

COMPASS

Compass Gás e Energia S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias
em 30 de setembro de 2020



Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	3
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	11
Demonstrações do valor adicionado	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	14

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Compass Gás e Energia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Compass Gás e Energia 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 é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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 as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

O exame do balanço patrimonial, individual e consolidado, de 31 de dezembro de 2019 e a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, relativas aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria e de revisão sem modificação, com datas de 30 de julho de 2020 e 12 Novembro de 2020, respectivamente.

São Paulo, 12 de Novembro de 2020.

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

Stela de Aguiar Cerqueira
Contadora CRC-1SP258643

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	6.883	5	2.782.892	113
Títulos e valores mobiliários	5.2	10.170	—	1.007.100	—
Contas a receber de clientes	5.3	—	—	892.308	—
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	—	—	185.454	—
Estoques		—	—	115.646	—
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	—	—	902	—
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		228	—	5.405	—
Outros tributos a recuperar	6	—	—	202.170	—
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		84	—	84	—
Ativos setoriais	10	—	—	318.684	—
Outros ativos		55	—	67.999	—
Ativo circulante		17.420	5	5.578.644	113
Contas a receber de clientes	5.3	—	—	18.437	—
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	7.381	889	22.845	889
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	—	—	44	—
Outros tributos a recuperar	6	—	—	27.508	—
Depósitos judiciais	12	—	—	55.149	—
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	—	—	384.185	—
Outros ativos		—	—	175	—
Investimentos em associadas	7	3.684.167	106	—	—
Ativos de contrato	8	—	—	737.871	—
Direito de uso		—	—	9.976	—
Imobilizado		691	—	7.879	—
Intangível	8	—	—	8.568.266	—
Ativo não circulante		3.692.239	995	9.832.335	889
Total do ativo		3.709.659	1.000	15.410.979	1.002

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Balancos patrimoniais
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivos					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	—	—	2.174.232	—
Arrendamentos		—	—	2.233	—
Instrumentos financeiros derivativos	5.8	—	—	71.405	—
Fornecedores	5.6	447	—	985.532	—
Ordenados e salários a pagar		—	—	70.927	—
Imposto de renda e contribuição social correntes		15	—	262.493	—
Outros tributos a pagar		1.093	—	186.377	—
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar		—	—	1.478	—
Pagáveis a partes relacionadas	5.4	7.342	2.614	19.664	2.616
Outros passivos financeiros		—	—	87.224	—
Passivos setoriais	10	—	—	93.414	—
Outras contas a pagar		6.346	—	17.766	—
Passivo circulante		15.243	2.614	3.972.745	2.616
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	—	—	5.275.129	—
Arrendamentos		—	—	8.627	—
Outros tributos a pagar		—	—	5.756	—
Provisão para demandas judiciais	12	—	—	133.245	—
Obrigações de benefício pós-emprego	20	—	—	646.670	—
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	—	—	1.188.341	—
Passivos setoriais	10	—	—	437.521	—
Outras contas a pagar		—	—	18.561	—
Passivo não circulante		—	—	7.713.850	—
Total do passivo		15.243	2.614	11.686.595	2.616
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)					
Capital social	13	628.488	105	628.488	105
Reserva de capital		2.310.295	—	2.310.295	—
Lucros (prejuízos) acumulados		755.633	(1.719)	755.633	(1.719)
Patrimônio líquido (passivo a descoberto) atribuível aos:					
Acionistas controladores		3.694.416	(1.614)	3.694.416	(1.614)
Acionistas não controladores	7.4	—	—	29.968	—
Total do patrimônio líquido		3.694.416	(1.614)	3.724.384	(1.614)
Total do passivo e patrimônio líquido		3.709.659	1.000	15.410.979	1.002

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado
(Em milhares de Reais – R\$)

		Controladora⁽ⁱ⁾			
	Nota	1/07/2020 a 30/09/2020	1/01/2020 a 30/09/2020	1/07/2019 a 30/09/2019	1/01/2019 a 30/09/2019
Despesas gerais e administrativas	16	(11.787)	(19.892)	—	—
Despesas operacionais		(11.787)	(19.892)	—	—
Prejuízo antes do resultado da equivalência patrimonial, do resultado financeiro líquido e dos impostos		(11.787)	(19.892)	—	—
Resultado de equivalência patrimonial	7	260.936	770.195	—	—
Despesas financeiras		(5)	(171)	—	—
Receitas financeiras		79	728	—	—
Resultado financeiro líquido	18	74	557	—	—
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		249.223	750.860	—	—
Imposto de renda e contribuição social Diferido	11	3.912	6.492	—	—
		3.912	6.492	—	—
Resultado líquido do período		253.135	757.352	—	—

- (i) Os saldos referentes ao período comparativo, quando convertidos para milhares de reais, não representam valores a serem divulgados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado
(Em milhares de Reais – R\$, exceto resultado por ação)

