124.079)	-	(168.599)	(292.678)	-	104.370	(188.308)
Encargos do uso da rede elétrica	-	(22.578)	-	-	(22.578)	-	-	(22.578)
CFURH	-	(9.306)	-	-	(9.306)	-	-	(9.306)
Custo de operação								
Custo dos serviços prestados	(71.204)	(42.256)	-	(5.203)	(118.663)	4.633	6.128	(107.902)
Custo de infraestrutura	(1.215.295)	-	-	-	(1.215.295)	246.967	-	(968.328)
Depreciação / Amortização	(2)	(77.016)	-	(24)	(77.042)	-	-	(77.042)
	(1.286.501)	(275.235)	-	(173.826)	(1.735.562)	251.600	110.498	(1.373.464)
Lucro bruto	1.819.634	160.171	-	(8.601)	1.971.204	(121.981)	-	1.849.223
Despesas e receitas operacionais								
Administrativas e gerais	(36.674)	(19.208)	(28.804)	(11)	(84.697)	2.643	-	(82.054)
Equivalência patrimonial	-	-	825.371	-	825.371	-	(780.525)	44.846
Outras receitas	398	1.987	-	-	2.385	(391)	-	1.994
Outras despesas	(5)	(59)	(1.977)	-	(2.041)	-	-	(2.041)
	(36.281)	(17.280)	794.590	(11)	741.018	2.252	(780.525)	(37.255)
LAJIR	1.783.353	142.891	794.590	(8.612)	2.712.222	(119.729)	(780.525)	1.811.968
Depreciação / Amortização	1.857	77.709	1.267	25	80.858	-	-	80.858
LAJIDA	1.785.210	220.600	795.857	(8.587)	2.793.080	(119.729)	(780.525)	1.892.826
Despesas e receitas financeiras								
Despesas financeiras	(82.289)	(109.752)	(79.112)	(13)	(271.166)	8.327	5.254	(257.585)
Encargos de dívidas	(77.263)	(102.272)	(76.396)	-	(255.931)	7.510	4.361	(244.060)
Variações cambiais	2.855	(2.619)	(2.199)	-	(1.963)	-	-	(1.963)
Outras	(7.881)	(4.861)	(517)	(13)	(13.272)	817	893	(11.562)
Receitas financeiras	22.859	14.966	37.260	33	75.118	(2.204)	(5.254)	67.660
Receitas de aplicações financeiras	19.216	13.134	31.400	33	63.783	(1.538)	-	62.245
Outras	3.643	1.832	5.860	-	11.335	(666)	(5.254)	5.415
	(59.430)	(94.786)	(41.852)	20	(196.048)	6.123	-	(189.925)
LAIR	1.723.923	48.105	752.738	(8.592)	2.516.174	(113.606)	(780.525)	1.622.043
IR e CSLL correntes	(63.812)	(10.476)	(286)	-	(74.574)	1.208	-	(73.366)
IR e CSLL diferidos	(288.117)	10.990	-	-	(277.127)	21.487	-	(255.640)
	(351.929)	514	(286)	-	(351.701)	22.695	-	(329.006)
Lucro líquido Consolidado	1.371.994	48.619	752.452	(8.592)	2.164.473	(90.911)	(780.525)	1.293.037
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	(569.076)	(569.076)
Lucro líquido acionistas controladores	1.371.994	48.619	752.452	(8.592)	2.164.473	(90.911)	(1.349.601)	723.961
Ativos operacionais	448.487	4.428.915	153.367	249	5.031.018	(219.243)	(112.825)	4.698.950
Passivos operacionais	295.884	345.878	110.667	701	753.130	(26.276)	(19.587)	707.267

Notas Explicativas



32. Benefícios a empregados

A Companhia e suas controladas oferecem aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: assistência médica, vale transporte, auxílio alimentação, auxílio educação, plano de previdência privada que por sua vez propõe planos de complementação de aposentadoria, onde o plano de aposentadoria é de contribuição definida, sendo utilizado o regime financeiro de capitalização, no cálculo atuarial das reservas.

A tabela abaixo demonstra os valores dos benefícios concedidos aos empregados da Companhia e suas controladas.

