

Continuação das Demonstrações Financeiras e Relatório da Administração da CGT Eletrosul 2020 - CNPJ 02.016.507/0001-69 NIRE 42300050563

14.1. Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social: Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia acumula prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social sobre o lucro, de caráter imprescritível, nos valores de R\$ 4.555.901 e R\$ 4.555.273, respectivamente. O CPC 32 - Tributos sobre os Lucros, estabelece condições para o registro contábil do ativo fiscal diferido decorrente de diferenças temporárias e de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social. Essas condições incluem expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, fundamentada em estudo técnico de viabilidade, que comprovam a realização do ativo fiscal diferido. A Companhia efetuou estudo técnico e reconheceu contabilmente em 31 de dezembro de 2020 créditos fiscais relativos a Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro, nos montantes de R\$ 1.138.976 e R\$ 409.975, respectivamente. Os créditos fiscais de ativo diferido sobre o saldo das diferenças temporárias não reconhecidas até 31 de dezembro de 2019, foram contabilizados em 30 de junho de 2020, no montante de R\$ 215.379 a título de imposto de renda e R\$ 77.537 a título de Contribuição Social, perfazendo o total de R\$ 292.916 mil.

NOTA 15 - INVESTIMENTOS

Prática contábil: nota explicativa nº 4.2.8. A Companhia participa de projetos de infraestrutura do setor elétrico em sociedades controladas e em empresas controladas em conjunto, cujos montantes investidos são apresentados nos quadros abaixo. Os saldos referentes aos investimentos nessas sociedades estão contabilizados nas rubricas Investimentos, Ações Resgatáveis (Realizável a longo prazo), e Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (Realizável a longo prazo).

15.1. Investimentos (Controladora):

Sociedades de Propósito Específicos (SPE's)	Segmento	% Part.	Demais Acionistas	%	Área de atuação	Início da construção	Início da operação	Término da concessão
Empresas Consolidadas								
Livramento ¹	Geração	78,00%	Brasil Energia	22,00%	RS	2012	2013	2047
Empresas não Consolidadas								
ESBR	Geração	20,00%	SUEZ	40,00%	RO	2009	2013	2043
			CHESF	20,00%				
			Mizha	20,00%				
Fronteira Oeste ²	Transmissão	51,00%	CEEE	49,00%	SC/RS	2014	2016	2044
Teles Pires Participações	Geração	24,72%	Neoenergia	50,56%	MT/PA	2011	2015	2046
			Fumas	24,72%				
TSLE ³	Transmissão	51,00%	CEEE	49,00%	RS	2012	2014	2042

(1) Em operação comercial 25,2² MW correspondendo ao parque Ibirapuitã. A suspensão da operação dos demais parques está em discussão judicial, em virtude de sinistro ocorrido em 12/2014.

(2) Em obras a LT Pinhalzinho - Foz do Chapecó C2 (37 km²).

(3) Em obras de Ampliação a SE Santa Vitória do Palmar (70 MVA²).

² Informação não auditada por nossos auditores independentes

15.2. Investimentos nas Empresas Controladas e Controladas em Conjunto:**15.3. Movimentação dos Investimentos (Controladora):**

Sociedades de Propósito Específicos (SPE's)	Saldos em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Adições/baixas	(-) Baixa - Incorporação TSBE	Resultado participação societária reconhecido no exercício	Resultado participação societária de exercício anterior	Amortização ágio/mais valia	Reclas. passivo a descoberto de investidas	Provisão/reversão perdas em investimentos	Saldos em 31.12.2020
Empresas Consolidadas										
Livramento ⁽¹⁾	-	34.030	-	-	(12.787)	-	(7.499)	12.787	-	26.531
TSBE	-	346.146	-	(349.909)	3.763	-	-	-	-	-
Empresas não Consolidadas										
ESBR	-	1.420.421	72.200	-	(61.848)	-	-	-	194.605	1.625.378
Fronteira Oeste	-	45.668	41.315	-	3.104	12.798	-	-	(23.881)	79.004
Teles Pires Participações	-	376.944	14.245	-	(17.767)	-	-	-	-	373.422
TSLE	-	214.643	-	-	21.258	(64.268)	-	-	-	171.633
Outros investimentos	-	5.363	-	-	-	-	-	-	-	5.363
Total	-	2.443.215	127.760	(349.909)	(64.277)	(51.470)	(7.499)	12.787	170.724	2.281.331

(1) O montante aplicado relativo a ações resgatáveis está demonstrado na nota explicativa nº 15.4.

As principais variações no resultado de equivalência patrimonial dos investimentos em participações societárias, em 2020, estão a seguir demonstradas: **Livramento:** o resultado negativo de equivalência, no montante de R\$ 12.787 decorre, basicamente, do reajuste dos valores a pagar de ressarcimento por geração reduzida, constituição de provisão relativo ao custo de uso do sistema de transmissão dos parques eólicos sinistrados e provisão de impairment sobre o ativo imobilizado.

