

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

Demonstração de Valor Adicionado	7
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	8
---	---

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	44
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	45
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	46
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	539.570
Preferenciais	0
Total	539.570
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.472.797	2.260.028
1.01	Ativo Circulante	681.813	540.917
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	246.012	221.384
1.01.03	Contas a Receber	211.890	223.986
1.01.03.01	Clientes	211.890	223.986
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.707	47.747
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	33.707	47.747
1.01.06.01.01	Tributos sobre o lucro a recuperar	12.382	11.391
1.01.06.01.02	Outros tributos a recuperar	21.325	36.356
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	190.204	47.800
1.01.08.03	Outros	190.204	47.800
1.01.08.03.01	Instrumentos financeiros derivativos	116.371	29.465
1.01.08.03.02	Dividendos e juros sobre capital próprio	0	4.054
1.01.08.03.03	Outros ativos circulantes	73.833	14.281
1.02	Ativo Não Circulante	1.790.984	1.719.111
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	190.091	143.687
1.02.01.07	Tributos Diferidos	27.560	76.445
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	27.560	76.445
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	162.531	67.242
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	221	233
1.02.01.10.05	Instrumentos financeiros e derivativos	147.212	50.673
1.02.01.10.06	Outros tributos a recuperar	1.052	548
1.02.01.10.07	Direito de Uso	14.046	15.788
1.02.02	Investimentos	626.708	644.171
1.02.02.01	Participações Societárias	626.708	644.171
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	626.708	644.171
1.02.03	Imobilizado	974.175	930.936
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	763.683	675.903
1.02.03.01.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	79.263	83.552
1.02.03.01.02	Máquinas e equipamentos	684.398	592.322
1.02.03.01.03	Móveis e utensílios	6	8
1.02.03.01.04	Veículos	16	21
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	210.492	255.033
1.02.03.03.01	Edificações, obras civis e benfeitorias	25.240	12.305
1.02.03.03.02	Máquinas e Equipamentos	155.639	201.574
1.02.03.03.03	Móveis e Utensílios	20	28
1.02.03.03.04	Material em depósito	21.290	21.290
1.02.03.03.05	Adiantamento a fornecedores e outros	8.303	19.836
1.02.04	Intangível	10	317
1.02.04.01	Intangíveis	10	317
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	0	302
1.02.04.01.02	Software	10	15

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.472.797	2.260.028
2.01	Passivo Circulante	347.175	248.419
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.527	2.445
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.527	2.445
2.01.02	Fornecedores	116.143	105.255
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.624	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.624	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.624	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	205.902	96.811
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	205.902	96.811
2.01.05	Outras Obrigações	20.979	43.908
2.01.05.02	Outros	20.979	43.908
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	20.125
2.01.05.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	0	212
2.01.05.02.06	Outros passivos circulantes	2.627	6.054
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	1.927	2.402
2.01.05.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	16.425	15.115
2.02	Passivo Não Circulante	1.141.321	1.143.249
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.102.749	1.107.485
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.102.749	1.107.485
2.02.02	Outras Obrigações	35.636	32.619
2.02.02.02	Outros	35.636	32.619
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	1.356	548
2.02.02.02.07	Passivo de arrendamento	12.661	14.227
2.02.02.02.08	Outros tributos e encargos setoriais a recolher	21.619	17.844
2.02.04	Provisões	2.936	3.145
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.936	3.145
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.721	2.681
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	151	402
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	64	62
2.03	Patrimônio Líquido	984.301	868.360
2.03.01	Capital Social Realizado	539.570	539.570
2.03.02	Reservas de Capital	105.382	105.382
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	44.429	44.429
2.03.02.07	Reserva de incentivo fiscal	60.953	60.953
2.03.04	Reservas de Lucros	121.906	214.137
2.03.04.01	Reserva Legal	19.722	19.722
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	102.184	102.184
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	92.231
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	150.420	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	67.023	9.271

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	282.063	823.763	274.996	737.931
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-188.878	-560.492	-196.981	-504.837
3.03	Resultado Bruto	93.185	263.271	78.015	233.094
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-14.258	-11.766	-6.992	-6.755
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.547	-15.129	-3.107	-12.245
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-9.711	3.363	-3.885	5.490
3.04.06.01	Equivalência patrimonial	-1.924	26.725	3.902	28.852
3.04.06.02	Amortização de mais-valia	-7.787	-23.362	-7.787	-23.362
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	78.927	251.505	71.023	226.339
3.06	Resultado Financeiro	-11.385	-48.947	-29.062	-76.217
3.06.01	Receitas Financeiras	58.353	160.552	35.316	101.531
3.06.01.01	Receitas Financeiras	1.288	6.214	4.576	14.411
3.06.01.02	Outros resultados financeiros, líquidos	57.065	154.338	30.740	87.120
3.06.02	Despesas Financeiras	-69.738	-209.499	-64.378	-177.748
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-26.584	-71.987	-34.685	-102.581
3.06.02.02	Outros resultados financeiros, líquidos	-43.154	-137.512	-29.693	-75.167
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	67.542	202.558	41.961	150.122
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12.565	-31.736	-12.143	-19.028
3.08.01	Corrente	-4.935	-11.020	-11.941	-16.637
3.08.02	Diferido	-7.630	-20.716	-202	-2.391
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	54.977	170.822	29.818	131.094
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	54.977	170.822	29.818	131.094
3.99.01.01	ON	0,1	0,32	0,06	0,24

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	54.977	170.822	29.818	131.094
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.061	57.752	14.961	16.709
4.02.01	Hedge de fluxo de caixa	12.598	146.276	19.889	35.028
4.02.02	Custo do hedge	-2.597	4.510	0	0
4.02.03	Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	6.226	-28.169	0	0
4.02.04	Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	-28.311	-67.935	-5.184	-19.923
4.02.05	Resultado das operações de hedge da investida	23	3.070	256	1.604
4.03	Resultado Abrangente do Período	42.916	228.574	44.779	147.803

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	242.359	183.113
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	297.012	258.175
6.01.01.01	Lucro líquido do período	170.822	131.094
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	42.324	37.326
6.01.01.03	Baixa de ativos não circulantes	6.545	0
6.01.01.04	Resultado de participações societárias	-3.362	-5.490
6.01.01.05	Tributos sobre o lucro	31.736	19.028
6.01.01.06	Resultado financeiro, líquido	48.947	76.217
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-54.653	-75.062
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	12.096	-56.519
6.01.02.02	Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	-68.552	13.344
6.01.02.03	Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	82	513
6.01.02.04	Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais líquidos	15.129	-7.183
6.01.02.05	Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	-123	-11
6.01.02.06	Outros ativos e passivos, líquidos	-71.592	-28.335
6.01.02.07	Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	27.296	32.842
6.01.02.08	Encargos de dívidas pagos	-33.537	-52.263
6.01.02.09	Instrumentos financeiros derivativos recebidos, líquidos	69.777	17.421
6.01.02.10	Rendimento de aplicações financeiras recebidos	6.194	14.236
6.01.02.11	Juros pagos – Arrendamentos	-1.580	-1.593
6.01.02.12	Tributos sobre o lucro pagos	-9.843	-7.514
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-85.715	-95.670
6.02.01	Aquisição de imobilizado e intangível	-85.715	-95.670
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-132.016	-43.942
6.03.01	Captação de Empréstimo e financiamentos	0	500.000
6.03.02	Pagamento dos custos de captação	0	-5.340
6.03.03	Amortização de principal dos empréstimos e financiamentos	0	-466.260
6.03.04	Pagamento de principal - Arrendamentos	-2.318	-1.684
6.03.05	Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos aos acionistas da Neoenergia	-129.698	-70.658
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	24.628	43.501
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	221.384	247.348
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	246.012	290.849

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	1.115.593	996.009
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-519.027	-465.543
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-66.626	-49.571
7.02.04	Outros	-452.401	-415.972
7.02.04.01	Energia elétrica comprada para revenda	-123.974	-92.799
7.02.04.02	Encargos de uso de rede básica de transmissão	-29.704	-27.902
7.02.04.03	Matérias-primas consumidas	-298.723	-295.271
7.03	Valor Adicionado Bruto	596.566	530.466
7.04	Retenções	-65.686	-60.688
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-65.686	-60.688
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	530.880	469.778
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	187.684	131.358
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	26.724	28.852
7.06.02	Receitas Financeiras	160.960	102.506
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	718.564	601.136
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	718.564	601.136
7.08.01	Pessoal	10.753	10.150
7.08.01.01	Remuneração Direta	7.316	7.488
7.08.01.02	Benefícios	3.254	1.475
7.08.01.03	F.G.T.S.	566	608
7.08.01.04	Outros	-383	579
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	325.718	278.549
7.08.02.01	Federais	84.530	65.982
7.08.02.02	Estaduais	241.188	212.567
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	211.271	181.343
7.08.03.01	Juros	209.499	178.008
7.08.03.02	Aluguéis	1.772	3.335
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	170.822	131.094
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	20.402	22.209
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	150.420	108.885

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

TERMOPERNAMBUCO



Rio de Janeiro, 20 de outubro de 2020 – Termopernambuco anuncia hoje os seus resultados do terceiro trimestre e nove meses de 2020 (3T20 e 9M20).

DESTAQUES (R\$ MM) 3T20	3T20	3T19	Δ %	9M20	9M19	Δ %
Margem Bruta	124,6	107,7	15,7%	372,3	323,0	15,3%
EBITDA	100,6	91,9	9,5%	317,2	287,1	10,5%
Resultado Financeiro	(11,4)	(29,1)	(60,8%)	(48,9)	(76,2)	(35,8%)
Lucro Líquido	54,9	29,7	84,8%	170,9	131,2	30,3%

Indicadores Financeiros de Dívida ¹	3T20	2019	Δ
Dívida Líquida ² /EBITDA ³	2,63	2,42	0,21
EBITDA/Resultado Financeiro ³	4,36	3,90	0,46



⁽¹⁾ Os indicadores financeiros não são utilizados para cálculo de covenants

⁽²⁾ Dívida líquida de disponibilidades, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários

⁽³⁾ EBITDA e Resultado Financeiro de 12 meses

Destques Financeiros e Operacionais:

- Margem bruta de R\$ 124,6 milhões no 3T20, +15,7% vs. 3T19. Já no 9M20 foi de R\$ 372,3 milhões, +15,3% vs. 9M19, explicado pelo impacto do reajuste tarifário;
- EBITDA de R\$ 100,6 milhões no 3T20, +9,5% vs. 3T19. No 9M20 o EBITDA foi de R\$ 317,2 milhões, +10,5% vs. 9M19, por reajuste de tarifa e compra de energia a um menor PLD;
- Lucro Líquido de R\$ 54,9 milhões no 3T20, +84,8% vs. 3T19. No 9M20 o Lucro Líquido foi de R\$ 170,9 milhões, + 30,3% vs. 9M19.
- Geração de 1.356 GWh no 9M20, queda de 36,52% em relação ao 9M19.