	Nota	Consolidado ⁽ⁱ⁾			
		1/07/2020 a 30/09/2020	1/01/2020 a 30/09/2020	1/07/2019 a 30/09/2019	1/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	15	2.426.913	6.462.010	—	—
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	16	(1.670.634)	(4.384.971)	—	—
Resultado bruto		756.279	2.077.039	—	—
Despesas de vendas	16	(50.333)	(411.327)	—	—
Despesas gerais e administrativas	16	(184.018)	(376.834)	—	—
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	17	(9.049)	31.332	—	—
Despesas operacionais		(243.400)	(756.829)	—	—
Lucro antes do resultado financeiro líquido e dos impostos		512.879	1.320.210	—	—
Despesas financeiras		(51.759)	(224.357)	—	—
Receitas financeiras		31.523	156.140	—	—
Variação cambial líquida		(27.072)	(226.859)	—	—
Derivativos		(79.801)	122.114	—	—
Resultado financeiro líquido	18	(127.109)	(172.962)	—	—
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		385.770	1.147.248	—	—
Imposto de renda e contribuição social	11				
Corrente		(173.117)	(418.349)	—	—
Diferido		42.793	35.007	—	—
		(130.324)	(383.342)	—	—
Resultado líquido do período		255.446	763.906	—	—
Resultado líquido do período atribuído aos:					
Acionistas controladores		253.135	757.352	—	—
Acionistas não controladores		2.311	6.554	—	—
		255.446	763.906	—	—
Resultado por ação	14				
Básico (em R\$)		0,40277	1,20565	—	—
Diluído (em R\$)		0,40054	1,19950	—	—

(i) Os saldos referentes ao período comparativo, quando convertidos para milhares de reais, não representam valores a serem divulgados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações do resultado abrangente
(Em milhares de Reais – R\$)

	Controladora⁽ⁱ⁾			
	1/07/2020 a 30/09/2020	1/01/2020 a 30/09/2020	1/07/2019 a 30/09/2019	1/01/2019 a 30/09/2019
Resultado líquido do período	253.135	757.352	—	—
Resultado abrangente total	253.135	757.352	—	—
	Consolidado⁽ⁱ⁾			
	1/07/2020 a 30/09/2020	1/01/2020 a 30/09/2020	1/07/2019 a 30/09/2019	1/01/2019 a 30/09/2019
Resultado líquido do período	255.446	763.906	—	—
Resultado abrangente total	255.446	763.906	—	—
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	253.135	757.352	—	—
Acionistas não controladores	2.311	6.554	—	—
	255.446	763.906	—	—

- (i) Os saldos referentes ao período comparativo, quando convertidos para milhares de reais, não representam valores a serem divulgados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais – R\$)

	Capital social	Reserva de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido (passivo a descoberto)
Saldo em 1 de janeiro de 2020	105	—	(1.719)	(1.614)	—	(1.614)
Resultado líquido do período	—	—	757.352	757.352	6.554	763.906
Total de resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	—	—	757.352	757.352	6.554	763.906
Contribuições e distribuições de e para os acionistas						
Transações com pagamento baseado em ações (nota 21)	—	(2.501)	—	(2.501)	(22)	(2.523)
Dividendos declarados	—	—	—	—	(1.158)	(1.158)
Ações outorgadas reconhecidas (nota 21)	—	4.243	—	4.243	11	4.254
Contribuição de ações recebidas da Cosan S.A. na controlada Comgás (nota 7.3)	622.160	2.239.776	—	2.861.936	24.583	2.886.519
Aumento de capital (nota 13)	6.223	68.777	—	75.000	—	75.000
Total de contribuições e distribuições de e para os acionistas	628.383	2.310.295	—	2.938.678	23.414	2.962.092
Saldo em 30 de setembro de 2020	628.488	2.310.295	755.633	3.694.416	29.968	3.724.384
	Capital social	Total do patrimônio líquido				
Saldo em 1 de janeiro de 2019	105	105				
Resultado líquido do período	—	—				
Saldo em 30 de setembro de 2019	105	105				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Demonstrações dos fluxos de caixa
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora ⁽¹⁾		Consolidado ⁽¹⁾	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		750.860	—	1.147.248	—
Ajustes para:					
Depreciação e amortização	16	—	—	369.208	—
Equivalência patrimonial em associadas	7	(770.195)	—	—	—
Resultado nas alienações de imobilizado e intangível		—	—	3.155	—
Transações com pagamento baseado em ações		2.861	—	6.314	—
Provisão para demandas judiciais		—	—	2.935	—
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidos		(232)	—	211.673	—
Provisão de bônus e participação no resultado		352	—	33.439	—
Provisão para perda esperada de crédito	5.3	—	—	48.632	—
Ativos e passivos setoriais, líquidos	10	—	—	224.082	—
Outros		—	—	2.338	—
		(16.354)	—	2.049.024	—
Varição em:					
Contas a receber de clientes		—	—	207.641	—
Estoques		—	—	(28.421)	—
Outros tributos a recuperar		1.032	—	41.860	—
Imposto de renda e contribuição social		(185)	—	(515.249)	—
Partes relacionadas, líquidas		1.523	—	(9.249)	—
Fornecedores		447	—	(220.257)	—
Ordenados e salários a pagar		(352)	—	(21.828)	—
Outros passivos financeiros		—	—	(47.735)	—
Obrigação de benefício pós-emprego		—	—	(18.054)	—
Outros ativos e passivos, líquidos		6.296	—	382	—
		8.761	—	(610.910)	—
Caixa líquido (utilizado) gerado nas atividades operacionais		(7.593)	—	1.438.114	—
Fluxo de caixa de atividades de investimento					
Aporte de capital em associadas	7.1	(184.600)	—	—	—
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido no consolidado		—	—	(94.631)	—
Venda de títulos e valores mobiliários		(9.874)	—	(797.903)	—
Dividendos recebidos de subsidiárias		134.666	—	—	—
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato		(691)	—	(739.620)	—
Caixa recebido por meio de contribuição de investimento	7.3	—	—	1.083.297	—
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(60.499)	—	(548.857)	—
Fluxo de caixa de atividades de financiamento					
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	—	—	2.174.500	—
Amortização de principal sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	—	—	(425.930)	—
Pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	—	—	(43.666)	—
Amortização de principal sobre arrendamentos		—	—	(1.655)	—
Pagamento de juros sobre arrendamentos		—	—	(762)	—
Recebimento de instrumentos financeiros derivativos		—	—	120.310	—
Recursos provenientes de aporte de capital de acionistas	13	75.000	—	75.000	—
Dividendos pagos		—	—	(1.722)	—
Pagamento de remuneração baseada em ações		—	—	(2.523)	—

