
Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. - TSLE

***Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas em
30 de setembro de 2020
e relatório de revisão
dos auditores independentes***



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas
Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. - TSLE

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial condensado da Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. - TSLE (a "Companhia"), em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findo nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

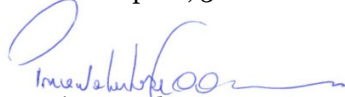
Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária".

Florianópolis, 30 de outubro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Leandro Sidney Camilo da Costa
Contador CRC 1SP 236051/O-7

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Balanco patrimonial condensado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2020	31/12/2019	Passivo	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	5-23	27.834	17.073	Fornecedores e empreiteiros	9-23	4.673	3.464
Concessionários e Permissionários	6-23	14.215	12.667	Empréstimos e Financiamentos	10-23	26.006	29.386
Impostos a recuperar		46	1.563	Debêntures	10-23	3.009	2.791
Estoques		9.770	8.188	Folha de pagamento		97	90
Despesas antecipadas		300	167	Impostos e contribuições a recolher		2.575	1.258
Ativo Contratual de concessão	7-23	62.262	23.965	Taxas regulamentares	11	1.289	1.140
Outros		168	43	Provisões contratuais	9	3.145	3.274
Total do ativo circulante		114.595	63.666	Dividendos a Pagar		8.143	15.813
				Outros		322	223
				Total do passivo circulante		49.259	57.439
				Empréstimos e Financiamentos	10-23	359.902	360.282
Ativo Contratual de concessão	7-23	840.580	907.118	Debêntures	10-23	144.963	140.854
Cauções e depósitos vinculados	8-23	27.272	22.874	Impostos diferidos	12	13.791	17.600
Impostos a recuperar		827	-				
Despesas antecipadas		430	476				
Imobilizado		2.553	2.577				
Intangível		5	6				
Total do ativo não circulante		871.667	933.051	Total do passivo não circulante		518.656	518.736
				Patrimônio líquido	13		
				Capital social		379.861	379.861
				Reserva Legal		2.366	2.366
				Resultado do período		(2.195)	-
				Reserva de Lucro		38.315	38.315
				Total do patrimônio líquido		418.347	420.542
Total do Ativo		986.262	996.717	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		986.262	996.717

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

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Demonstração condensada do resultado

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

(Em milhares de Reais)

	Nota	01/07 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	14	13.754	49.233	23.400	62.430
Custo de operação	15	(2.552)	(7.244)	(4.874)	(12.956)
Lucro bruto		11.202	41.989	18.526	49.474
Despesas administrativas	16	(715)	(2.447)	(552)	(2.809)
Outras Receitas	17		1.748	472	472
Outras Despesas	18	(579)	(14.040)	(3.964)	(24.963)
Resultado operacional antes dos efeitos financeiros		9.908	27.250	14.482	22.174
Receita financeira		133	808	705	1.933
Despesa financeira		(11.127)	(32.163)	(11.735)	(39.070)
Resultados financeiros líquidos	19	(10.994)	(31.355)	(11.030)	(37.137)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(1.086)	(4.105)	3.452	(14.963)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1.685)	(1.899)	(503)	(666)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	2.567	3.809	647	5.096
Resultado do período		(204)	(2.195)	3.596	(10.533)

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

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE**Demonstração condensada do resultado abrangente**

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

(Em milhares de Reais)

	01/07 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2019
Resultado do período	<u>(204)</u>	<u>(2.195)</u>	<u>3.596</u>	<u>(10.533)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(204)</u></u>	<u><u>(2.195)</u></u>	<u><u>3.596</u></u>	<u><u>(10.533)</u></u>

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

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE
Demonstração condensada das mutações do patrimônio líquido
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019
 (Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Lucros (prejuízos) acumulados	Total
	Capital Social	Reserva legal	A destinar		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	379.861	2.366,00	49.088	-	431.315
Resultado do período	-	-	-	(10.553)	(10.553)
Saldos em 30 de setembro 2019	379.861	2.366	49.088	(10.553)	420.762
Saldos em 31 de dezembro de 2019	379.861	2.366	38.315	-	420.542
Resultado do período	-	-	-	(2.195)	(2.195)
Saldos em 30 de setembro de 2020	379.861	2.366	38.315	(2.195)	418.347