A Termopernambuco apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T20) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da melhor forma o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (International Financial Reporting Standards – IFRS).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2020
Publicado em 20 de outubro de 2020

Termopernambuco

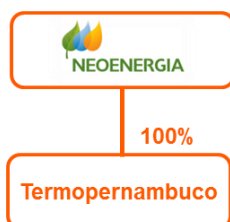


1. A TERMOPE

A Termopernambuco S.A. é uma companhia de capital aberto com 100% de participação da Neoenergia S.A., oriunda de responsabilidade definida no edital de privatização da Celpe, após o Grupo Neoenergia ter vencido o leilão em 2000. A usina termelétrica e a correspondente linha de transmissão estão localizadas no Complexo Industrial e Portuário de SUAPE, município de Ipojuca, no Estado de Pernambuco e utiliza como combustível o gás natural.

Em 15 de maio de 2004 foi iniciada a operação comercial da UTE Termopernambuco, conforme Despacho ANEEL nº 398 de 12.05.2004. Desde essa data, a UTE vem contribuindo para aumentar a confiabilidade e a segurança da operação, especialmente na região Nordeste, integrando sua capacidade instalada de 532,76 MW ao Sistema Interligado Nacional – SIN.

Em 30 de setembro de 2020 a Estrutura Societária da Companhia era:



2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Usina Termelétrica Termopernambuco trabalha com a tecnologia de ciclo combinado de modo a obter um melhor rendimento na sua produção e, em paralelo, minimizar o impacto no meio ambiente.

A usina é constituída por dois grupos geradores movidos a gás natural, acoplados a duas caldeiras de recuperação de calor, que produzem o vapor utilizado para mover o grupo gerador a vapor, além dos sistemas auxiliares. A condensação do vapor é realizada por meio de um circuito aberto de refrigeração com um sistema de captação e bombeamento de água do mar e sua posterior devolução por meio de um emissário de 800 m de extensão. Esse conjunto formado pelas três turbinas tem capacidade instalada de 532,76 MW médios.

A Termopernambuco é uma térmica inserida no PPT (Programa Prioritário de Térmicas), trazendo com isso a possibilidade de realização de contratos de compra de energia bilaterais. Nesse contexto a Termopernambuco tem PPAs (Power Purchase Agreement) com Coelba (65MW) e Celpe (390MW), com duração até 2024, que garantem a receita da usina.

No terceiro trimestre de 2020 houve uma geração de energia 77,91% inferior ao mesmo período de 2019, atingindo 237 GWh (vs. 1.073 GWh no 3T19). Essa variação é explicada pela menor quantidade de dias de operação no 3T20 vs. 3T19. No 3T20 foram 73 dias de parada, sendo 8 dias para manutenção, 5 dias por falta de fornecimento de gás e 60 dias por não despacho (queda da demanda – impacto Covid-19), ao passo que no 3T19 foram 6 dias de parada. Importante frisar que o efeito no resultado da Companhia é minimizado pela compra de energia a preços inferiores ao custo variável unitário, para suprir seus contratos de venda.

No acumulado dos nove meses de 2020, houve uma geração de energia 36,52% inferior ao 9M19, chegando a 1.356 GWh (vs. 2.136 GWh no 9M19). Essa redução se deve também à menor quantidade de dias em operação em 2020, já que no 9M20 a planta ficou parada por 165 dias, sendo 30 dias para manutenção, 5 dias por falta de fornecimento de gás e 130 por não ter sido despachada, enquanto no mesmo período de 2019 a planta ficou 103 dias sem operar.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2020
Publicado em 20 de outubro de 2020

Termopernambuco

Participação Neoenergia (Direta e Indireta)	Estado	Localidade	Capacidade Instalada (MW)	Energia Assegurada (MW)	Data da Concessão	
					Autorização	Vencimento
100,00%	PE	Suape - Ipojuca	532,76	504,1	18/12/2000	18/12/2030



3. DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

Os comentários da Administração sobre o desempenho econômico-financeiro e o resultado das operações devem ser lidos em conjunto com as demonstrações financeiras e notas explicativas.

DRE (R\$ MM)	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Receita Líquida	282,1	275,0	7,1	2,6%	823,8	737,9	85,9	11,6%
Custos Com Energia	(157,5)	(167,3)	9,8	(5,9%)	(451,5)	(414,9)	(36,6)	8,8%
MARGEM BRUTA	124,6	107,7	16,9	15,7%	372,3	323,0	49,3	15,3%
Despesas Operacionais (PMSO)	(22,1)	(19,7)	(2,4)	12,2%	(81,8)	(64,8)	(17,0)	26,2%
Eq. Patrimonial	(1,9)	3,9	(5,8)	(148,7%)	26,7	28,9	(2,2)	(7,6%)
EBITDA	100,6	91,9	8,7	9,5%	317,2	287,1	30,1	10,5%
Depreciação	(13,9)	(13,2)	(0,7)	5,3%	(42,3)	(37,3)	(5,0)	13,4%
Amort. Ágio	(7,8)	(7,8)	-	-	(23,4)	(23,4)	-	-
Resultado Financeiro	(11,4)	(29,1)	17,7	(60,8%)	(48,9)	(76,2)	27,3	(35,8%)
IR/CS	(12,6)	(12,1)	(0,5)	4,1%	(31,7)	(19,0)	(12,7)	66,8%
LUCRO LÍQUIDO	54,9	29,7	25,2	84,8%	170,9	131,2	39,7	30,3%

A margem bruta da Termopernambuco foi de R\$ 124,6 milhões no 3T20, aumento de 15,7% em relação ao mesmo período de 2019 e R\$ 372,3 milhões no acumulado do ano, 15,3% acima do registrado no 9M19. Esse incremento na margem é explicado pelo impacto do reajuste tarifário (dolarizado) e pela compra de energia a um menor PLD.

No 3T20 as despesas operacionais atingiram R\$ 22,1 milhões (+12,2% vs. 3T19). No 9M20, essas despesas chegaram a R\$ 81,8 milhões (+26,2% vs. 9M19) pelo reajuste dos contratos de O&M, que são dolarizados;

O EBITDA, no 3T20, foi de R\$ 100,6 milhões, montante 9,5% superior ao apurado no mesmo período de 2019. No 9M20 o EBITDA também apresentou uma melhora, alcançando R\$ 317,2 milhões, 10,5% acima do reportado no 9M19.

Considerando os fatores acima mencionados e as variações do Resultado Financeiro que serão explicadas mais adiante, a Termopernambuco registrou Lucro Líquido de R\$ 54,9 milhões no 3T20, uma variação positiva de 84,8% em relação ao 3T19. No acumulado do ano, o Lucro Líquido apresentou um incremento de 30,3% em relação ao 9M19, atingindo R\$ 170,9 milhões.

4. EBITDA (LAJIDA)

Atendendo à Instrução CVM nº 527, demonstramos no quadro abaixo a conciliação do EBITDA (sigla em inglês para Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização, LAJIDA) e, complementamos que os cálculos apresentados estão alinhados com os critérios dessa mesma Instrução:

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2020
Publicado em 20 de outubro de 2020

Termopernambuco

EBITDA (R\$ milhões)	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Lucro líquido do período (A)	54,9	29,7	25,2	84,8%	170,9	131,2	39,7	30,3%
Despesas financeiras (B)	(26,5)	(34,7)	8,2	(23,6%)	(72,0)	(102,6)	30,6	(29,8%)
Receitas financeiras (C)	1,2	4,6	(3,4)	(73,9%)	6,2	14,4	(8,2)	(56,9%)
Outros resultados financeiros, líquidos (D)	13,9	1,0	12,9	1290,0%	16,9	12,0	4,9	40,8%
Imposto de renda e contribuição social (E)	(12,6)	(12,1)	(0,5)	4,1%	(31,7)	(19,0)	(12,7)	66,8%
Depreciação e Amortização (F)	(13,9)	(13,2)	(0,7)	5,3%	(42,3)	(37,3)	(5,0)	13,4%
Amort. de mais-valia (G)	(7,8)	(7,8)	-	-	(23,4)	(23,4)	-	-
EBITDA = (A - (B + C + D + E + F + G))	100,6	91,9	8,7	9,5%	317,2	287,1	30,1	10,5%

5. RESULTADO FINANCEIRO

Resultado Financeiro Líquido (em R\$ milhões)	3T20	3T19	Variação		9M20	9M19	Variação	
			R\$	%			R\$	%
Renda de aplicações financeiras	1,3	5,0	(3,7)	(74,0%)	6,2	14,2	(8,0)	(56,3%)
Encargos, variações monetárias e cambiais e Instrumentos financeiros derivativos de dívida	(0,2)	(23,8)	23,6	(99,2%)	(25,4)	(66,8)	41,4	(62,0%)
Outros resultados financeiros não relacionados a dívida	(12,5)	(10,3)	(2,2)	21,4%	(29,7)	(23,6)	(6,1)	25,8%
Variações monetárias e cambiais - outros	(0,5)	-	(0,5)	-	(3,7)	(1,3)	(2,4)	184,6%
Atualização provisão para contingências / depósitos judiciais	0,4	-	0,4	-	0,1	(0,1)	0,2	(200,0%)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(12,4)	(10,3)	(2,1)	20,4%	(26,1)	(22,2)	(3,9)	17,6%
Total	(11,4)	(29,1)	17,7	(60,8%)	(48,9)	(76,2)	27,3	(35,8%)

No 3T20 o resultado financeiro foi de -R\$ 11,4 milhões, R\$ 17,7 milhões melhor do que o registrado no 3T19 e no 9M20 foi de -R\$ 48,9 milhões, R\$ 27,3 milhões acima do 9M19.