Demonstrações dos fluxos de caixa
(Em milhares de Reais – R\$)

Outros	(30)	—	(30)	—
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	74.970	—	1.893.522	—
Acréscimo em caixa e equivalentes de caixa	6.878	—	2.782.779	—
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	—	113	—
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	6.883	—	2.782.892	—
Informação complementar				
Impostos de renda e contribuição social pagos	—	—	(400.768)	—

- (i) Os saldos referentes ao período comparativo, quando convertidos para milhares de reais, não representam valores a serem divulgados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Transações que não envolveram caixa em 30 de setembro de 2020

- i. Aquisições de ativos para construção da rede de distribuição com pagamento a prazo no montante de R\$18.548 (nota 8);
- ii. Participação societária da Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS (“Comgás”), recebida por meio de contribuição de ações da Cosan S.A. e registrada no patrimônio líquido, conforme detalhado na nota 7.3;
- iii. Reconhecimento dos ativos e passivos setoriais, conforme detalhado na nota 10;
- iv. Refinanciamento de dívidas com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”), conforme detalhado na nota 5.5.

Apresentação de juros e dividendos

A Companhia classifica os dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos como fluxo de caixa das atividades de investimento.

Os juros pagos são classificados como fluxo de caixa nas atividades de financiamento.

Demonstrações do valor adicionado
(Em milhares de Reais – R\$)

	Nota	Controladora ⁽ⁱ⁾		Consolidado ⁽ⁱ⁾	
		01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2020 a 30/09/2020	01/01/2019 a 30/09/2019
Receitas					
Receitas de distribuição de gás e comercialização de energia		—	—	7.563.005	—
Receitas na prestação de serviços	15	—	—	38.481	—
Receita de construção	15	—	—	639.360	—
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		—	—	69.805	—
Provisão para perda esperada de crédito	5.3	—	—	(48.632)	—
		—	—	8.262.019	—
Insumos adquiridos de terceiros					
Custo do gás, transporte e compra de energia		—	—	4.948.268	—
Custo dos serviços prestados		—	—	14.926	—
Custo de construção	16	—	—	639.360	—
Materiais, serviços e outras despesas		12.596	—	155.413	—
		12.596	—	5.757.967	—
Valor adicionado bruto		(12.596)	—	2.504.052	—
Depreciação e amortização		—	—	369.208	—
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		(12.596)	—	2.134.844	—
Valor adicionado recebido em transferência					
Equivalência patrimonial em associadas		770.195	—	—	—
Receitas financeiras		729	—	124.159	—
		770.924	—	124.159	—
Valor adicionado total a distribuir		758.328	—	2.259.003	—
Distribuição do valor adicionado					
Pessoal					
Remuneração direta		6.613	—	81.936	—
Benefícios		—	—	34.236	—
F.G.T.S/ Outros		—	—	286	—
		6.613	—	116.458	—
Impostos, taxas e contribuições					
Federais		(5.802)	—	589.417	—
Estaduais		—	—	458.665	—
Municipais		—	—	23.360	—
		(5.802)	—	1.071.442	—
Remuneração de capitais de terceiros					
Juros		165	—	240.296	—
Aluguéis e arrendamentos		—	—	11.025	—
Outros		—	—	55.876	—
		165	—	307.197	—
Remuneração de capitais próprios					
Participação dos acionistas não-controladores		—	—	6.554	—
Lucros retidos		757.352	—	757.352	—
		757.352	—	763.906	—
		758.328	—	2.259.003	—

(i) Os saldos referentes ao período comparativo, quando convertidos para milhares de reais, não representam valores a serem divulgados.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Compass Gás e Energia S.A. (“Compass Gás e Energia” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia é controlada pela Cosan S.A., que detém 99,01% do seu capital social em 30 de setembro de 2020.

A Companhia e suas controladas têm como atividades principais (i) distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos setores industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração; (ii) comercialização de energia elétrica e gás natural; (iii) infraestrutura em terminal de regaseificação e gasoduto de escoamento offshore; e (iv) geração térmica por meio do gás natural.