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

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE
Demonstração condensada dos fluxos de caixa - Método indireto
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019
 (Em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(4.105)	(14.963)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais			
Receita com ativo contratual	7-14	(30.501)	(28.546)
Receita de O & M	7-14	(30.979)	(46.071)
Amortização ativo financeiro	7	89.721	95.252
Receita com venda de sucatas		-	519
Depreciação		83	81
Custos de captação apropriados ao resultado		799	799
Juros sobre empréstimos		19.935	12.678
Juros sobre debêntures		11.003	25.251
		<u>55.956</u>	<u>45.000</u>
Redução (aumento) nos ativos			
Concessionárias e Permissionárias		(1.548)	1.872
Despesas antecipadas		(87)	(29)
Impostos a recuperar		690	(840)
Estoques		(1.582)	1.668
Outros		(125)	475
		<u>(2.652)</u>	<u>3.146</u>
Aumento (redução) nos passivos			
Fornecedores e Empreiteiros e Provisões Contratuais		1.080	96
Impostos e Contribuições		1.317	(1.058)
Taxas regulamentares		149	81
Folha de pagamento		7	(8)
Outros		99	73
		<u>2.652</u>	<u>(816)</u>
Caixa proveniente das (usados nas) atividades operacionais			
		55.956	47.330
Tributos correntes pagos		(1.899)	(2.058)
Juros sobre financiamentos pagos empréstimos BNDES		(11.305)	(24.064)
Juros sobre financiamentos pagos debêntures		(5.592)	(5.701)
		<u>(18.796)</u>	<u>(31.823)</u>
Recursos líquidos provenientes das (usados nas) atividades operacionais			
		37.160	15.507
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Adições do Intangível		-	(6)
Adições ao imobilizado		(58)	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento			
		(58)	(6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de Dividendos		(7.670)	-
Cauções e depósitos vinculados		(4.398)	(4.233)
Liberção crédito C BNDES		402	2.050
Amortização de Empréstimos e Financiamentos Debêntures		(1.883)	(20.557)
Amortização de Empréstimos e Financiamentos BNDES		(12.792)	(1.643)
		<u>(26.341)</u>	<u>(24.383)</u>
Caixa proveniente das (aplicados nas) atividades de financiamento			
		(26.341)	(24.383)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes			
		10.761	(8.882)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		<u>17.073</u>	<u>25.017</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período			
		<u>27.834</u>	<u>16.135</u>

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

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. ("Companhia"), constituída em 10 de julho de 2012, com sede em Florianópolis no Estado de Santa Catarina, tem como objeto social principal a prestação de serviços de planejamento, implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão de energia elétrica, compostas pelos empreendimentos mencionados na Nota 2. As instalações incluem os serviços de apoio e administrativos, os equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica, segundo os padrões estabelecidos no contrato de concessão nº 020/2012, na legislação e regulamentos aplicáveis.

Os recursos necessários para a construção da linha de transmissão foram obtidos, através de uma estrutura de "Project Finance", envolvendo aporte de capital e captação nos mercados financeiros.

1.1 Normas novas, alterações e interpretações de normas

A seguinte nova norma foi emitida pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC) e entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019:

CPC 06 (R2) - "Operações de Arrendamento Mercantil" - com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O IFRS 16 / CPC 06 (R2) entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019 e substituiu o IAS 17 - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações. A Administração não identificou impactos relevantes em decorrência desta norma.

Não há outras normas IFRS / CPC ou interpretações IFRIC / ICPC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

2 Concessões

Por meio do Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 020/2012 - ANEEL, datado de 27 de agosto de 2012, foi outorgada à Companhia a concessão de Serviço de Transmissão de Energia Elétrica pelo prazo de 30 anos, que consiste na construção, operação, manutenção e pelas demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio dos seguintes empreendimentos:

- . LT 525 kV Nova Santa Rita - Povo Novo; CS, 281 km;
- . LT 525 kV Povo Novo - Marmeleiro; CS, 154 km; sendo os 15 km dentro da Estação Ecológica do Taim em CD;
- . LT 525 kV Marmeleiro - Santa Vitória do Palmar; CS, 52 km;
- . SE Nova Santa Rita 525 kV;
- . SE Povo Novo 525/230 kV - 672 MVA;
- . SE Marmeleiro 525 kV, com compensador síncrono de +- 200MVar;
- . SE Santa Vitória do Palmar 525/138 kV - 75MVA;
- . Em 19/11/2014, foi emitida pela ANEEL a Resolução Autorizativa de nº 4.916, autorizando a TSLE a implantar reforços nas instalações de transmissão, especificamente na SE Povo Novo. A RAP anual

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

para este projeto é de R\$5.239 e o prazo para entrada em operação comercial é de 24 meses. Iniciou-se as operações comerciais destas instalações em janeiro de 2018;

Em 19/11/2019, foi emitida pela ANEEL a Resolução Autorizativa de nº 8.377, autorizando a TSLE a implantar reforços referentes ao empreendimento T2019-076 - SE Santa Vitória do Palmar 2 - instalação do segundo transformador 525/138/13,8 kV - 75 MVA. A RAP anual para este projeto é de R\$3.659 e o prazo para entrada em operação comercial é de 30 meses.

3 Base de preparação e apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias trimestrais da Companhia foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Contábil - CPC 21 (R1) "Demonstrações Intermediárias" e estão sendo apresentadas de forma condensada nos termos do referido Pronunciamento.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 30 de outubro de 2020.

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

(a) Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram preparadas com base no custo histórico.

(b) Moeda funcional e de apresentação

Essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

(c) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

4 Sumário das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Companhia para a preparação de suas demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 foram aplicadas de forma consistente com aquelas divulgadas em conjunto das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2020	31/12/2019
Caixas e depósitos bancários à vista	63	7.735
Aplicações financeiras	<u>27.771</u>	<u>9.338</u>
	<u>27.834</u>	<u>17.073</u>

Em 30 de setembro de 2020, o saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto por caixa e aplicações financeiras de curto prazo e longo prazo. São operações de liquidez diária, sem restrição de uso, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

6 Concessionárias e permissionárias

Referem-se a valores a receber de concessionárias e permissionárias relativas ao serviço de transmissão de energia elétrica no valor de R\$ 14.215 (R\$ 12.667 em 31 de dezembro de 2019), e estão garantidas por estruturas de fianças e/ou acessos a contas-correntes operacionalizadas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) ou diretamente pela Companhia. Dessa forma foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa no valor de R\$ 351, de títulos vencidos há mais de 180 dias, para os quais não possuímos previsão de pagamento.

7 Ativo contratual de concessão

A Companhia possui um Contrato de Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 020/2012- ANEEL, datado de 27 de agosto de 2012, celebrado com a União, por intermédio da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), onde foi outorgada à Companhia a concessão de Serviço de Transmissão de Energia Elétrica pelo prazo de 30 anos.

A Companhia reconhecia em 2017 os contratos de concessão de acordo com a Interpretação Técnica ICPC 01 R1 e OCPC 05, e a partir de 2018 passou a registrar de acordo com CPC 48. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui R\$ 5.259 (idem em 31 de dezembro de 2019) como contas a receber do poder concedente, referentes ao montante indenizável ao final da concessão. Como esse valor será indenizável apenas em 2042, o montante está registrado no ativo não circulante.

A Companhia possui também o ativo contratual amortizável pela Receita Anual Permitida (RAP), que é atualizado pela receita financeira, definida pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), cobrada dos usuários do sistema e descontada da receita de operação e manutenção. Este montante está segregado entre ativo circulante e ativo não circulante. Conforme demonstrado a seguir:

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2020	31/12/2019
Ativo contratual amortizável - RAP	62.262	23.965
Total circulante	<u>62.262</u>	<u>23.965</u>
Ativo contratual amortizável - RAP	835.321	901.859
Ativo contratual indenizável	5.259	5.259
Total não circulante	<u>840.580</u>	<u>907.118</u>
Total	<u>902.842</u>	<u>931.083</u>

Abaixo é apresentada a movimentação do ativo contratual:

	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial do ativo contratual	931.083	957.153
(+) Receita dos serviços de O & M (Nota 14)	30.979	56.381
(+) Receita com ativo contratual (Nota 14)	30.501	38.978
(-) Amortização - Receita anual permitida (RAP)	<u>(89.721)</u>	<u>(121.429)</u>
Total	902.842	931.083

8 Cauções e depósitos vinculados

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui o valor de R\$ 27.272 (R\$ 22.874 em 31 de dezembro 2019) referente a aplicações em Fundos de Investimento do Bradesco S.A. (FIC FI REF DI Federal), com carteira formada por títulos de renda fixa públicos federais e rentabilidade atrelada à variação do CDI.