As variações no trimestre e no acumulado do ano se devem a queda de 1,03 p.p. do CDI, que é o indexador de 100% da dívida da Companhia, resultando em menores encargos de dívida e menor renda com aplicações financeiras.

Índices	3T20	3T19	Δ (p.p.)
CDI	0,51%	1,54%	(1,03 p.p.)
TJLP	4,91%	5,95%	(1,04 p.p.)
Δ USD ¹	0,1647	0,3322	(16,75 p.p.)
IPCA ²	0,86%	0,31%	0,55 p.p.

Nota 1: variação cambial entre o fechamento de 30/Junho a 30/Setembro.

Nota 2: considera a inflação contabilizada nos trimestres (M-1).

6. INVESTIMENTOS

A Termopernambuco realizou investimentos no montante de R\$ 31,4 milhões no 3T20, 6,5% inferior ao realizado no 3T19, devido à aquisição de materiais em 2019 e postergação de capitalizações em 2020. No 9M20 a usina apresentou R\$ 85,7 milhões em investimentos, 10,4% inferior ao apresentado no 9M19, devido à compra do rotor de baixa pressão da turbina a vapor em 2019.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

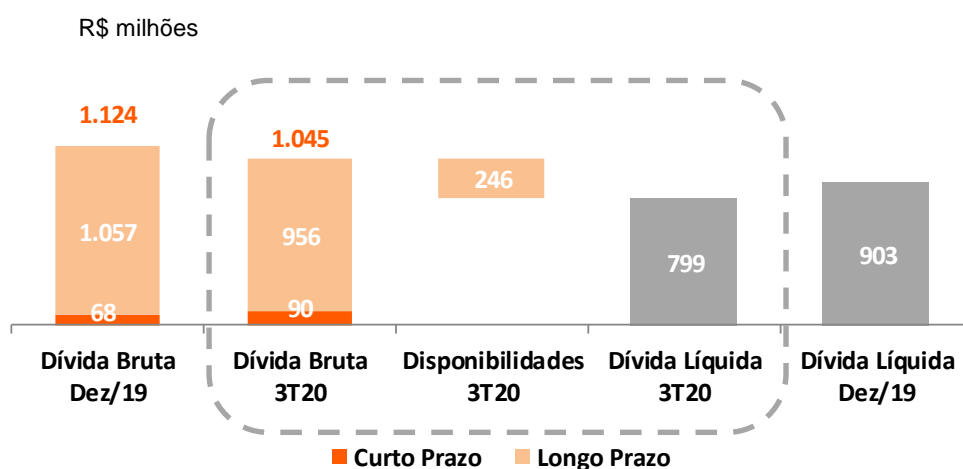
Resultados em 30 de setembro de 2020
Publicado em 20 de outubro de 2020

Termopernambuco

7. ENDIVIDAMENTO

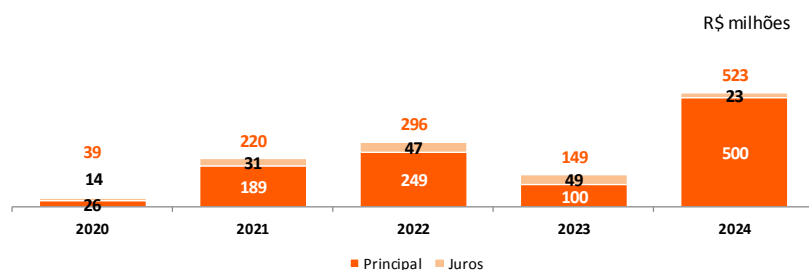
7.1. Posição de Dívida

Em setembro de 2020, a dívida bruta, incluindo empréstimos, financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros, foi de R\$ 1.045 milhões (dívida líquida R\$ 799 milhões), apresentando uma redução de 7% (R\$ 79 milhões) em relação a dezembro de 2019. A Companhia possui 91,4% da dívida contabilizada no longo prazo e 8,6% no curto prazo.



7.2. Cronograma de Amortização das Dívidas

O gráfico, a seguir, apresenta o cronograma de vencimentos de principal e juros da dívida, utilizando as curvas forward de mercado para os indexadores e moedas atrelados ao endividamento da Companhia vigente em 30 de setembro de 2020. Sendo assim, as informações apresentadas abaixo diferem das do cronograma de vencimentos apresentado nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2020, que considera os índices e moedas realizados no encerramento do período e não as projeções de mercado.



8. RATING

Em 06 de Abril de 2020, a agência de ratings Standard & Poor's – S&P confirmou os ratings de crédito corporativo de Neoenergia e suas subsidiárias, Coelba, Celpe, Cosern e Elektro Redes em 'BB-' na Escala Global e 'brAAA' na Escala Nacional Brasil. Vale dizer que em função da pandemia da Covid-19, a agência alterou a perspectiva do

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados em 30 de setembro de 2020
Publicado em 20 de outubro de 2020

Termopernambuco

rating soberano de positiva para estável, o que fez com que a perspectiva global da Neoenergia e suas subsidiárias também tenham sido alteradas para estável.

9. NOTA DE CONCILIAÇÃO

A Termopernambuco apresenta os resultados do terceiro trimestre (3T20) a partir de análises gerenciais que a administração entende traduzir da melhor forma o negócio da companhia, conciliada com os padrões internacionais de demonstrações financeiras (*International Financial Reporting Standards – IFRS*). Para referência, segue abaixo quadro de conciliação:

Memória de Cálculo (R\$ mil)	Ano atual		Ano anterior		Correspondência nas Notas Explicativas
	3T20	9M20	3T19	9M19	
(+) Receita líquida	282.063	823.763	274.996	737.931	Demonstrações de resultado
= RECEITA Operacional Líquida	282.063	823.763	274.996	737.931	
(+) Custos com energia elétrica	(77.221)	(152.776)	(33.080)	(119.690)	Demonstrações de resultado
(+) Combustível para produção de energia	(80.218)	(298.723)	(134.185)	(295.271)	Nota 5
= Custo com Energia	(157.439)	(451.499)	(167.265)	(414.961)	
= MARGEM BRUTA	124.624	372.264	107.731	322.970	
(+) Custos de operação	(111.657)	(407.716)	(163.901)	(385.147)	Demonstrações de resultado
(+) Outras receitas/despesas gerais e administrativas	(4.547)	(15.129)	(3.107)	(12.245)	Demonstrações de resultado
(-) Combustível para produção de energia	80.218	298.723	134.185	295.271	Nota 5
(-) Depreciação	13.875	42.324	13.161	37.236	Nota 5
= Despesa Operacional (PMSO)	(22.111)	(81.798)	(19.662)	(64.885)	
(+) Equivalência Patrimonial	(1.924)	26.725	3.902	28.852	Demonstrações de resultado
EBITDA	100.589	317.191	91.971	286.937	
(+) Depreciação e amortização	(13.875)	(42.324)	(13.161)	(37.236)	Demonstrações de resultado e Nota 5
(+) Amortização do ágio	(7.787)	(23.362)	(7.787)	(23.362)	Demonstrações de resultado
(+) Resultado Financeiro	(11.385)	(48.947)	(29.062)	(76.217)	Demonstrações de resultado
(+) IR/CS	(12.565)	(31.736)	(12.143)	(19.028)	Demonstrações de resultado
LUCRO LÍQUIDO	54.977	170.822	29.818	131.094	



DISCLAIMER

Esse documento foi preparado pela Termopernambuco S.A., visando indicar a situação geral e o andamento dos negócios da Companhia. O documento é propriedade da Termopernambuco e não deverá ser utilizado para qualquer outro propósito sem a prévia autorização escrita da Termopernambuco.

A informação contida neste documento reflete as atuais condições e nosso ponto de vista até esta data, estando sujeitas a alterações. O documento contém declarações que apresentam expectativas e projeções da Termopernambuco sobre eventos futuros. Estas expectativas envolvem vários riscos e incertezas, podendo, desta forma, haver resultados ou consequências diferentes daqueles aqui discutidos e antecipados, não podendo a Companhia garantir a sua realização.

Todas as informações relevantes, ocorridas no exercício e utilizadas pela Administração na gestão da Companhia, estão evidenciadas neste documento e na Informação Contábil Anual.

Demais informações sobre a empresa podem ser obtidas no Formulário de Referência, disponível no site da CVM e no site de Relações com Investidores do Grupo Neoenergia (ri.neoenergia.com.br).