Durante o ano de 2019, a Cosan S.A. iniciou um plano de consolidação e reestruturação do seu negócio de energia e gás com objetivo de ampliar seus investimentos nesse segmento. Como parte do plano iniciado em 2019, em 14 de janeiro de 2020, a Cosan S.A. contribuiu ao capital social da Compass Gás e Energia a totalidade das ações que detinha da Comgás (“Transação”), pela qual a Companhia passou a ser controladora da Comgás, ambas sociedades sob controle comum da Cosan S.A. (nota 7.3). O patrimônio líquido contribuído foi o de 31 de dezembro de 2019 e a partir de 1 de janeiro de 2020, a Companhia passou a consolidar a Comgás.

Em 31 de maio de 2019, a Agência Reguladora de Saneamento e Energia do Estado de São Paulo (“ARSESP”), deliberou sobre a Quarta Revisão Tarifária Ordinária referente à atualização das tarifas da controlada Comgás, aplicadas a partir daquela data, em todos os segmentos. Adicionalmente, o contrato de concessão determina que as tarifas praticadas devam ser reajustadas uma vez ao ano, no mês de maio, com o objetivo de realinhar o seu preço ao custo do gás e ajustar a margem de distribuição pela inflação.

Excepcionalmente, a regulação permite reajustar o custo de gás em período inferior a um ano, desde que determinados critérios sejam atingidos em função da diferença entre o custo de gás contido na tarifa e aquele pago pela concessionária ao seu fornecedor.

Em 30 de janeiro de 2020, a Companhia adquiriu, por meio de uma de suas subsidiárias, a Compass Comercializadora de Energia Ltda. (“Compass Comercializadora”), além do controle da Compass Geração Ltda. (“Compass Geração”) e da Compass Energia Ltda. (“Compass Energia”), denominadas em conjunto “Compass Trading” (nota 7.2), por um valor equivalente a R\$99.385. O valor justo de aquisição gerou uma alocação de ágio preliminar de R\$94.892.

Em 28 de setembro de 2020, a Companhia protocolou na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) o pedido de cancelamento da oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias em razão da deterioração das condições de mercado.

1.1. Ataque cibernético

Em 11 de março de 2020, a Companhia, a sua controladora e suas controladas sofreram um ataque cibernético de *ransomware* que causou uma interrupção parcial e temporária das operações. As entidades afetadas em nossa Companhia implementaram seus planos de contingência, continuaram operando parcialmente durante o ataque cibernético e reconectaram progressivamente seus sistemas operacionais desde o ataque. Não houve impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

Após o incidente, a Companhia, sua controladora e suas controladas tomaram algumas medidas preventivas adicionais para reduzir os riscos cibernéticos, incluindo a contratação de uma empresa para realizar trabalhos forense no ataque sofrido, que afetou parte do ambiente hospedado no data center localizado no Centro de Serviços Compartilhados, bem como máquinas de usuários (*desktops* e *laptops*) conectados à rede. Com base na experiência e nas ferramentas da empresa contratada, nas entrevistas com o pessoal de TI e nas evidências técnicas presentes no ambiente, foi possível determinar uma lista de servidores a serem verificados. Embora não tenha sido possível encontrar o vetor de entrada do ataque, foi possível identificar, na visão de TI, de maneira satisfatória, o processo e as características do ataque para posterior evolução do ambiente tecnológico.

Até 30 de setembro de 2020 a Companhia e as demais empresas do Grupo Cosan gastaram R\$11.587 em relação ao ataque cibernético, incluindo os custos de prevenção, detecção, resposta e gerenciamento, implantação de tecnologias adicionais de cibersegurança e contratação de mão de obra especializada.

1.2. Covid-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde declarou oficialmente o surto da Covid-19 uma pandemia. Após essa declaração, vários países e estados instituíram medidas de isolamento social para combater a pandemia da Covid-19. Como consequência das incertezas causadas pela pandemia, a controlada Comgás suspendeu temporariamente suas projeções (*Guidance*) para 2020.

A Companhia e suas controladas implementaram um plano de contingência com o objetivo de preservar a saúde e a integridade de seus colaboradores e parceiros, além de garantir a segurança e a continuidade das operações consideradas atividades essenciais, por ser um insumo estratégico em hospitais, segurança, alimentação e energia.

Apesar das medidas adotadas para conter o progresso da Covid-19 e das medidas de ajuda anunciadas pelos governos em todo o mundo, incluindo o governo brasileiro, até a presente data, não podemos prever a extensão, a duração e os impactos dessas medidas de contenção ou os resultados das medidas de ajuda nos países em que operamos e / ou vendemos nossos produtos. Com base nas informações disponíveis, as principais avaliações e, quando aplicável, os principais efeitos da pandemia da Covid-19 em nossos resultados operacionais são:

a) Medidas de assistências governamentais

Diversas medidas de auxílio econômico e financeiro foram introduzidas pelos entes federativos, com objetivo de auxiliar as empresas na mitigação dos efeitos da pandemia, com destaque para as seguintes, que foram adotadas pela Companhia e suas controladas:

- i. *Medida Provisória 932/2020*. A Medida Provisória n. 932 reduziu as alíquotas das contribuições aos serviços sociais autônomos (sistema S) no período relativo às competências compreendidas entre abril e junho de 2020.
- ii. Compromisso firmado entre a subsidiária Comgás e o Governo do Estado de São Paulo de manter o fornecimento de gás para clientes de determinados segmentos inadimplentes até 31 de julho de 2020.

b) Impactos financeiros

Visando proteger a liquidez durante a crise provocada pela pandemia da Covid-19, a subsidiária Comgás executou determinadas ações de gestão de risco financeiro, entre elas:

- i. Em 1 de abril de 2020, a Comgás emitiu de 20 notas promissórias comerciais, da 4ª emissão, em série única, com valor nominal unitário de R\$10.000, totalizando, na data de emissão, o valor de R\$200.000.
- ii. Em 7 de abril de 2020, a Comgás emitiu de 20 notas promissórias comerciais, da 5ª emissão, em série única, com valor nominal unitário de R\$25.000, totalizando, na data de emissão, o valor de R\$500.000.
- iii. Em 7 de abril de 2020, o Conselho de Administração aprovou a assinatura do contrato de financiamento (“*Credit Agreement*”), nos termos da Lei nº 4.131/1962, com o banco The Bank of Nova Scotia, no valor nominal de U.S.\$75.000 mil.
- iv. Em 15 de abril de 2020, a Comgás emitiu 38 notas promissórias comerciais, da 6ª emissão, em série única, com valor nominal unitário de R\$10.000, totalizando, na data de emissão, o valor de R\$380.000.

Em dezembro de 2019, a Comgás assinou contrato com o BNDES para expansão do gasoduto de distribuição de gás. Em 13 de maio de 2020, foram obtidos recursos no montante de R\$563.000, referente a esse contrato.

Além disso, a Comgás adequou seu modelo de cálculo de perdas esperadas para capturar as estimativas de reflexos na inadimplência e recuperação dos créditos para os próximos meses, o que refletiu num aumento total de aproximadamente R\$40.000 de perdas esperadas, no acumulado do ano 2020, das quais estão sendo reduzidas em função de reversões, dada à retomada parcial das atividades industriais e econômicas em gerais”.

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em milhares de reais, exceto se indicado de outra forma e, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

A apresentação das Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

A emissão dessas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração, em 12 de novembro de 2020.

3. Políticas contábeis

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, exceto pelas menções descritas nas respectivas notas explicativas que se referem a atualizações. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 as controladas da Companhia estavam em fase pré-operacional e, portanto, não representavam um segmento no período comparativo. A aquisição de controle das contratadas Comgás e Compass Trading ocorreram em 2020, portanto, não há informações comparativas dessas controladas.

4. Informações por segmento

As informações por segmento são utilizadas pela alta administração da Companhia (o *Chief Operating Decision Maker*) para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras. A Compass Gás e Energia avalia o desempenho de seus segmentos operacionais com base no resultado e no lucro antes dos juros, depreciação e amortização (“EBITDA – *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*”).

Segmentos reportados:

- (i) Distribuição de Gás: distribuição de gás natural canalizado em parte do Estado de São Paulo para clientes dos setores industrial, residencial, comercial, automotivo e cogeração.
- (ii) Todos outros segmentos: comercialização de energia elétrica, compreendendo a compra e a venda de energia elétrica a outros comercializadores, a consumidores que tenham livre opção de escolha do fornecedor e a outros agentes permitidos pela legislação, e outros investimentos em processo de desenvolvimento, incluindo TRSP – Terminal de Regaseificação de GNL de São Paulo S.A. (“TRSP”) e Rota 4 Participações S.A. (“Rota 4”).

01/07/2020 a 30/09/2020

	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	Consolidado
Resultado do período				
Receita operacional bruta	2.839.986	228.141	-	3.068.127
Receita operacional líquida	2.219.882	207.031	-	2.426.913
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.477.251)	(193.383)	-	(1.670.634)
Resultado bruto	742.631	13.648	-	756.279
Despesas de vendas	(50.333)	-	-	(50.333)
Despesas gerais e administrativas	(173.446)	(10.572)	-	(184.018)
Outras receitas (despesas) operacionais,	(9.045)	(4)	-	(9.049)
Equivalência patrimonial	-	250.929	(250.929)	-
Resultado financeiro líquido	(99.012)	(28.097)	-	(127.109)
Despesas financeiras	(51.740)	(19)	-	(51.759)
Receitas financeiras	31.288	235	-	31.523
Varição cambial líquida	(27.073)	1	-	(27.072)
Derivativos	(51.487)	(28.314)	-	(79.801)
Imposto de renda e contribuição social	(138.772)	8.448	-	(130.324)
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	272.023	234.352	(253.240)	253.135
Acionistas não controladores	-	-	2.311	2.311
	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
EBITDA	642.735	254.001	(250.929)	645.807
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	252.064	2.014	-	254.078
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	272.023	234.352	(250.929)	255.446
Imposto de renda e contribuição social	138.772	(8.448)	-	130.324
Resultado financeiro líquido	99.012	28.097	-	127.109
Depreciação e amortização	132.928	-	-	132.928
	642.735	254.001	(250.929)	645.807