A aplicação possui finalidade de constituir Conta Reserva para troca das garantias atuais das obrigações dos contratos de empréstimos e financiamentos junto ao BNDES e Debêntures.

9 Fornecedores e provisões contratuais

	30/09/2020	31/12/2019
Materiais	3.830	3.250
Serviços	843	214
Provisões contratuais	<u>3.145</u>	<u>3.274</u>
	<u>7.818</u>	<u>6.738</u>
Fornecedores	4.673	3.464
Provisões contratuais	3.145	3.274

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo de provisões contratuais é relativo ao fornecimento de serviços, produtos e equipamentos usados na construção das linhas de transmissão. Os valores são reconhecidos quando ocorrem as respectivas medições e aceites de cada fase da obra, obedecendo ao cronograma físico/econômico, determinado em contrato com o empreiteiro. As medições/aceites são os instrumentos usados para reconhecer a obrigação e o respectivo ativo. Esses valores permanecem nessa conta até que os respectivos documentos fiscais sejam recebidos e os pagamentos sejam autorizados e realizados.

10 Empréstimos, financiamentos e debêntures:

O BNDES autorizou em 02 de junho de 2020, a suspensão temporária de pagamentos de principal e juros compensatórios, de 15/06/2020 até 15/11/2020, com capitalização no saldo devedor, a cada evento financeiro de vencimento abarcado pela mencionada suspensão, no âmbito do Contrato de Financiamento mediante Abertura de Crédito nº 14.2.0981.1, sem alteração do termo final do prazo de amortização da dívida nem da taxa de juros dos Contratos.

	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos BNDES (a)	26.006	29.386
Debêntures (b)	<u>3.009</u>	<u>2.791</u>
Total circulante	<u>29.015</u>	<u>32.177</u>
Empréstimos e financiamentos BNDES (a)	359.902	360.282
Debêntures (b)	<u>144.963</u>	<u>140.854</u>
Total não circulante	<u>504.865</u>	<u>501.136</u>

(a) BNDES

Subcrédito	A	B	C
Valor total do crédito em reais	420.180.307	71.677.817	2.050
Sistema de amortização	165 parcelas	165 parcelas	162 parcelas
Taxa de juros final	TJLP + 2,28% a.a.	TJLP +1,88% a.a.	TJLP
Data da 1º amortização	15/06/2015		15/07/2019

A Companhia utiliza recursos de empréstimos e financiamentos para financiar a implantação de seus empreendimentos.

A movimentação e os saldos do BNDES estão apresentados a seguir:

Saldo em 31/12/2019	<u>389.668</u>
Pagamento do principal	(12.792)
Liberção do crédito	402
Encargos incorridos	19.935
Pagamento de Juros	<u>(11.305)</u>
Saldo em 30/09/2020	<u>385.908</u>

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Covenants e garantias

O financiamento com o BNDES tem como garantia a totalidade das ações da Companhia, cessão fiduciária dos direitos creditórios (recebíveis) da concessão e carta fiança, calculada sobre o saldo devedor do financiamento.

O referido contrato possui cláusulas restritivas, como segue:

- . Receber a receita decorrente da prestação de serviços de transmissão exclusivamente em uma “Conta Centralizadora” aberta para tal fim;
- . Constituir em favor do BNDES, e manter até o final da liquidação de todas as obrigações decorrentes do contrato, “Conta Reserva” com recursos no valor equivalente a, no mínimo, três meses de serviço da totalidade da dívida da concessionária, sendo que a movimentação da “Conta Reserva” só poderá ser realizada com autorização por escrito do BNDES;
- . Não constituir, sem prévia autorização do BNDES, penhor ou gravame sobre os direitos creditórios dados em garantia;
- . Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida, apurado anualmente, igual ou superior a 1,2 vezes.
- . Não firmar contratos de mútuo com seus acionistas e nem assumir novas dívidas sem prévia autorização do BNDES, a não ser a emissão de debêntures previstas no contrato;
- . Não realizar, sem prévia e expressa autorização do BNDES, distribuição de dividendos, nem pagamento de juros sobre o capital próprio, cujo valor, isolada ou conjuntamente, seja superior ao percentual estabelecido no §2º do art.202 da Lei 6.404/76.