Notas Explicativas



Demonstrações
Financeiras
Intermediárias

30 de setembro de 2020

Termopernambuco S.A.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Períodos de três meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
		30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Receita operacional, líquida	3	282.063	274.996	823.763	737.931
Custos dos serviços		(188.878)	(196.981)	(560.492)	(504.837)
Custos com energia elétrica	4	(77.221)	(33.080)	(152.776)	(119.690)
Custos de operação	5	(111.657)	(163.901)	(407.716)	(385.147)
Lucro bruto		93.185	78.015	263.271	233.094
Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	5	(4.547)	(3.107)	(15.129)	(12.245)
Equivalência patrimonial	10	(1.924)	3.902	26.725	28.852
Amortização de mais-valia	10	(7.787)	(7.787)	(23.362)	(23.362)
Lucro operacional		78.927	71.023	251.505	226.339
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	6	1.288	4.576	6.214	14.411
Despesas financeiras	6	(26.584)	(34.685)	(71.987)	(102.581)
Outros resultados financeiros, líquidos	6	13.911	1.047	16.826	11.953
		(11.385)	(29.062)	(48.947)	(76.217)
Lucro antes dos tributos		67.542	41.961	202.558	150.122
Tributos sobre o lucro		(12.565)	(12.143)	(31.736)	(19.028)
Corrente	7	(4.935)	(11.941)	(11.020)	(16.637)
Diferido	7	(7.630)	(202)	(20.716)	(2.391)
Lucro líquido do período		54.977	29.818	170.822	131.094
Lucro básico e diluído por ação – R\$	15	0,10	0,06	0,32	0,24

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO ABRANGENTE

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Períodos de três meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Lucro líquido do período	54.977	29.818	170.822	131.094
Outros resultados abrangentes				
Itens que serão reclassificados para o resultado:				
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	12.598	19.889	146.276	35.028
Custo do <i>hedge</i>	(2.597)	-	4.510	-
Tributos diferidos sobre resultados abrangentes	6.226	-	(28.169)	-
Transferência de resultados realizados para o lucro líquido	(28.311)	(5.184)	(67.935)	(19.923)
Resultado das operações de <i>hedge</i> da investida	23	256	3.070	1.604
Outros resultados abrangentes do período, líquido dos tributos	(12.061)	14.961	57.752	16.709
Resultado abrangente do período	42.916	44.779	228.574	147.803

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

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

(Em milhares de reais)

	<u>30/set/20</u>	<u>30/set/19</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	170.822	131.094
Ajustado por:		
Depreciação e amortização	42.324	37.326
Baixa de ativos não circulantes	6.545	-
Resultado de participação societária	(3.362)	(5.490)
Tributos sobre o lucro	31.736	19.028
Resultado financeiro, líquido	48.947	76.217
Alterações no capital de giro:		
Contas a receber de clientes	12.096	(56.519)
Fornecedores e contas a pagar de empreiteiros	(68.552)	13.344
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar, líquidos	82	513
Outros tributos a recuperar (recolher) e encargos setoriais, líquidos	15.129	(7.183)
Provisões, líquidas dos depósitos judiciais	(123)	(11)
Outros ativos e passivos, líquidos	(71.592)	(28.335)
Caixa líquido proveniente das operações	184.052	179.984
Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos	27.296	32.842
Encargos de dívidas pagos	(33.537)	(52.263)
Instrumentos financeiros derivativos recebidos, líquidos	69.777	17.421
Rendimento de aplicações financeiras recebidos	6.194	14.236
Juros pagos – Arrendamentos	(1.580)	(1.593)
Tributos sobre o lucro pagos	(9.843)	(7.514)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	242.359	183.113
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado e intangível	(85.715)	(95.670)
Caixa consumido nas atividades de investimentos	(85.715)	(95.670)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Captação de empréstimos e financiamentos	-	500.000
Pagamento dos custos de captação	-	(5.340)
Amortização de principal dos empréstimos e financiamentos	-	(466.260)
Pagamento de principal – Arrendamentos	(2.318)	(1.684)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos aos acionistas	(129.698)	(70.658)
Caixa consumido pelas atividades de financiamentos	(132.016)	(43.942)
(Redução)/Aumento de caixa e equivalentes de caixa no período	24.628	43.501
Caixa e equivalentes no início do período	221.384	247.348
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<u>246.012</u>	<u>290.849</u>

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

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

(Em milhares de reais)

	Notas	30/set/20	31/dez/19
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	246.012	221.384
Contas a receber de clientes	9	211.890	223.986
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	116.371	29.465
Tributos sobre o lucro a recuperar	7	12.382	11.391
Outros tributos a recuperar		21.325	36.356
Despesas pagas antecipadamente		62.523	12.168
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	4.054
Outros ativos circulantes		11.310	2.113
Total do circulante		681.813	540.917
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	147.212	50.673
Outros tributos a recuperar		1.052	548
Tributos sobre o lucro diferidos	7	27.560	76.445
Depósitos Judiciais	14	221	233
Investimentos em coligadas	10	626.708	644.171
Direito de uso		14.046	15.788
Imobilizado	11	974.175	930.936
Intangível		10	317
Total do não circulante		1.790.984	1.719.111
Total do ativo		2.472.797	2.260.028

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

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

(Em milhares de reais)

	Notas	30/set/20	31/dez/19
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	12	116.143	105.255
Empréstimos e financiamentos	13.2	205.902	96.811
Passivo de arrendamento		1.927	2.402
Instrumentos financeiros derivativos	13.3	-	212
Salários, benefícios a empregados e encargos a pagar		2.527	2.445
Tributos sobre o lucro a recolher	7	1.624	-
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		16.425	15.115
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	20.125
Outros passivos circulantes		2.627	6.054
Total do circulante		347.175	248.419
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13.2	1.102.749	1.107.485
Passivo de arrendamento		12.661	14.227
Outros tributos e encargos setoriais a recolher		21.619	17.844
Provisões	14	2.936	3.145
Outros passivos não circulantes		1.356	548
Total do não circulante		1.141.321	1.143.249
Patrimônio Líquido	15		
Atribuído aos acionistas da Companhia		984.301	868.360
Total do patrimônio líquido		984.301	868.360
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.472.797	2.260.028

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Reservas de capital			Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva especial do ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Proposta de distribuição de dividendos adicionais			
Saldo em 31 de dezembro de 2019	539.570	44.429	60.953	19.722	102.184	92.231	9.271	-	868.360
Aprovação de dividendos propostos (nota15)	-	-	-	-	-	(92.231)	-	-	(92.231)
Outros resultados abrangentes (nota15)	-	-	-	-	-	-	57.752	-	57.752
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	170.822	170.822
Juros sobre capital próprio (nota15)	-	-	-	-	-	-	-	(20.402)	(20.402)
Saldo em 30 de setembro de 2020	539.570	44.429	60.953	19.722	102.184	-	67.023	150.420	984.301

	Reservas de capital			Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva especial do ágio	Reserva de incentivo fiscal	Reserva legal	Reserva de incentivo fiscal	Proposta de distribuição de dividendos adicionais			
Saldo em 31 de dezembro de 2018	539.570	44.429	60.953	10.946	73.551	36.482	17.729	-	783.660
Aprovação de dividendos propostos (nota15)	-	-	-	-	-	(36.482)	-	-	(36.482)
Outros resultados abrangentes (nota15)	-	-	-	-	-	-	16.709	-	16.709
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	131.094	131.094
Juros sobre capital próprio (nota15)	-	-	-	-	-	-	-	(22.209)	(22.209)
Saldo em 30 de setembro de 2019	539.570	44.429	60.953	10.946	73.551	-	34.438	108.885	872.772

As notas explicativas selecionadas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/set/20</u>	<u>30/set/19</u>
Receitas		
Vendas de energia, serviços e outros	1.115.593	996.009
Insumos adquiridos de terceiros		
Energia elétrica comprada para revenda	(123.974)	(92.799)
Encargos de uso da rede básica de transmissão	(29.704)	(27.902)
Matérias-primas consumidas	(298.723)	(295.271)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(66.626)	(49.571)
	<u>(519.027)</u>	<u>(465.543)</u>
Valor adicionado bruto	596.566	530.466
Depreciação e amortização	(65.686)	(60.688)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	530.880	469.778
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	160.960	102.506
Resultado de equivalência patrimonial	26.724	28.852
	<u>187.684</u>	<u>131.358</u>
Valor adicionado total a distribuir	718.564	601.136
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal		
Remunerações	6.105	6.110
Férias e 13º salário	1.211	1.378
Encargos sociais (exceto INSS)	566	608
Benefícios	3.254	1.475
Outros	(383)	579
Subtotal	10.753	10.150
Impostos, taxas e contribuições		
INSS (sobre folha de pagamento)	1.647	1.581
ICMS	241.188	212.567
PIS/COFINS sobre faturamento	40.667	36.620
Tributos sobre o lucro	31.736	19.028
Obrigações intra-setoriais	9.460	8.575
Outros	1.020	178
Subtotal	325.718	278.549
Financiamentos		
Juros e variações cambiais	209.499	178.008
Aluguéis	1.772	3.335
Subtotal	211.271	181.343
Remuneração de capitais próprios		
Lucros retidos	150.420	108.885
Juros sobre capital próprio	20.402	22.209
	<u>170.822</u>	<u>131.094</u>
Valor adicionado distribuído	718.564	601.136

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Termopernambuco S.A. (“Termope” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto controlada pela Neoenergia S.A., com sede na cidade do Rio de Janeiro. A Usina Termoelétrica se localiza na cidade de Ipojuca, Estado de Pernambuco que tem, por objeto social desenvolver, dentre outras, atividades de estudo, projeção, construção e exploração de sistemas de produção, transmissão, transformação e comercialização de energia elétrica ou termelétrica, de gás, vapor e água, dentre outros serviços correlatos.

A Companhia mantém transações relevantes com empresas do grupo Neoenergia e segue o plano de negócios da controladora final Neoenergia S.A. na condução de suas operações, onde sua receita de fornecimento de energia é integralmente oriunda de transações com as distribuidoras do grupo.