01/01/2020 a 30/09/2020

	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminações	Consolidado
Resultado do período				
Receita operacional bruta	8.145.322	574.255	-	8.719.577
Receita operacional líquida	5.941.091	520.919	-	6.462.010
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.890.552)	(494.419)	-	(4.384.971)
Resultado bruto	2.050.539	26.500	-	2.077.039
Despesas de vendas	(411.327)	-	-	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	(341.669)	(35.165)	-	(376.834)
Outras receitas (despesas) operacionais,	31.336	(4)	-	31.332
Equivalência patrimonial	-	786.440	(786.440)	-
Resultado financeiro líquido	(172.573)	(389)	-	(172.962)
Despesas financeiras	(224.047)	(310)	-	(224.357)
Receitas financeiras	154.982	1.158	-	156.140
Variação cambial líquida	(226.859)	-	-	(226.859)
Derivativos	123.351	(1.237)	-	122.114
Imposto de renda e contribuição social	(386.917)	3.575	-	(383.342)
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Resultado atribuído aos:				
Acionistas controladores	769.389	780.957	(792.994)	757.352
Acionistas não controladores	-	-	6.554	6.554
	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Outras informações selecionadas:				
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
EBITDA	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418
Adições ao imobilizado, intangível e ativos de contrato (caixa)	731.781	7.839	-	739.620
Reconciliação EBITDA				
Resultado líquido do período	769.389	780.957	(786.440)	763.906
Imposto de renda e contribuição social	386.917	(3.575)	-	383.342
Resultado financeiro líquido	172.573	389	-	172.962
Depreciação e amortização	369.208	-	-	369.208
	1.698.087	777.771	(786.440)	1.689.418

30/09/2020

Itens do balanço patrimonial	Distribuição de gás	Todos outros segmentos	Eliminação entre segmentos	Consolidado
Caixa e equivalentes de caixa	2.693.082	89.810	-	2.782.892
Títulos e valores mobiliários	985.679	21.421	-	1.007.100
Contas a receber de clientes	867.817	24.491	-	892.308
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	498.081	71.558	-	569.639
Estoques	115.646	-	-	115.646
Impostos a recuperar	228.091	6.992	-	235.083
Ativos setoriais	318.684	-	-	318.684
Outros ativos circulantes	67.738	390	-	68.128
Outros ativos não circulantes	95.517	20.007	(162)	115.362
Investimentos em associadas	-	3.859.805	(3.859.805)	-
Intangível	8.473.334	94.932	-	8.568.266
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(7.449.361)	-	-	(7.449.361)
Instrumentos financeiros derivativos - passivo	-	(71.405)	-	(71.405)
Fornecedores	(966.493)	(19.039)	-	(985.532)
Ordenados e salários a pagar	(68.914)	(2.013)	-	(70.927)
Outras contas a pagar circulantes	(561.498)	(24.532)	162	(585.868)
Passivos setoriais	(530.935)	-	-	(530.935)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.188.280)	(61)	-	(1.188.341)
Passivo atuarial	(646.670)	-	-	(646.670)
Outras contas a pagar não circulantes	(150.519)	(7.037)	-	(157.556)
Ativo total (líquido de passivos) alocado por segmento	3.518.870	4.065.319	(3.859.805)	3.724.384
Ativo total	15.081.540	4.189.406	(3.859.967)	15.410.979
Patrimônio líquido atribuível aos:	-	-	-	-
Acionistas controladores	3.518.870	4.065.319	(3.889.773)	3.694.416
Acionistas não controladores	-	-	29.968	29.968
Total do patrimônio líquido	3.518.870	4.065.319	(3.859.805)	3.724.384

4.1 Receita operacional líquida por segmento de cliente

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Distribuição de gás natural		
Industrial	1.338.962	3.584.789
Residencial	417.892	1.038.628
Cogeração	91.243	241.178
Automotivo	53.811	156.890
Comercial	85.882	248.904
Receita de construção	223.041	639.360
Outros	9.051	31.342
	2.219.882	5.941.091
Comercialização de energia elétrica	207.031	520.919
Total	2.426.913	6.462.010

Nenhum cliente ou grupo específico representou 10% ou mais da receita líquida nos períodos apresentados em outros segmentos.

5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são os seguintes:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos					
Valor justos por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	6.865	-	1.466.536	-
Títulos e valores mobiliários	5.2	10.170	-	1.007.100	-
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	569.639	-
		17.035	-	3.043.275	-
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	5.1	18	5	1.316.356	113
Contas a receber de clientes	5.3	-	-	910.745	-
Recebíveis de partes relacionadas	5.4	-	-	946	-
Ativos setoriais	10	-	-	318.684	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		84	-	84	-
		102	5	2.546.815	113
Total		17.137	5	5.590.090	113

Passivos					
Custo amortizado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	5.540.819	-
Arrendamentos		-	-	10.860	-
Fornecedores	5.6	447	-	985.532	-
Outros passivos financeiros		-	-	87.224	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	13	-	-	1.478	-
Pagáveis a partes relacionadas	5.5	7.342	2.614	19.664	2.616
Passivos setoriais	10	-	-	530.935	-
Parcelamento de débitos tributários		-	-	6.447	-
		7.789	2.614	7.182.959	2.616
Valor justo por meio do resultado					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.5	-	-	1.908.542	-
Instrumentos financeiros derivativos	5.7	-	-	71.405	-
		-	-	1.979.947	-
Total		7.789	2.614	9.162.906	2.616

5.1 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Bancos conta movimento	18	5	28.113	113
Aplicações financeiras	6.865	-	2.754.779	-
Total	6.883	5	2.782.892	113

As aplicações financeiras são compostas da seguinte forma:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Aplicações em fundos de investimento		
Operações compromissadas	6.865	1.466.536
	6.865	1.466.536
Aplicações em bancos		
Certificado de depósitos bancários - CDB	-	1.288.243
	-	1.288.243
	6.865	2.754.779

Operações compromissadas referem-se a compra de títulos, com compromisso de recompra a uma taxa previamente estabelecida pelas partes, geralmente com prazo determinado de até 90 dias ou menos, para os quais não há penalidades relevantes ou outras restrições para resgate antecipado.