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia cumpriu os covenants supracitados.

(b) Debêntures

Data de emissão	Data da liberação	Data Vencimento	Quantidade de títulos	Valor unitário	Encargos financeiros	Amortização
15/12/2016	12/01/2017	15/12/2030	150.000	1.000	IPCA + 7,5651% a.a.	Semestral

A Companhia constituiu a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações de emissão da Emissora, da espécie com garantia real, em serie única, para distribuição pública, com esforços restritos, nos termos da Instrução da CVM 476, de 16 de janeiro e 2009 e das demais disposições legais e regulamentares.

As debêntures são escriturais e nominativas, sem emissão de cautelas ou certificados pelo agente Fiduciário Pentágono S.A.

Os recursos captados serão integralmente destinados às obras Nova Santa Rita - Povo Novo - Marmeleiro - Santa Vitória, em 525 KV, e das subestações do Povo Novo, Marmeleiro e Santa Vitória do Palmar, e aquisição de máquinas e equipamentos.

Covenants e garantias

Como garantia à primeira emissão das debêntures, os acionistas darão, em caráter irrevogável, penhor de ações em favor do agente Fiduciário, caução de direitos creditórios decorrentes da receita de prestação de serviços de transmissão e direito de receber valores que, efetiva ou potencialmente, sejam ou venham a se tornar devidos pelo poder concedente à Companhia, nos termos do contrato de

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

concessão. A Companhia manterá os direitos creditório de contas vinculadas, conta centralizadora, conta reserva do BNDES, conta de pagamento das debêntures e conta reserva das debêntures.

O referido contrato possui cláusulas restritivas, como segue:

- Manter o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida, apurado anualmente, igual ou superior a 1,2 vezes, a partir das demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2017. Será caracterizado como vencimento antecipado nos casos de não atingimento por 3 (três) anos seguidos ou 4 (quatro) anos intercalares. Os quais foram atingidos em 30 de setembro de 2020;
- Constituir conta Reserva das Debêntures, que deverá conter a todo momento saldo mínimo equivalente ao somatório da parcela vincenda da Amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado e dos Juros Remuneratórios;
- Constituir conta de Pagamento de Debêntures, que deverá ser preenchida ao longo do período dos 6 (seis) meses anteriores a cada Data de Pagamento de Juros Remuneratórios ou Data de Amortização, com parcelas mensais equivalentes a 1/6 (um sexto) do somatório da parcela vincenda da Amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado e dos Juros Remuneratórios imediatamente subsequente de forma que a Conta de Pagamento das Debêntures esteja integralmente preenchida no dia imediatamente anterior à data do vencimento de cada prestação da parcela do valor de Juros Remuneratórios e/ou Amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado.

A movimentação e saldos das debêntures estão apresentadas a seguir:

Saldo em 31/12/2019	143.645
Encargos incorridos	11.003
Amortização de juros	(5.592)
Amortização do principal	(1.883)
Custo de captação apropriado	799
Total	147.972

11 Taxas regulamentares

	30/09/2020	31/12/2019
Reserva global de reversão (RGR)	494	495
Pesquisa e desenvolvimento (P&D)	386	239
Taxa de fiscalização - ANEEL	409	406
	1.289	1.140

Refere-se a encargos do setor elétrico brasileiro pagos pelas empresas concessionárias de energia elétrica, com a finalidade de prover recursos para reversão, expansão e melhoria dos serviços de energia elétrica.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reserva Global de Reversão - RGR - É um encargo do setor elétrico brasileiro pago mensalmente pelas empresas concessionárias de energia elétrica, com a finalidade de prover recursos para reversão, expansão e melhoria dos serviços públicos de energia elétrica. Seu valor anual equivale a 2,5% dos investimentos efetuados pela concessionária em ativos vinculados à prestação do serviço de eletricidade, limitado a 3,0% de sua receita anual.