1.1. Coronavírus (“COVID-19”)

a) Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia. No Brasil, assim como em outros países do mundo, foram anunciadas medidas de estímulo à economia, ao crédito (inclusive a continuidade do ciclo de cortes nas taxas de juros, sustentada pelo baixo nível de inflação) e à garantia de estabilidade do setor elétrico nacional.

b) Impacto nas demonstrações financeiras intermediárias

A receita da Companhia está atrelada à disponibilidade da infraestrutura de geração termoelétrica bem como ao valor do PLD e dos contratos de compra e venda de energia com outros agentes. Até o momento não foi percebida nenhuma alteração na disponibilidade da geradora causada pelas medidas de combate à COVID19. Observamos, apenas, uma queda no acumulado até setembro de 2020 em relação ao mesmo período do ano anterior, no valor do PLD em, 44% no submercado Sudeste e de 22% no submercado Nordeste. As variações desses itens não apresentam impactos significativos nos resultados uma vez que a Companhia possui contratos de venda de energia firmados.

c) Medidas adotadas pela Companhia para auxílio à sociedade

Com o objetivo de contribuir com os esforços governamentais para mitigar os efeitos da pandemia na sociedade, a Companhia adotou o teletrabalho para seus colaboradores, cujas atividades sejam compatíveis com essa modalidade de trabalho para evitar deslocamentos e potencial risco de contágio.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

a) Base de preparação

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas e apresentadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e o CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 previamente divulgadas. As demonstrações financeiras estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas em uma nova base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, se comparadas as demonstrações financeiras anuais, objetivando a melhora na apresentação das informações contábeis para o leitor. Como

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

consequência, os saldos comparativos relativos ao período anterior também foram reagrupados para fins de comparabilidade.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Administração da Companhia em reunião realizada em 14 de outubro de 2020.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

b) Normas e práticas contábeis e estimativas críticas

As normas, práticas contábeis e estimativas críticas aplicadas à estas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas aplicadas as demonstrações financeiras completas findas em 31 de dezembro de 2019, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação em ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para moeda funcional, utilizando a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da atualização desses ativos e passivos são reconhecidos no resultado financeiro.

d) Novas normas e interpretações vigentes e não vigentes

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis são os seguintes:

d.1) Alterações em pronunciamentos contábeis em vigor

Norma	Descrição da alteração	Data de vigência
IFRS 9 / CPC 48: Instrumentos Financeiros; FRS 7 / CPC 40: Instrumentos Financeiros – Evidenciação e IAS 39 / CPC 38: Instrumentos Financeiros – Reconhecimento e Mensuração.	Inclusão de exceções temporárias aos requerimentos atuais da contabilidade de <i>hedge</i> para neutralizar os efeitos das incertezas causadas pela reforma da taxa de juros referenciais (IBOR).	1º de janeiro de 2020
IAS 1 / CPC 26: Apresentação das Demonstrações Contábeis e IAS 8 / CPC 23: Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erros.	Altera a definição de “material”, estabelecendo que uma informação é material se a sua omissão, distorção ou obscuridade puder influenciar razoavelmente a tomada de decisão dos usuários das demonstrações contábeis.	1º de janeiro de 2020
IFRS/16 CPC 06 (R2): Arrendamentos.	Requerimentos com o objetivo de facilitar para os arrendatários a contabilização de eventuais concessões obtidas nos contratos em decorrência da COVID-19, tais como perdão, suspensão ou mesmo reduções temporárias de pagamentos.	1º de janeiro de 2020

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d.2) Normativo emitido pelo IASB e ainda não homologados pelo CPC

Norma	Descrição da alteração	Data de vigência
IAS 37 / CPC 25: Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.	Especificação de quais custos uma empresa deve incluir ao avaliar se um contrato é oneroso. Os custos diretamente relacionados ao cumprimento do contrato devem ser considerados nas premissas de fluxo de caixa (Ex.: Custo de mão-de-obra, materiais e outros gastos ligados à operação do contrato).	01 de janeiro de 2022
IAS 16 / CPC 27: Ativo Imobilizado.	Permitir o reconhecimento de receita e custos dos valores relacionados com a venda de itens produzidos durante a fase de testes do ativo.	01 de janeiro de 2022
IFRS 9 / CPC 48, IAS 39 / CPC 08; IFRS 7 / CPC 40; IFRS 4 / CPC 11; e IFRS 16 / CPC 06 (R2)	Adição de novos requisitos de divulgação sobre os efeitos trazidos pela reforma da taxa de juros referenciais (IBOR).	01 de janeiro de 2021

As alterações em Pronunciamentos que entraram em vigor em 01 de janeiro de 2020 não produziram impactos relevantes nas demonstrações contábeis intermediárias. Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

3. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Fornecimento de energia ¹	384.624	337.774	1.085.308	956.444
Câmara de Comercialização de Energia – CCEE ²	2	28.649	29.596	38.923
Outras receitas	236	221	689	642
Receita operacional bruta	384.862	366.644	1.115.593	996.009
(-) Deduções da receita bruta (a)	(102.799)	(91.648)	(291.830)	(258.078)
Receita operacional líquida	282.063	274.996	823.763	737.931

(¹) Refere-se, basicamente, a sazonalização dos contratos com a CELPE e COELBA.

(²) Refere-se a menor geração de energia e queda do PLD, principalmente no terceiro trimestre.

(a) Deduções de receita bruta

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Tributos				
ICMS	(85.505)	(75.092)	(241.188)	(212.567)
PIS e COFINS	(14.061)	(13.394)	(41.161)	(36.916)
ISS	(5)	(2)	(21)	(20)
	(99.571)	(88.488)	(282.370)	(249.503)
Encargos setoriais				
Outros encargos ¹	(3.228)	(3.160)	(9.460)	(8.575)
	(3.228)	(3.160)	(9.460)	(8.575)
	(102.799)	(91.648)	(291.830)	(258.078)

(¹) Refere-se aos encargos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) e outorga pela concessão de utilização do bem público (CFURH).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

4. CUSTOS COM ENERGIA ELÉTRICA

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Compra para revenda				
Energia adquirida no ambiente livre – ACL	(6.342)	(18.927)	(34.577)	(42.418)
Energia de curto prazo – PLD ¹	(61.167)	(4.700)	(89.079)	(50.070)
Outros	(106)	(100)	(318)	(311)
Subtotal	(67.615)	(23.727)	(123.974)	(92.799)
Créditos de PIS e COFINS	150	318	555	1.011
Total da compra para revenda de energia	(67.465)	(23.409)	(123.419)	(91.788)
Encargos de uso dos sistemas				
Encargos de rede básica	(9.877)	(9.740)	(29.704)	(28.135)
Subtotal	(9.877)	(9.740)	(29.704)	(28.135)
Créditos de PIS e COFINS	121	71	347	233
Total dos encargos de uso dos sistemas	(9.756)	(9.671)	(29.357)	(27.902)
Total	(77.221)	(33.080)	(152.776)	(119.690)

(¹) Compra de energia com a CCEE, em função da menor geração de energia e queda do PLD, em 2020.

5. CUSTOS DE OPERAÇÃO E DESPESAS OPERACIONAIS

	3 meses findos em 30 de setembro de 2020			3 meses findos em 30 de setembro de 2019		
	Custos de operação	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	78	(4.338)	(4.260)	118	(3.905)	(3.787)
Serviços de terceiros	(11.878)	(1.146)	(13.024)	(9.752)	(921)	(10.673)
Depreciação e amortização	(13.875)	-	(13.875)	(13.145)	(16)	(13.161)
Combustível para produção de energia	(80.218)	-	(80.218)	(134.185)	-	(134.185)
Provisão pra processos judiciais	-	1.194	1.194	-	8	8
Impostos, taxas e contribuições	(601)	-	(601)	(22)	-	(22)
Outras receitas e despesas, líquidas	(5.163)	(257)	(5.420)	(6.915)	1.727	(5.188)
Total	(111.657)	(4.547)	(116.204)	(163.901)	(3.107)	(167.008)

	9 meses findos em 30 de setembro de 2020			9 meses findos em 30 de setembro de 2019		
	Custos de operação	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	Total	Custos de operação	Outras receitas (despesas) gerais e administrativas	Total
Pessoal e benefícios a empregados	329	(12.729)	(12.400)	650	(12.381)	(11.731)
Serviços de terceiros	(50.520)	(1.999)	(52.519)	(35.970)	(1.294)	(37.264)
Depreciação e amortização	(42.324)	-	(42.324)	(37.277)	(49)	(37.326)
Combustível para produção de energia	(298.723)	-	(298.723)	(295.271)	-	(295.271)
Provisão pra processos judiciais	-	141	141	-	(1)	(1)
Impostos, taxas e contribuições	(794)	(206)	1.000	(118)	(40)	(158)
Outras receitas e despesas, líquidas	(15.684)	(336)	(16.020)	(17.161)	1.520	(15.641)
Total	(407.716)	(15.129)	(422.845)	(385.147)	(12.245)	(397.392)

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

6. RESULTADO FINANCEIRO

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Receita financeira				
Renda de aplicações financeiras	1.337	4.960	6.194	14.236
(-) Tributos sobre receita financeira	(63)	(235)	(408)	(715)
Atualização de depósitos judiciais	3	2	6	7
Outras receitas financeiras	11	(151)	422	883
	1.288	4.576	6.214	14.411
Despesa financeira				
Encargos sobre instrumentos de dívida ¹	(14.625)	(24.838)	(46.046)	(80.092)
Atualização de provisões para processos judiciais	381	(26)	68	(100)
IOF	(360)	(144)	(615)	(531)
Outras despesas financeiras ²	(11.980)	(9.677)	(25.394)	(21.858)
	(26.584)	(34.685)	(71.987)	(102.581)
Outros resultados financeiros, líquidos				
Perdas com variações cambiais e marcação a mercado – Dívida	(25.362)	(23.914)	(109.115)	(41.508)
Ganhos com variações cambiais e marcação a mercado - Dívida	15.722	4.119	15.762	24.716
Perdas com instrumentos financeiros derivativos	(17.248)	(5.779)	(24.726)	(32.339)
Ganhos com instrumentos financeiros derivativos	41.323	26.609	138.557	62.392
Perdas com variações cambiais e monetárias	(544)	-	(3.671)	(1.320)
Ganhos com variações cambiais e monetárias	20	12	19	12
	13.911	1.047	16.826	11.953
Resultado financeiro, líquido	(11.385)	(29.062)	(48.947)	(76.217)

(¹) Inclui a parcela variável dos juros relacionada à indexadores de preço sobre dívida em moeda nacional (IPCA, IGP-M e outros) e amortização de custos de captação.