ESBR: o resultado negativo de equivalência, no montante de R\$ 61.848 decorre, basicamente, dos encargos financeiros com empréstimos e financiamentos e energia comprada para revenda. **Fronteira Oeste:** o resultado positivo de participação societária no período anterior de R\$ 12.797 decorre da aplicação do Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 04/2020, no que tange ao Ativo contratual (CPC 47). A aplicação dos critérios estabelecidos no Ofício também afetou o resultado do exercício. **Teles Pires Participações:** o resultado negativo de equivalência, no valor de R\$ 17.767 decorre, basicamente, dos encargos financeiros com empréstimos e financiamentos e energia comprada para revenda. **TSLE:** o resultado negativo de participação societária no exercício anterior de R\$ 64.268 decorre da aplicação do Ofício OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP nº 04/2020, no que tange ao Ativo contratual (CPC 47). A aplicação dos critérios estabelecidos no Ofício

também afetou o resultado do exercício. De modo geral, os impactos registrados com provisões para perdas nos balanços das empresas investidas poderão ser revertidos, total ou parcialmente, caso as condições econômicas apresentem melhoras e/ou a produção de energia ocorra conforme a garantia física. **15.4. Ações Preferenciais Resgatáveis:** A Companhia incorporada Eletrosul aportou recursos na SPE Livramento Holding S/A, a partir de agosto de 2013, no montante de R\$ 64.310, os quais foram convertidos em 64.310 ações resgatáveis. Em 2017 e 2018 houve registro de impairment do montante de R\$ 18.649 e R\$ 45.661, respectivamente. **15.5. Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC):** A mutação da conta é apresentada como segue:

Sociedades de Propósito Específicos (SPE's)	Saldos em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Transformação em ações	Saldos em 31.12.2020
Empresas Consolidadas				
ESBR	-	72.200	(72.200)	-
Fronteira Oeste	-	41.315	(41.315)	-
Total	-	113.515	(113.515)	-

15.6. Informações Financeiras Resumidas das Empresas Controladas e Controladas em Conjunto:

Sociedades de Propósito Específicos (SPE's)	Ativo					Passivo e Patrimônio Líquido					
	Circulante		Não Circulante		Total	Circulante		Não Circulante		Patrimônio Líquido	Total
	Caixa e equivalente de caixa	Outros ativos	Outros	Imobilizado, Intangível e Investimentos		Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Outros passivos		
Empresas Consolidadas											
Livramento	6.211	2.319	4.762	131.620	144.912	3.838	1.289	31.636	192.924	(84.775)	144.912
Empresas não Consolidadas											
ESBR	509.778	479.472	1.661.019	18.427.832	21.078.101	535.813	442.893	10.098.999	793.331	9.207.065	21.078.101
Fronteira Oeste	10.012	21.981	173.450	10	205.453	-	2.162	-	1.556	201.735	205.453
Teles Pires Participações	159.324	114.696	421.622	4.496.753	5.192.395	221.699	95.257	2.804.597	543.360	1.527.482	5.192.395
TSLE	43.732	85.772	753.958	2.912	886.374	39.006	6.830	495.857	-	344.681	886.374

Sociedades de Propósito Específicos (SPE's)	Demonstrações de Resultados - 31.12.2020			Resultado Operacional			IR e CSLL		Resultado do Período	
	Receita Operacional Liq.	Despesa Operacional	Resultado financeiro	Despesa financeira	Impairment	Resultado Operacional	IR e CSLL	Resultado do Período		
Empresas Consolidadas										
Livramento	17.739	(21.437)	187	(3.796)	(8.428)	(15.735)	(659)	(16.394)		
TSBE	50.970	(16.993)	1.171	(24.447)	-	10.701	(6.938)	3.763		
Empresas não Consolidadas										
ESBR	2.676.045	(2.357.492)	14.732	(797.641)	-	(464.356)	155.122	(309.234)		
Fronteira Oeste	32.411	(24.200)	406	(247)	-	8.370	(2.284)	6.086		
Teles Pires Participações	792.972	(687.470)	11.299	(209.805)	-	(93.004)	21.128	(71.876)		
TSLE	129.007	(21.290)	1.189	(46.268)	-	62.638	(20.628)	42.010		

Capital Circulante Líquido de Controladas e Coligadas: A SPE Teles Pires Participações apresenta em 31 de dezembro de 2020 capital circulante líquido negativo de R\$ 42.936 (R\$ 163.912 negativo em 31 de dezembro de 2019). A Companhia tem participação na SPE, cuja atividade é a construção, operação e manutenção da usina hidrelétrica Teles Pires, localizada no Rio Teles Pires entre os estados de Mato Grosso e Pará.