Pesquisa e Desenvolvimento - P&D - A Lei nº. 9.991, de 24/07/2000, determina que as empresas transmissoras do setor elétrico apliquem, anualmente, o montante mínimo de 1% da sua Receita Operacional Líquida - ROL, em programas de Pesquisa e Desenvolvimento, sendo, 40% (quarenta por cento) dos recursos devem ser recolhidos ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico - FNDCT; 40% (quarenta por cento) dos recursos devem ser destinados à execução de projetos de P&D regulados pela ANEEL e 20% (vinte por cento) dos recursos devem ser recolhidos ao Ministério de Minas e Energia - MME.

Taxa de Fiscalização do Serviço Público de Energia Elétrica (TFSEE) - Os valores da taxa de fiscalização incidentes sobre a transmissão de energia elétrica são equivalentes a 0,4% da RAP.

12 Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do tributo sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Natureza	Base de cálculo	Setembro/2020			2019
		Imposto de Renda	Contribuição social	Total	Total
Lucro fiscal/prejuízos fiscais	46.009	11.502	4.141	15.643	16.464
Diferença temporária Ativo de Contrato	(86.572)	(21.643)	(7.791)	(29.434)	(34.064)
				<u>(13.791)</u>	<u>(17.600)</u>

13 Patrimônio líquido

(c) Capital social

Em 30 de setembro de 2020, o capital autorizado é de R\$ 450.000 (idem em 31 de dezembro de 2019), e o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 379.861 em 30 de setembro de 2020 (idem em 31 de dezembro de 2019), o qual é representado por 379.861.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição acionária da Companhia é a seguinte:

	30/09/2020 e 31/12/2019		
	Quantidade de ações	Percentual do capital social	Valor
Acionistas			
Eletrósul Centrais Elétricas S.A.	193.729.000	51	193.729
Companhia Estadual de Geração e Transmissão de Energia Elétrica - CEEE/GT	186.132.000	49	186.132
	<u>379.861.000</u>	<u>100</u>	<u>379.861</u>

(d) Reserva Legal

Em conformidade com o Estatuto Social e a Lei nº 6.404/76, a Companhia constitui uma reserva com o total de 5% sobre o lucro líquido apurado no exercício, até o limite de 20% do capital social.

(e) Reserva de lucro a destinar

Refere-se à parcela do lucro excedente ao dividendo mínimo obrigatório a disposição da Assembleia.

Em Assembleia Geral Ordinária datada de 27 de abril de 2018, deliberou-se pela destinação da reserva de lucros a destinar para dividendos a pagar no montante de R\$ 8.143 após a autorização do BNDES e debenturistas e de acordo com a disponibilidade de caixa da Companhia.

Em Assembleia Geral Ordinária datada em 30 de abril de 2019, deliberou-se pela aprovação do lucro líquido de R\$ 35.886 tenha a seguinte destinação: o valor de R\$ 1.794 compõe o saldo de reserva legal, sendo que 8.523 dividendos obrigatórios e R\$ 25.569 de dividendos adicionais proposto a serem distribuídos após a autorização do BNDES e debenturistas e de acordo com a disponibilidade de caixa da Companhia.

A companhia realizou uma AGE no dia 27/12/2019, na qual foi deliberada o parcelamento dos dividendos obrigatórios de 2018 no valor R\$ 8.523. O pagamento será realizado em 10 parcelas, sendo que a primeira com vencimento no dia 30/12, as demais parcelas serão atualizadas com o CDI de 110%.

14 Receita operacional líquida

A receita financeira é reconhecida através do saldo anterior do ativo contratual, multiplicado pela taxa NTN- B na data da assinatura do contrato.