(²) Refere-se à amortização da cobrança de fee pelos avais dados pela Neoenergia em garantia de operações financeiras das empresas do Grupo. A cobrança incide sobre o saldo devedor da dívida que possui como garantia um aval da Neoenergia.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

7. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

O Imposto de Renda ("IRPJ") e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido ("CSLL") do exercício corrente e diferido são calculados com base na alíquota de 34% sobre o lucro líquido (IRPJ – 25% e CSLL – 9%), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real do exercício.

a) Reconciliação dos tributos reconhecidos no resultado

A reconciliação dos tributos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos tributos reconhecidos estão apresentados a seguir:

	3 meses findos em		9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	67.542	41.961	202.558	150.122
Tributos sobre o lucro às alíquotas da legislação - 34%	(22.964)	(14.267)	(68.870)	(51.041)
Ajustes que afetaram o cálculo dos tributos sobre o lucro:				
Benefício tributário sobre os juros sobre o capital próprio	-	-	5.454	5.618
Incentivos fiscais	13.700	8.634	30.593	21.678
Resultado de participações societárias	(654)	1.327	9.087	9.810
Adições (reversões) de ativos fiscais não reconhecidos	-	2.642	-	10.642
Outras adições (reversões) permanentes	(2.647)	(10.479)	(8.000)	(15.735)
Tributos sobre o lucro	(12.565)	(12.143)	(31.736)	(19.028)
Alíquota efetiva	19%	29%	16%	13%
Corrente	(4.935)	(11.941)	(11.020)	(16.637)
Diferido	(7.630)	(202)	(20.716)	(2.391)

b) Tributos diferidos ativos e passivos

O reconhecimento do tributo diferido é reconhecido com base nos prejuízos fiscais e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras intermediárias e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

	30/set/20	31/dez/19
Prejuízo fiscal (inclui base negativa)	70.313	88.155
Mais-valia e provisão para manutenção da integridade do patrimônio líquido (PMIPL)	2.148	2.675
Diferenças temporárias:		
Provisão para processos judiciais	1.093	1.164
Arrendamentos capitalizados	184	286
Depreciação acelerada	(13.976)	(15.109)
Valor justo de instrumentos financeiros	(36.086)	(9.551)
Outros	3.884	8.825
Ativo não circulante	27.560	76.445

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	<u>Ativo</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	76.445
Efeitos reconhecidos no resultado	(20.716)
Efeitos reconhecidos nos outros resultados abrangentes	(28.169)
Saldo em 30 de setembro de 2020	27.560
Saldo em 31 de dezembro de 2018	88.855
Efeitos reconhecidos no resultado	(2.391)
Saldo em 30 de setembro de 2019	86.464

c) Tributos correntes ativos e passivos

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
IRPJ	11.019	7.800
CSLL	1.363	3.591
Ativo	12.382	11.391

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
CSLL	1.624	-
Passivo	1.624	-

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O Caixa e equivalentes de caixa são operações de alta liquidez, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Caixa e depósitos bancários à vista	30	173
Certificados de depósito bancário ("CDB")	-	105.925
Fundos de investimentos	245.982	115.286
	246.012	221.384

A carteira dos fundos de investimentos é constituída por instrumentos financeiros variados, visando melhor rentabilidade com o menor nível de risco, conforme abaixo:

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Compromissadas com lastro em títulos públicos	245.982	115.286
	245.982	115.286

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	<u>30/set/20</u> <u>Recebível</u>	<u>31/dez/19</u> <u>Recebível</u>
Fornecimento de energia ¹	211.890	187.318
Comercialização de energia - CCEE	-	36.668
	<u>211.890</u>	<u>223.986</u>

(¹) Refere-se ao faturamento com as empresas do Grupo, Celpe e Coelba.

O *aging* do contas a receber de fornecimento de energia elétrica está apresentado como segue:

	<u>30/set/20</u> <u>Recebível</u>	<u>31/dez/19</u> <u>Recebível</u>
A vencer	211.890	113.858
Saldos vencidos:	-	73.460
90 dias	-	73.460
	<u>211.890</u>	<u>187.318</u>

10. INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

As variações dos investimentos em participações societárias coligadas são as seguintes:

	<u>Itapebi S.A.</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	644.171
Participações societárias no resultado	26.725
Amortização da mais-valia	(23.362)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	3.070
Dividendos declarados	(23.896)
Saldo em 30 de setembro de 2020	626.708
Saldo em 31 de dezembro de 2018	671.199
Participações societárias no resultado	28.852
Amortização da mais-valia	(23.362)
Participações societárias em outros resultados abrangentes	1.604
Dividendos declarados	(21.693)
Saldo em 30 de setembro de 2019	656.600

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

11. IMOBILIZADO

As variações do imobilizado, por classe de ativo, estão demonstrados conforme a seguir:

	Centrais de ciclos combinados	Construções e terrenos	Outros	Ativos em construção	Total
Taxa de depreciação a.a.	2,50% - 20%	2% - 6,20%	3,57% - 16,67%	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	592.322	83.552	29	255.033	930.936
Adições	-	-	-	85.333	85.333
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	382	382
Baixas	(47)	-	-	(6.498)	(6.545)
Depreciação	(35.979)	(4.616)	(7)	-	(40.602)
Transferências entre classes	120.942	1.193	-	(122.135)	-
Transferências - Outros ativos	7.159	(866)	-	(1.622)	4.671
Saldo em 30 de setembro de 2020	684.397	79.263	22	210.493	974.175
Custo	1.186.736	184.345	674	210.493	1.582.248
Depreciação acumulada	(502.339)	(105.082)	(652)	-	(608.073)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	546.155	84.410	13	239.660	870.238
Adições	-	-	-	95.090	95.090
Capitalização de gastos ¹	-	-	-	278	278
Baixas	-	-	-	(63)	(63)
Depreciação	(29.912)	(5.025)	(30)	-	(34.967)
Transferências entre classes	42.324	5.270	51	(47.644)	1
Transferências - Outros ativos	-	-	-	(135)	(135)
Saldo em 30 de setembro de 2019	558.567	84.655	34	287.186	930.442
Custo	1.033.345	183.698	687	287.186	1.504.916
Depreciação acumulada	(474.778)	(99.043)	(653)	-	(574.474)

(¹) Capitalização de gastos com pessoal alocado à operação da usina.

12. FORNECEDORES

	30/set/20	31/dez/19
Energia Elétrica comprada para revenda	12.477	10.020
Encargos de uso da rede	3.711	3.616
Materiais e serviços	65.398	91.619
Comercialização de energia – CCEE	34.557	-
Total	116.143	105.255

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

13.1) Dívida líquida

A Companhia avalia a dívida líquida com o objetivo de assegurar a continuidade dos seus negócios no longo prazo, sendo capaz de gerar valor aos seus acionistas, através do pagamento de dividendos e ganho de capital. A dívida líquida é composta como segue:

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Empréstimos bancários	328.283	232.135
Mercado de capitais	980.368	972.161
Empréstimos e financiamentos¹	1.308.651	1.204.296
(-) Instrumentos financeiros derivativos (nota 13.3)	(263.583)	(79.926)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	(246.012)	(221.384)
Dívida líquida	<u>799.056</u>	<u>902.986</u>

(¹) No balanço patrimonial a Companhia apresenta os empréstimos e financiamentos líquidos dos custos de transação vinculados às dívidas.

13.2) Empréstimos e financiamentos

As dívidas da Companhia são compostas por recursos captados, principalmente, através de empréstimos bancários, agências de fomento e mercado de capitais (debêntures), principalmente denominadas em Real brasileiro ("R\$") e Dólar norte-americano ("US\$"). As dívidas são inicialmente registradas pelo valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação (custos diretos de emissão) e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: i) custo amortizado; ou ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Denominados em R\$	987.132	981.350
Indexados a taxas flutuantes	987.132	981.350
Denominados em US\$	328.283	232.135
Indexados a taxas fixas	328.283	232.135
	<u>1.315.415</u>	<u>1.213.485</u>
(-) Custo de transação	(6.764)	(9.189)
	<u>1.308.651</u>	<u>1.204.296</u>
Passivo circulante	205.902	96.811
Passivo não circulante	1.102.749	1.107.485

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Em 30 de setembro, o custo médio da dívida por moeda é o seguinte:

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Custo médio em % CDI ¹	119,9%	113,6%
Custo médio em taxa pré	4,1%	6,7%
Saldo da dívida	1.308.651	1.204.296
Instrumentos financeiros derivativos	<u>(263.583)</u>	<u>(79.926)</u>
Dívida total líquida de derivativos	<u>1.045.068</u>	<u>1.124.370</u>

(¹) A taxa considera o saldo médio da dívida de 13 meses e o resultado da dívida acumulado e o CDI médio dos últimos 12 meses.

b) Fluxo de pagamento futuros de dívida

Os fluxos de pagamentos futuros da dívida de principal e juros são os seguintes:

	<u>Principal⁴</u>	<u>Juros⁴</u>	<u>Instrumentos financeiros</u>	<u>Total</u>
2020	85.724	26.754	(73.260)	39.218
2021	296.822	44.755	(121.099)	220.478
2022	323.500	48.340	(75.775)	296.065
2023	100.000	48.816	-	148.816
2024	500.000	23.062	-	523.062
	<u>1.306.046</u>	<u>191.727</u>	<u>(270.134)</u>	<u>1.227.639</u>

(⁴) O fluxo estimado de pagamentos futuros, incluindo principal e juros, é calculado com base nas curvas de taxas de juros (taxas Pré e Pós) e taxas de câmbio em vigor em 30 de setembro de 2020 e considerando que todas as amortizações e pagamentos no vencimento dos empréstimos e financiamentos serão efetuados nas datas contratadas. O montante inclui valores estimados de pagamentos futuros de juros (ainda não provisionados), além dos juros já reconhecidos nas demonstrações financeiras.

c) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

	<u>9 meses findos em</u>	
	<u>30/set/20</u>	<u>30/set/19</u>
Saldo inicial do período	1.204.296	1.343.310
Efeito no fluxo caixa:		
Captações	-	500.000
Amortizações de principal	-	(466.260)
Custo de captação	-	(5.340)
Pagamento de encargo de dívida	(33.537)	(52.263)
Efeito não caixa:		
Encargos incorridos	44.737	78.968
Variação cambial	93.155	16.772
Saldo final do período	1.308.651	1.415.187

d) Condições restritivas financeiras (Covenants)

Alguns contratos de dívida da Companhia contêm cláusulas de *covenants*. Os principais *covenants* da Companhia obrigam a manter certos índices, como a dívida sobre o EBITDA (LAJIDA – Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização) e de cobertura de juros.