Os certificados de depósitos bancários ("CDB") são títulos emitidos por instituições financeiras brasileiras, com vencimentos originais de até 90 dias, sem penalidades ou outras restrições para resgate antecipado.

As aplicações financeiras foram rentabilizadas em 100% do certificado de depósito interbancário (“CDI”) em 30 de setembro de 2020. Veja a nota 19 com a análise de sensibilidade sobre os riscos de taxa de juros.

5.2 Títulos e valores mobiliários

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Títulos públicos	10.170	1.007.100

Os títulos públicos possuem taxa de juros atrelada ao sistema especial de liquidação e de custódia (“Selic”) e vencimento entre dois e cinco anos com liquidez diária.

5.3 Contas a receber de clientes

	Consolidado
	30/09/2020
Contas de gás a receber	372.982
Operações de <i>trading</i>	24.491
Receita não faturada ⁽ⁱ⁾	623.610
Outros	28.259
	1.049.342
Perda esperada de crédito	(138.597)
	(138.597)
Total	910.745
Circulante	892.308
Não circulante	18.437

⁽ⁱ⁾ A receita não faturada refere-se ao fornecimento de gás e energia elétrica no mês, cuja medição e faturamento ainda não foram efetuados.

O *aging* das contas a receber é o seguinte:

	Consolidado
	30/09/2020
A vencer	861.918
Vencidas	
Até 30 dias	37.380
De 31 a 60 dias	8.487
De 61 a 90 dias	7.259
Mais de 90 dias	134.298
Perda esperada de crédito	(138.597)
	910.745

As movimentações ocorridas no saldo de perdas esperadas de crédito são as seguintes:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	(100.941)
Adições / reversões ⁽ⁱⁱ⁾	(48.632)
Baixas	10.976
Saldo em 30 de setembro de 2020	(138.597)

- (i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3.
- (ii) Do total reconhecido, o montante de R\$ 40.000 adicionado pela revisão da expectativa de perda esperada como consequência da Covid-19, conforme detalhado na nota 1. Ao longo do segundo e terceiro trimestres, devido à retomada parcial das atividades industriais e econômicas, a controlada Comgás reverteu parte da provisão de perdas outrora constituída à medida em que houve recuperação de determinados créditos juntos aos clientes.

5.4 Partes relacionadas

a) Resumo dos saldos com partes relacionadas

	Consolidado			
	30/09/2020			
Ativo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Combustíveis S.A. ⁽ⁱ⁾	902			
	902			
Ativo não circulante				
Operações financeiras e societárias				
Outros	44			
	44			
			Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019	Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Operações comerciais				
Raízen Energia S.A. ⁽ⁱⁱ⁾	133	-	11.494	-
Cosan S.A. ⁽ⁱⁱⁱ⁾	7.047	2.614	8.155	2.616
TRSP	16	-	-	-
Outros	146	-	15	-
	7.342	2.614	19.664	2.616

- i. A operação comercial refere-se ao fornecimento de gás para os postos de combustíveis da Raízen Combustíveis.
- ii. As obrigações societárias e contratuais com a Raízen Energia S.A. são gastos com serviços compartilhados e de responsabilidade da Companhia e suas subsidiárias. A natureza das despesas relacionadas ao centro de serviços compartilhados está relacionada aos seguintes serviços: processos de TI, contabilidade, impostos, suporte jurídico, etc.
- iii. Despesas societárias pagas pela Cosan S.A. que serão reembolsadas pela Companhia durante o exercício de 2020.

b) Transações com partes relacionadas:

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita operacional		
Raízen Combustíveis S.A.	2.696	10.031
Elevações Portuárias S.A.	86	475
	2.782	10.506
Despesas compartilhadas		
Raízen Energia S.A.	(10.256)	(30.624)
	(10.256)	(30.624)

c) Remuneração da administração:

A Companhia possui uma política de remuneração aprovada pelo Conselho de Administração que inclui salários, contribuições para um plano de benefícios definidos pós-emprego e pagamento baseado em ações. Em 30 de setembro de 2020, não havia despesas materiais a serem divulgadas relacionadas à remuneração da Administração.