NOTA 16 - IMOBILIZADO

Prática contábil: nota explicativa nº 4.2.9. **16.1. Composição:**

Geração	Controladora		Consolidado		Administração	Controladora		Consolidado	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Imobilizações em serviço	6.885.149	3.564.514	7.079.450	3.319.846	Imobilizações em serviço	177.905	-	178.061	
(-) Depreciação acumulada	(3.275.269)	(2.282.751)	(3.319.846)	(206.690)	(-) Depreciação acumulada	(112.078)	-	(112.234)	
Imobilizações em curso	99.201	427.709	206.690	(1.385.639)	Imobilizações em curso	21.595	-	21.595	
(-) Impairment (CPC 01 (R1))	(1.259.345)	(526.743)	(1.385.639)	-	(-) Obrigações especiais vinculadas à concessão	(977)	-	(977)	
Total geração	2.449.736	1.182.729	2.580.655	-	Depreciação acumulada (obrigações especiais)	283	-	283	
Transmissão - Empreendimento Binacional					Total administração	86.728	-	86.728	
Imobilizações em serviço	58.085	-	58.085	-	Total imobilizado líquido	2.627.294	1.182.729	2.758.213	
(-) Depreciação acumulada	(8.416)	-	(8.416)	-	Impairment - As premissas utilizadas para avaliação de impairment, estão apresentadas na nota explicativa nº 18.	-	-	-	
Total transmissão	49.669	-	49.669	-	Imobilizado em curso na geração - a transferência para imobilizado em serviço aguarda a conclusão da unitização dos ativos, conforme previsto na resolução nº 674/2015 da ANEEL.	-	-	-	
Direito de Uso					Garantia de financiamento - 45 (quarenta e cinco) aerogeradores dos parques eólicos Cerro Chato I, II e III, respectivamente, estão em garantia ao financiamento concedido pelo Banco do Brasil através das cédulas de crédito industrial nº 4000508-9, 4000509-7 e 4000510-0.	-	-	-	
Geração	1.657	-	1.657	-					
(-) Depreciação acumulada	(121)	-	(121)	-					
Administração	53.598	-	53.598	-					
(-) Depreciação acumulada	(13.973)	-	(13.973)	-					
Total - Direito de Uso	41.161	-	41.161	-					

16.2. Encargos Financeiros Capitalizados: Os encargos financeiros vinculados aos financiamentos são reconhecidos no ativo imobilizado durante o período de construção dos empreendimentos de energia elétrica. No período não houve encargos capitalizados no imobilizado. **16.3. Movimentação do Ativo Imobilizado:** Em 2020, o saldo de imobilizado foi movimentado conforme abaixo:

Imobilizado em serviço	Controladora							Saldo em 31.12.2020
	Saldo em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Incorporação TSBE	Adições	Baixas	Transferências	Depreciação	
Terrenos	1.080	85.102	-	-	-	-	(3.848)	82.334
Barragens, reservatórios e adutoras	476	696.734	-	-	-	34.500	(42.556)	689.154
Edificações, obras civis e benfeitorias	128.211	339.197	-	-	-	694	(21.301)	446.801
Máquinas e equipamentos	1.151.596	1.159.600	19	-	(1.873)	336.275	(148.328)	2.497.289
Veículos	61	5.655	-	-	-	2.507	(1.901)	6.322
Móveis e Utensílios	339	2.970	15	-	-	624	(472)	3.476
Provisão p/valor recuperável dos ativos (Impairment)	(526.743)	(72.642)	-	(695.202)	35.242	-	-	(1.259.345)
Obrigações vinculadas à concessão	-	(672)	-	-	-	(61)	39	(694)
Total	755.020	2.215.944	34	(695.202)	33.369	374.539	(218.367)	2.465.337
Imobilizado em curso								
Barragens, reservatórios e adutoras	-	-	-	151	-	-	-	151
Edificações, obras civis e benfeitorias	716	1.087	-	639	-	(881)	-	1.561
Material em depósito	3.961	15	-	160	-	48.284	-	52.420
Máquinas e equipamentos	405.847	14.950	-	29.969	-	(418.783)	-	31.983
Móveis e Utensílios	240	2.040	-	149	(855)	(901)	-	673
Outros	16.945	35.521	-	3.409	(18.936)	(2.931)	-	34.008
Total	427.709	53.613	-	34.477	(19.791)	(375.212)	-	120.796
Direito de Uso - Arrendamento								
Imobilizado em serviço								
Terrenos	-	1.553	-	44	-	-	(62)	1.535
Edificações, obras civis e benfeitorias	-	2.004	-	99	-	-	(1.780)	323
Máquinas e equipamentos	-	42.227	-	2.363	-	-	(5.287)	39.303
	-	45.784	-	2.506	-	-	(7.129)	41.161
Total	1.182.729	2.315.341	34	(658.219)	13.578	(673)	(225.496)	2.627.294