A companhia em 30 de setembro de 2020, realizou uma avaliação no seu ativo contratual e alterou uma premissa de reconhecimento, a Receita de O&M é reconhecida pela diferença entre a RAP e a parcela desta que amortiza o ativo contratual, sendo que esta parcela é fixa para todo o contrato de concessão. Após aplicação da nova premissa, a parcela de amortização que era fixa, está apresentado no valor presente líquido utilizando a taxa NTN-B, está alteração reduziu a receita de O&M em R\$ 10.278.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2020	30/09/2019
Receita de serviços de O & M	30.868	46.466
(-) Ajuste da receita de O&M	-	(395)
Receita com ativo contratual	<u>30.501</u>	<u>28.546</u>
Receita operacional bruta	<u>61.369</u>	<u>74.616</u>
Dedução da receita bruta	<u>(12.136)</u>	<u>(12.186)</u>
Receita operacional líquida	<u><u>49.233</u></u>	<u><u>62.430</u></u>
15 Custos de operação		
	30/09/2020	30/09/2019
Serviços de terceiros	(6.511)	(6.705)
Indisponibilidade de equipamento	-	(5.992)
Multa ANEEL	(123)	-
Provisão para devedores duvidosos	(351)	-
Associação ONS	(47)	(42)
Seguros	(212)	(217)
	<u>(7.244)</u>	<u>(12.956)</u>
16 Despesas administrativas		
	30/09/2020	30/09/2019
Honorários	(788)	(737)
Serviços de terceiros	(1.463)	(1.852)
Materiais	(6)	(14)
Depreciação	(83)	(81)
Tributos	(47)	(75)
Aluguel	(51)	(43)
Outros	(9)	(7)
	<u>(2.447)</u>	<u>(2.809)</u>
17 Outras Receitas:		

A companhia realizou uma reversão de despesas de R\$ 1.145, devido a despesas pagas para a realização da assembleia geral debenturista (AGD), no qual constatou que o gasto pertencia a acionista CGT Eletrosul, assim, ocorreu reembolso do mesmo. Além disso, possuímos receitas devido a venda de sucatas, originada pelo o sinistro que ocorreu em janeiro de 2020, nos trechos LT MARMELEIRO 2 –

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

POVO NOVO 525 kV – Santa Vitória do Palmar 2/RS, conforme abaixo:

	30/09/2020
Receitas de Sucatas	780
Reembolso de despesas	1.146
Receita operacional bruta	1.926
Dedução da receita bruta	(178)
Receita operacional líquida	1.748

18 Outras despesas

Em janeiro de 2020 ocorreu um sinistro climático no município de Santa Vitória – RS. O fato provocou queda e danificação em algumas torres da LT MARMELEIRO 2 – POVO NOVO 525 kV – Santa Vitória do Palmar 2/RS. Esta emergência fez com que fosse realizada aquisições de materiais e contratação de serviços para reestruturação das torres no montante de R\$ 14.040 até 30/09/2020.

Já no mês de fevereiro de 2019 ocorreram dois sinistros climáticos, o primeiro afetou o município de Rio Grande - RS e o segundo o município de Santa Vitória do Palmar - RS, sendo que os mesmos ocasionaram quedas e danificações em algumas torres das Linhas de Transmissões - Nova Santa Rita - Povo Novo e Povo Novo – Marmeleiro 2. Em 05 de abril de 2019 ocorreu outro sinistro climático no município de Triunfo - RS, o qual ocasionou a queda e danificação de algumas torres da Linha de Transmissão Nova Santa Rita - Povo Novo. Estas emergências ocasionaram contratação de serviço e aquisição de materiais, registradas como outras despesas operacionais no montante de R\$ 24.963.

19 Resultado financeiro líquido

	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras		
Receita com aplicações financeiras	729	1.800
Outros	79	133
	808	1.933
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos e financiamentos BNDES	(19.935)	(25.251)
Encargos financeiros	(845)	(844)
Variação monetária	(116)	(3)
Juros de empréstimos e financiamentos debêntures	(11.003)	(12.677)
Juros e multa de mora	(68)	(7)
Outros	(196)	(288)
	(32.163)	(39.070)
Resultado financeiro líquido	(31.355)	(37.137)

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20 Transações com partes relacionadas

(a) Remuneração do pessoal-chave da administração

A remuneração do pessoal-chave da administração, que contempla a diretoria executiva, durante o período findo em 30 de setembro de 2020, foi de R\$ 788 (R\$ 737 em 30 de setembro de 2019).