	Consolidado			
	Trimestre findo em		Período findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Assistência médica e vale transporte	6.082	3.966	8.225	5.481
Previdência privada (*)	1.191	764	1.806	1.119
Educação	391	-	423	-
Auxílio alimentação	4.459	2.985	5.979	3.941
Outros	2.454	682	2.627	933
Total	14.577	8.397	19.060	11.474

(*) A Companhia e suas controladas patrocinam planos de benefícios suplementares de aposentadoria para seus empregados, implementado num plano de contribuição definida. Um banco privado é a entidade responsável pela administração dos planos de benefícios patrocinados pela Companhia e suas controladas. O custeio do plano para as parcelas de contribuição definida é paritário entre a Companhia e suas controladas e os empregados. O custeio da parcela de contribuição definida é baseado em percentual escolhido livremente pelo participante (no valor de 1% sobre a parcela do salário de participação limitado até 8%, variando de acordo com a faixa etária do empregado) e com contrapartida, a Companhia e suas controladas farão a contribuição no valor de 100% da contribuição efetuada pelo participante.

33. Compromissos

Em 30 de setembro de 2020, as controladas em fase pré-operacional mantêm contratos de prestação de serviços, gastos ambientais e fornecimento de materiais para a construção dos respectivos empreendimentos, conforme detalhado a seguir:

Controlada:	Valor
ELTE	7.019
ESTE	250.003
ETB	55.630
ETSE	6.027
TCC	102.090
TPE	203.888
TSM	238.332
Transirapé	5.160
Total	868.149

34. Eventos subsequentes

- Empresa de Transmissão Baiana S.A. - ETB**

Conforme fato relevante emitido em 23 de outubro de 2020, a controlada ETB, recebeu do ONS, na mesma data, o Termo de Liberação Definitivo – TLD, autorizando o início da operação comercial do Trecho composto pela Linha de Transmissão de 500 kV Bom Jesus da Lapa II - Gentio do Ouro II, a partir de 16 de outubro de 2020. Com esta liberação do ONS, será adicionada uma RAP de R\$87.900 para o ciclo 2020_2021. A ETB é responsável por implementar o lote E, da 1ª Etapa do Leilão de Transmissão nº 013/2015, realizado em abril de 2016.

Notas Explicativas



- **Transmissora Paraíso de Energia S.A. - TPE**

Conforme fato relevante emitido em 30 de outubro de 2020, a controlada TPE, obteve, na mesma data, o Termo de Liberação de Receita – TLR, o qual autorizou o recebimento de receita a partir de 25 de outubro de 2020, devido a disponibilização das instalações de transmissão para o Sistema Interligado Nacional – SIN, antecipando o início do recebimento da RAP em aproximadamente 16 meses do cronograma da ANEEL, previsto para 09 de fevereiro de 2022. Este projeto adicionará uma RAP de R\$243.400 ao ano. A transmissora TPE é responsável pelo desenvolvimento, construção e operação do lote 2 da 2ª Etapa do Leilão de Transmissão nº 013/2015 realizado em outubro de 2016.

* * *

José Luiz Godoy Pereira
Diretor Vice-Presidente, Diretor Administrativo-Financeiro
e de Relações com Investidores

Daniela Ribeiro Mendes
Contadora responsável
CRC 1SP199348/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Alupar Investimento S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Alupar Investimento S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações 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 sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) 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

Demonstrações 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 2020, 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 contábeis 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2020.

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

Rita de C. S. Freitas
Contadora CRC 1SP214160/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

São Paulo, 11 de novembro de 2020.

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 25, §1º, VI DA INSTRUÇÃO CVM 480/09 e CVM 586/17

Declaramos, na qualidade de diretores da Alupar Investimento S.A., sociedade por ações com sede na Rua Gomes de Carvalho nº 1.996 - 16º andar, Vila Olímpia, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF nº 08.364.948/0001-38, nos termos do inciso VI, do parágrafo 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, alterada pela instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017, que revimos, discutimos e concordamos com as Informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2020.

Paulo Roberto de Godoy Pereira
Diretor Presidente

José Luiz de Godoy Pereira
Diretor Vice-Presidente, Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Enio Luigi Nucci
Diretor Técnico e Comercial

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

São Paulo, 11 de novembro de 2020.

DECLARAÇÃO

PARA FINS DO ARTIGO 25, §1º, V DA INSTRUÇÃO CVM 480/09 e CVM 586/17

Declaramos, na qualidade de diretores da Alupar Investimento S.A., sociedade por ações com sede na Rua Gomes de Carvalho nº 1.996 - 16º andar, Vila Olímpia, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF nº 08.364.948/0001-38, nos termos do inciso V, do parágrafo 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, alterada pela instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, relativamente às informações contábeis intermediárias, para o período findo em 30 de setembro de 2020.

Paulo Roberto de Godoy Pereira
Diretor Presidente

José Luiz de Godoy Pereira
Diretor Vice-Presidente, Diretor Administrativo-Financeiro e de Relações com Investidores

Enio Luigi Nucci
Diretor Técnico e Comercial