A Companhia não identificou nenhum evento de não conformidade em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13.3) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia está exposta a uma série de riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais, taxas de juros e índices de preços. Como parte de sua estratégia de gestão de risco a Companhia utiliza *swaps*, contratos a termo, opções e outros derivativos com o objetivo de proteção econômica e financeira. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota 17.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Contratados para proteção de dívidas:		
Swap de moeda – US\$ vs R\$	117.120	12.397
Swap de taxas de juros – R\$	65.618	61.422
Contratados para proteção de outras		
Risco de câmbio – Produtos e serviços	80.845	6.107
Exposição líquida	<u>263.583</u>	<u>79.926</u>
Ativo circulante	116.371	29.465
Ativo não circulante	147.212	50.673
Passivo circulante	-	212

A Companhia possui instrumentos financeiros derivativos contratados para fins de proteção, designados para contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”), conforme demonstrado abaixo:

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Derivativos não designados para contabilidade de <i>hedge</i> - valor justo		
Contratados para proteção de dívidas	65.618	61.422
Derivativos designados para contabilidade de <i>hedge</i> - fluxo de caixa		
Contratados para proteção de dívidas	117.120	12.397
Contratados para proteção de outras operações	80.845	6.107
	<u>263.583</u>	<u>79.926</u>

b) Reconciliação dos derivativos com os fluxos de caixa e outras movimentações

	9 meses findos em			
	<u>30/set/20</u>	<u>30/set/20</u>	<u>30/set/19</u>	<u>30/set/19</u>
	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>	<u>Proteção de dívidas</u>	<u>Proteção de outras operações</u>
Saldo inicial	73.819	6.107	47.472	15.596
Ganho (perda) reconhecido no resultado	102.649	67.935	22.544	23.098
Ganho (perda) reconhecido no Capex	-	-	-	263
Liquidação financeira entradas (saídas)	(1.842)	(67.935)	2.502	(19.923)
Ganho (perda) reconhecido no resultado abrangente	8.112	74.738	11.513	3.593
Saldo final	<u>182.738</u>	<u>80.845</u>	<u>84.031</u>	<u>22.627</u>
Ganho (perda) reconhecido no resultado				
Custos de operação	-	68.214	-	15.515
Resultado financeiro, líquido	102.649	(279)	22.544	7.583

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

14. PROVISÕES E DEPÓSITOS JUDICIAIS

a) Provisão para processos judiciais

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Provisões para processos judiciais	2.936	3.145
Passivo não circulante	<u>2.936</u>	<u>3.145</u>

Os processos judiciais provisionados estão apresentados a seguir:

	<u>Provisões cíveis</u>	<u>Provisões trabalhistas</u>	<u>Provisões fiscais</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	62	402	2.681	3.145
Adições e reversões, líquido	-	(141)	-	(141)
Atualizações monetárias	2	(110)	40	(68)
Saldo em 30 de setembro de 2020	64	151	2.721	2.936
Saldo em 31 de dezembro de 2018	55	371	2.592	3.018
Adições e reversões, líquido	-	1	-	1
Atualizações monetárias	5	26	69	100
Saldo em 30 de setembro de 2019	60	398	2.661	3.119

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes são apresentados a seguir:

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Processos cíveis	50	169
Processos trabalhistas	1.174	1.113
Processos fiscais	172.791	160.817
	<u>174.015</u>	<u>162.099</u>

As variações ocorridas no trimestre referem-se basicamente a atualização monetária dos processos judiciais de acordo com os índices de cada processo. Os processos relevantes estão destacados nas Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

c) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas e estão correlacionados a processos provisionados e não provisionados.

	<u>30/set/20</u>	<u>31/dez/19</u>
Processos trabalhistas	221	233
	<u>221</u>	<u>233</u>

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social é de R\$ 539.570, correspondente a 539.570.000 ações ordinárias escrituradas, totalmente integralizadas e sem valor nominal.

Acionistas	ON	%
Neenergia S.A.	539.570	100,00%
Total	539.570	100,00%

b) Lucro por ação

Os valores do lucro básico e diluído por ações estão apresentados a seguir:

	Períodos de 3 meses findos em		Períodos de 9 meses findos em	
	30/set/20	30/set/19	30/set/20	30/set/19
Lucro líquido do período	54.977	29.818	170.822	131.094
Média ponderada de ações em poder dos acionistas	539.570	539.570	539.570	539.570
Lucro do período/ Total de ações	0,10	0,06	0,32	0,24

c) Dividendos e juros sobre capital próprio

Em reuniões do Conselho de Administração foram aprovadas as seguintes declarações de juros sobre capital próprio e dividendos:

Deliberação	Provento	Valor deliberado	Valor por ação (R\$)
			ON
2020			
AGO de 17 de abril de 2020	Dividendos	92.231	0,1710903099
RCA de 22 de junho de 2020	JSCP	20.402	0,0378466394
		112.633	
2019			
AGO de 15 de abril de 2019	Dividendos	36.481	0,0676738132
RCA de 19 de junho de 2019	JSCP	22.208	0,0411968516
		58.689	

A movimentação dos saldos de dividendos e juros sobre capital próprio a pagar é como segue:

	2020	2019
Saldos iniciais	20.125	15.300
Dividendos e juros sobre o capital próprio:		
Dividendos declarados	92.231	36.482
Juros sobre capital próprio declarados	17.342	39.001
Dividendos pagos no exercício	(92.231)	(36.482)
Juros sobre capital próprio pagos no exercício	(37.467)	(34.176)
Saldos finais	-	20.125

De acordo com o previsto no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% do lucro líquido, ajustado nos termos da legislação societária.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Outros resultados abrangentes

A Companhia tem por política contábil não impactar o lucro líquido do exercício com oscilações do valor justo de hedges de fluxo de caixa, portanto adotando a contabilidade de hedge. Isso implica em reconhecer tais impactos na rubrica “Outros Resultados Abrangentes” o efeito líquido dos impostos diferidos sobre tais itens.

16. PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Companhia são coligadas, acionistas e suas empresas ligadas e o pessoal-chave da administração da Companhia.

As principais transações comerciais com as coligadas reconhecidas como contas a receber e/ou contas a pagar e respectivas receitas e/ou custos/despesas estão relacionadas aos: (i) contratos de compra e venda de energia elétrica; (ii) prestação serviços de operação e manutenção; (iii) contratos de serviços administrativos.

O Despacho Aneel de 29 de julho de 2020 aprovou à celebração de contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura para as empresas do Grupo NEOENERGIA, com vigência a partir de 07 de agosto de 2020.

As informações sobre transações com partes relacionadas e os efeitos nas demonstrações financeiras são apresentados abaixo:

a) Saldo em aberto com partes relacionadas

	30/set/20				31/dez/19			
	Subsidiárias da Neoenergia	Coligadas	Acionistas e outros	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Coligadas	Acionistas e outros	Total
Ativo								
Contas a receber e outros	211.890	-	-	211.890	187.318	-	-	187.318
Dividendos e Juros sobre capital próprio a receber	-	-	-	-	-	4.054	-	4.054
Outros ativos	9.342	-	19.264	28.606	-	-	7.234	7.234
	<u>221.232</u>	<u>-</u>	<u>19.264</u>	<u>240.496</u>	<u>187.318</u>	<u>4.054</u>	<u>7.234</u>	<u>198.606</u>
Passivo								
Fornecedores e contas a pagar	(12.368)	-	(1.002)	(13.370)	(9.940)	-	(2.470)	(12.410)
Dividendos e Juros sobre capital próprio a pagar	-	-	-	-	-	-	(20.125)	(20.125)
Outros passivos	(228)	(135)	-	(363)	-	-	-	-
	<u>(12.596)</u>	<u>(135)</u>	<u>(1.002)</u>	<u>(13.733)</u>	<u>(9.940)</u>	<u>-</u>	<u>(22.595)</u>	<u>(32.535)</u>

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

b) Transações com partes relacionadas

	9 meses findos em					
	30/set/20			30/set/19		
	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas e outros	Total	Subsidiárias da Neoenergia	Acionistas e outros	Total
Resultado do período						
Receita operacional	1.085.997	-	1.085.997	957.062	-	957.062
Custos dos serviços	(91.717)	-	(91.717)	(48.625)	(21.243)	(69.868)
Resultado financeiro líquido	-	(10.929)	(10.929)	-	(17.875)	(17.875)
	<u>994.280</u>	<u>(10.929)</u>	<u>983.351</u>	<u>908.437</u>	<u>(39.118)</u>	<u>869.319</u>

17. CLASSIFICAÇÃO E ESTIMATIVA DE VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

17.1) Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

A Companhia classifica os instrumentos financeiros de acordo com o seu modelo de negócio e finalidade para qual foram adquiridos. Os instrumentos financeiros estão classificados e mensurados como segue:

	30/set/20			31/dez/19		
	CA	VJORA	VJR	CA	VJORA	VJR
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	30	-	245.982	106.098	-	115.286
Contas a receber de clientes	211.890	-	-	223.986	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	197.965	65.618	-	18.717	61.421
	<u>211.920</u>	<u>197.965</u>	<u>311.600</u>	<u>330.084</u>	<u>18.717</u>	<u>176.707</u>
Passivos financeiros						
Fornecedores	116.143	-	-	105.255	-	-
Empréstimos e financiamentos	1.308.651	-	-	1.204.296	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	212	-
Passivo de arrendamento	14.588	-	-	16.629	-	-
	<u>1.439.382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.326.180</u>	<u>212</u>	<u>-</u>

CA – Custo amortizado

VJORA – Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes

VJR – Valor justo por meio do resultado

17.2) Estimativa do valor justo

Para mensuração e determinação do valor justo, a Companhia utiliza vários métodos incluindo abordagens de mercado, de resultado ou de custo, de forma a estimar o valor que os participantes do mercado utilizariam para precificar o ativo ou passivo. Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 – Preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos; e

Nível 3 – Ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou ilíquido.

A análise do impacto caso os resultados reais sejam diferentes da estimativa da Administração está apresentada na nota 17(f), (análise de sensibilidade).