(b) Transações e saldos

A acionista Eletrosul Centrais Elétricas S/A, parte relacionada, possui os seguintes contratos com a TSLE:

- (i) Contrato de Prestação de Serviços de O&M: Valor de R\$ 66 mensais. Com vigência de 4 anos a partir da entrada em operação comercial.
- (ii) Contrato de Compartilhamento de Instalações - SE NOVA SANTA RITA 525 Kv: Valor de R\$ 1.059 a título de ressarcimento de custos de análise de projetos, atualização de estudos, fornecimento de documentos técnicos, fiscalização da obra, acompanhamento da obra e comissionamento das instalações. E ainda, a quantia de R\$ 2, a título de ressarcimento de custos de manutenção e conservação.

21 Contingências

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia possui contra si litígios Cível classificados por seus assessores jurídicos com riscos possíveis de perda no valor de R\$ 8.899.

22 Seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro de compreensivo empresarial risco operacionais da Tokio Marine Seguradora, sendo que, o objeto do seguro são as subestações de energia.

Apólice nº 2135/0000014/96 - Seguro de risco operacional, no valor máximo de R\$ 180.904 com vigência a partir de 12 de agosto de 2020 até 12 de agosto de 2021.

Apólice nº 019702020010310000061 - Seguro de Responsabilidade civil de administradores e Diretores, no valor máximo de R\$ 3.000.000 com vigência a partir de 18 de março de 2020 até 18 de março de 2021.

As premissas adotadas para a contratação dos seguros, dada sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria. Consequentemente não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias
condensadas em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

(a) Gestão de risco financeiro

Fatores de risco financeiro

Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez. Eventual excesso de caixa disponível pela Companhia é investido em aplicações financeiras.

Instrumentos financeiros por categoria

No quadro a seguir realizamos a classificação dos instrumentos financeiros da Companhia por categoria em cada uma das datas apresentadas:

	30/09/2020	31/12/2019
Ativos contratuais mensurados pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	27.834	17.073
Cauções e depósitos vinculados	27.272	22.874
Concessionárias e Permissionárias	14.215	12.667
Ativo financeiro amortizável pela RAP (circulante)	62.262	23.965
Ativo financeiro amortizável pela RAP (não circulante)	840.580	907.118
	972.163	983.697
Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Fornecedores e empreiteiros e provisões contratuais	(7.818)	6.738
Debêntures	(147.972)	143.645
Empréstimos e financiamentos	(385.908)	389.668
	(541.698)	(540.051)

(b) Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

(i) Operações ativas

As operações da Companhia são indexadas a taxas prefixadas, sendo as taxas pós-fixadas por CDI. A Administração, de uma maneira geral, entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados da Companhia.

(ii) Operações passivas

A Companhia está sujeita ao risco de oscilação nas taxas de juros nos empréstimos pós-fixados indexados à Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), nas debêntures que são indexadas pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, assim como nas aplicações financeiras e cauções e depósitos vinculados que são indexados pelo CDI. Dessa forma, eventual oscilação dos referidos indexadores poderá impactar o resultado da Companhia.

Transmissora Sul Litorânea de Energia S.A. -TSLE

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia para fins de referência, nos termos do CPC 48 (R1), preparou uma análise de sensibilidade sobre seus instrumentos financeiros com taxas de juros pós-fixadas.

Análise de sensibilidade taxa de Juros

Índices Risco	Saldo	Exposição	Redução despesa financeira - 12 meses			Aumento despesa Financeira - 12 meses		
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)	
Ativo								
Aplicações financeiras	27.771	CDI	3,54%	492	738	984	1.230	1.476
Cauções e depósitos vinculados	27.272	CDI	3,54%	483	725	966	1.208	1.449
Passivo								
Empréstimos e Financiamentos	385.908	TJLP	4,91%	9.474	14.211	18.948	23.685	28.422
Financiamento debêntures	147.972	IPCA	3,14%	2.323	3.485	4.646	5.808	6.969

24 Eventos subsequentes:

A Companhia está monitorando os impactos do Covid-19 e até o momento não identificou fatores após 30 de setembro de 2020 que impactassem nas demonstrações financeiras.

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Administrativo Financeiro
Ricardo Guimarães Moura

Adilson Teixeira Lima
Diretor Técnico

RESPONSÁVEL TÉCNICO PELAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Luana Pacheco
Contadora CRC-SC: SC-043160/O-0

* * *