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

a) Instrumentos financeiros reconhecidos pelo valor justo (“VJR” ou “VJORA”)

O nível de mensuração dos ativos e passivos financeiros reconhecidos pelo valor justo, estão demonstrados como segue:

	30/set/20		31/dez/19	
	Nível 2	Total	Nível 2	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	245.982	245.982	115.826	115.826
Instrumentos financeiros derivativos	263.583	263.583	80.138	80.138
	<u>509.565</u>	<u>509.565</u>	<u>195.964</u>	<u>195.964</u>
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	212	212
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>212</u>	<u>212</u>

Não houve transferência de instrumentos financeiros entre os níveis de mensuração de valor justo.

b) Instrumentos financeiros reconhecidos pelo custo amortizado (“CA”)

Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado que em virtude ciclo de longo prazo para realização, podem possuir o valor justo diferente do saldo contábil. Abaixo demonstramos o valor justo dos ativos e passivos financeiros reconhecidos a custo amortizado.

	30/set/20		31/dez/19	
	Saldo contábil	Estimativa de valor justo – Nível 2	Saldo contábil	Estimativa de valor justo – Nível 2
Empréstimos e financiamentos	1.308.651	1.342.397	1.204.296	1.220.816

Em setembro de 2020, para fins de comparabilidade com o saldo contábil mensurado ao custo amortizado, as debentures passaram a ser mensuradas com base na abordagem de mercado, sendo a referência o último preço de negociação ou PU cotação, ambos disponíveis na Cetip ou Anbima, respectivamente. As debentures não negociadas em mercado secundário são mensuradas mediante o uso de técnicas de avaliação.

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valor mobiliários, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e ativos e passivos financeiros setoriais se aproximam de seu valor contábil.

c) Métodos e técnicas de avaliação

(i) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos alocados no nível 2 são baseados na abordagem de resultado e o valor justo, tanto da dívida indexada por taxa fixa quanto por taxa flutuante, é determinado a partir do fluxo de caixa descontado utilizando os valores futuros da taxa CDI e da curva dos títulos da Companhia.

(ii) Instrumentos financeiros derivativos

A estimativa de valor justo dos instrumentos derivativos está calculada por meio da utilização do desconto dos fluxos de caixa futuros das curvas do cupom cambial para a ponta ativa e do DI futuro para a ponta passiva, divulgadas pela B3.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

d) Gestão de riscos financeiros e operacionais

As políticas de Riscos Financeiros e Operacionais da Companhia foram atualizadas em relação às políticas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, conforme processo de revisão previsto.

Na Política de Riscos Financeiros, além de demais diretrizes abordadas, estão definidas as diretrizes para proteção do risco cambial, risco de taxa de juros e de utilização de instrumentos derivativos, estabelecendo níveis adequados de risco. A Política de Riscos Operacionais em Transações de Mercado estabelece o controle e gestão dos riscos nas transações de longo e curto prazo de gestão de energia e tesouraria.

e) Informações complementares sobre os instrumentos derivativos

Em 30 de setembro de 2020 não havia valor de margem depositado referente a posições com derivativos.

A Companhia possui instrumentos derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira contra risco cambial, de juros e de índices de preços. Os principais instrumentos utilizados são *swaps* e *Non-deliverable Forwards* (NDF) e opções de câmbio.

Todas as operações de derivativos dos programas de *hedge* estão detalhadas em quadro a seguir, que inclui informações sobre tipo de instrumento, valor de referência (nominal), vencimento, valor justo incluindo risco de crédito e valores pagos/recebidos ou provisionados no exercício.

Com o objetivo de determinar a relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, a Companhia adota metodologia de teste de efetividade prospectivo através dos termos críticos do objeto e dos derivativos contratados com o intuito de concluir se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* possam ser compensados mutuamente.

Programa de *hedge* dos empréstimos e financiamentos em Reais indexados ao IPCA

Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia pode contratar operações de *swap* para converter para o CDI as dívidas e empréstimos em R\$ atrelados ao IPCA. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em CDI e posição ativa em IPCA.

Os programas abaixo são classificados de acordo com os critérios contábeis de *hedge* medidos a valor justo por meio do resultado:

Swap IPCA vs CDI	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber/recebido ou a pagar/pago
	30/set/20	31/dez/19		30/set/20	31/dez/19	30/set/20
Empresa						
Ativo	179.765	167.803		190.055	183.308	-
Passivo	124.284	121.325	2021	(124.437)	(121.886)	-
Risco de Crédito Líquido				65.618	61.422	4.196

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Programa de *hedge* para desembolsos em Dólar

(i) Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, O Grupo pode contratar operações via NDF (*Non-deliverable forwards*) e opções para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Dólar.

NDF	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber/recebido ou a pagar/pago
	30/set/20	31/dez/19		30/set/20	31/dez/19	30/set/20
Desembolso USD						
Termo	US\$ 68.027	US\$ 31.763	2021	79.761	6.107	-
Líquido				79.761	6.107	73.654

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

(ii) Com o objetivo de proteção econômica e financeira, a Companhia contrata operações de *swap* para converter para R\$ as dívidas e empréstimos denominados em US\$. Nestes *swaps*, a Companhia assume posição passiva em R\$ atrelado ao CDI e posição ativa em US\$ atrelado a taxas fixas ou flutuantes (Libor).

Swap US\$ pré vs R\$ pós	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado Valor a receber/recebido ou a pagar/pago
	30/set/20	31/dez/19		30/set/20	31/dez/19	30/set/20
Empresa						
Ativo	US\$ 58.360	US\$ 57.676	2022	345.814	242.826	-
Passivo	US\$ 227.222	US\$ 227.117		(228.694)	(230.429)	-
Risco de Crédito Líquido				117.120	12.397	104.723

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Programa de hedge para desembolsos em Euro

- (i) Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia pode contratar operações via NDF para mitigar a exposição cambial originada por desembolsos denominados ou indexados ao Euro.

NDF	Valor de referência		Vencimento (Ano)	Valor justo		Efeito acumulado
	30/set/20	31/dez/19		30/set/20	31/dez/19	Valor a
						receber/recebido
Desembolso EUR						ou a pagar/pago
Termo	€ 1.722	-	2022	1.084	-	-
Líquido				1.084	-	1.084

Este programa é classificado de acordo com os critérios contábeis de *hedge* mensurado a fluxo de caixa por meio de outros resultados abrangentes.

f) Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade estima o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

- Cenário Provável: Foram projetados os encargos e rendimentos para o período seguinte, considerando os saldos, as taxas de câmbio e/ou taxas de juros vigentes no mercado em 30/09/2020.
- Cenário II: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 25% nas variáveis de risco associadas.
- Cenário III: Estimativa do valor justo considerando uma deterioração de 50% nas variáveis de risco associadas.

Para a análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a Companhia entende que há necessidade de considerar os passivos objetos de proteção, com exposição à flutuação das taxas de câmbio ou índice de preços e que se encontram registrados no balanço patrimonial.

Notas Explicativas

TERMOPERNAMBUCO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

Como 100% das dívidas em moeda estrangeira estão protegidas por *swaps*, o risco de variação da taxa de câmbio é irrelevante, conforme demonstrado no quadro a seguir

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
Dívida em Dólar		Alta do Dólar	5,6407	(328.284)	(82.071)	(164.142)
Swap Ponta Ativa em Dólar	Dólar (US\$)	Queda do Dólar		345.815	86.454	172.908
Exposição Líquida				17.531	4.383	8.766

Operação	Moeda	Risco	Cotação	Exposição (Saldo/ Nocional)	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
NDF Item protegido: parte de desembolsos em USD	Dólar (US\$)	Queda do Dólar	5,6407	79.761	(95.482)	(190.063)
Exposição				79.761	(95.482)	(190.063)
NDF Item protegido: parte de desembolsos em EURO	Euro(€)	Queda do EURO	6,6132	1.084	(2.832)	(5.664)
Exposição				1.084	(2.832)	(5.664)

Em relação às NDFs apresentadas acima a exposição observada refere-se somente aos impactos relacionados ao instrumento financeiro derivativo.

A tabela abaixo demonstra a perda (ganho) devido a variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado do Grupo no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo:

Operação	Indexador	Risco	Taxa no exercício	Exposição (Saldo/ Nocional)	Cenário Provável	Impacto Cenário (II)	Impacto Cenário (III)
ATIVOS FINANCEIROS							
Aplicações financeiras em CDI	CDI	Queda do CDI	1,90%	245.982	1.160	(289)	(578)
PASSIVOS FINANCEIROS							
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures							
Dívidas em CDI	CDI	Alta do CDI	1,90%	(807.834)	(4.326)	(1.071)	(2.137)
Swaps Dólar x CDI (Ponta Passiva)	CDI	Alta do CDI	1,90%	(353.131)	(1.843)	(456)	(911)
Dívida em IPCA	IPCA	Alta do IPCA	2,44%	(179.758)	(4.236)	(273)	(545)
Swaps IPCA x CDI (Ponta Ativa)	IPCA	Alta do IPCA	2,44%	190.055	4.479	289	577

Notas Explicativas

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da **TERMOPERNAMBUCO S.A**, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco, alusivas ao exercício findo em 30.09.2020; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao exercício findo em 30.09.2020.

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2020.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretor de Regulação

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos Conselheiros e Diretores da
Termopernambuco S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Termopernambuco S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos 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 da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações 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 intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins da IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 20 de outubro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco, alusivas ao exercício findo em 30.09.2020; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao exercício findo em 30.09.2020.

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2020.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretor de Regulação

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Os Diretores da TERMOPERNAMBUCO S.A, sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Praia do Flamengo, 78, 7º andar, Flamengo, Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.795.050/0001-09, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaram que:

(I) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da KPMG relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco, alusivas ao exercício findo em 30.09.2020; e

(II) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Termopernambuco relativas ao exercício findo em 30.09.2020.

Rio de Janeiro, 14 de outubro de 2020.

David Benavent del Prado
Diretor Presidente

Leonardo Pimenta Gadelha
Diretor Financeiro e de RI

Eduardo Capelastegui Saiz
Diretor de Planejamento e Controle

José Eduardo Pinheiro Santos Tanure
Diretor de Regulação