5.5 Empréstimos, financiamentos e debêntures

Descrição	Encargos financeiros		Consolidado 30/09/2020	Vencimento	Objetivo
	Indexador	Taxa anual de juros			
Com garantia					
BNDDES ⁽ⁱ⁾	IPCA + 4,10%	6,27%	180.344	abr-29	Investimentos
	IPCA + 3,25%	5,40%	709.922	abr-29	Investimentos
EIB	USD + LIBOR6M + 0,54%	1,11%	67.286	mai-21	Investimentos
	USD + LIBOR6M + 0,61%	0,89%	62.730	set-21	Investimentos
			1.020.282		
Sem garantia					
Resolução 4131	USD + 3,67%	3,67%	452.020	mai-23	Investimentos
	USD + 1,59%	1,59%	421.479	mai-23	Investimentos
Notas promissórias	CDI + 3,00%	4,96%	204.945	abr-21	Investimentos
	CDI + 3,40%	5,36%	512.627	abr-21	Investimentos
	CDI + 3,00%	4,96%	388.486	abr-21	Investimentos
Debêntures					
4ª emissão - 1ª série	IPCA + 7,14%	9,40%	341.288	dez-20	Investimentos
4ª emissão - 2ª série	IPCA + 7,48%	9,75%	307.562	dez-22	Investimentos
4ª emissão - 3ª série	IPCA + 7,36%	9,63%	101.297	dez-25	Investimentos
5ª emissão - série única	IPCA + 5,87%	8,10%	898.092	dez-23	Investimentos
6ª emissão - série única	IPCA + 4,33%	6,53%	454.022	out-24	Investimentos
7ª emissão - série única	IGPM + 6,10%	23,96%	277.276	mai-28	Investimentos
8ª emissão - série única	CDI + 0,50%	2,41%	2.069.985	out-22	Investimentos
			6.429.079		
Total			7.449.361		
Circulante			2.174.232		
Não circulante			5.275.129		

- (i) Em 16 de junho de 2020, os empréstimos denominados Projeto VI e VII foram repactuados e consolidados em uma única linha de crédito e contrato junto ao BNDES, uma vez que tal transação propiciou a subsidiária Comgás simplificar a estrutura contratual, bem como reduzir o custo da dívida.

Foram utilizados para o cálculo das taxas médias, em bases anuais, a taxa anual do CDI de 1,90% e taxa de juros de longo prazo (“TJLP”) de 4,91%.

Os montantes não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	Consolidado
	30/09/2020
13 a 24 meses	315.082
25 a 36 meses	2.724.335
37 a 48 meses	922.253
49 a 60 meses	580.011
61 a 72 meses	229.602
73 a 84 meses	197.546
85 a 96 meses	197.546
Acima de 96	108.754
	5.275.129

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são denominados nas seguintes moedas:

	Consolidado
	30/09/2020
Reais (R\$)	6.445.846
Dólar (U.S.\$)	1.003.515
	7.449.361

Todas as dívidas com data de vencimento denominadas em dólares norte-americanos, possuem proteção contra risco cambial por meio de derivativos (nota 5.9).

Abaixo movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures ocorrida para o período findo em 30 de setembro de 2020:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	5.244.942
Captação	2.174.500
Amortização de principal	(425.930)
Pagamento de juros	(43.666)
Juros, variação cambial e valor justo	499.515
Saldo em 30 de setembro de 2020	7.449.361

- (i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3.

a) Garantias

Até junho de 2020, os contratos de financiamentos com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”), destinados a investimentos, eram garantidos por fianças bancárias, de acordo com cada contrato. Em 16 de junho de 2020, tais fianças, foram substituídas por conta garantida e liquidadas. (R\$318.843 em 31 de dezembro de 2019).

Os contratos de financiamentos com o *European Investment Bank* (“EIB”), destinados a investimentos, são garantidos, de acordo com cada contrato, por fiança bancária, com um custo médio de 1,05% ao ano por garantias reais (ativos) e conta de garantida. Em 30 de setembro de 2020, os saldos de garantias bancárias contratadas era de R\$144.028 (R\$213.715 em 31 de dezembro de 2019).

b) Cláusulas restritivas (“Covenants”)

Sob os termos das principais linhas de empréstimos, a Companhia e suas subsidiárias são obrigadas a cumprir as seguintes cláusulas financeiras:

Dívida	Meta	Índice
BNDES		1,41
Resolução 4131	Dívida líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA ⁽ⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 4,00	1,41
Nota promissória		1,41
		1,41
Debêntures de 3ª a 4ª emissões	Endividamento de curto prazo / Endividamento total ⁽ⁱⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 0,6	0,30
Debêntures de 5ª a 8ª emissões	Dívida líquida ⁽ⁱ⁾ / EBITDA ⁽ⁱⁱ⁾ não poderá ser superior a 4,00	1,41

(i) A dívida líquida consiste em dívida circulante e não circulante, líquida de caixa e equivalentes de caixa e de títulos e valores mobiliários registrados nessas demonstrações financeiras intermediárias. A dívida líquida é uma medida não-GAAP.

(ii) Corresponde ao EBITDA acumulado dos últimos doze meses.

(iii) O endividamento total corresponde ao somatório de empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos da subsidiária Comgás, de curto e longo prazos, em bases consolidadas (incluindo o saldo líquido das operações com derivativos que a Comgás seja parte).

Para os demais empréstimos e financiamentos da Companhia, não constam nenhuma cláusula restritiva financeira.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas subsidiárias estavam cumprindo todas as cláusulas restritivas financeiras.

Os termos dos empréstimos incluem provisões para *cross-default*.

c) Valor justo e exposição ao risco financeiro

O valor justo dos empréstimos e debêntures é baseado no fluxo de caixa descontado utilizando sua taxa de desconto implícita. São classificados como valor justo de nível 2 na hierarquia (Nota 5.10) devido a observância de dados, incluindo o risco de crédito próprio.

Os detalhes da exposição da Companhia aos riscos decorrentes de empréstimos estão demonstrados na nota 19.

5.6 Fornecedores

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Fornecedores de gás/transportes	-	737.009
Suprimento e transporte de energia elétrica	-	17.714
Fornecedores de materiais e serviços	447	230.809
	447	985.532

5.7 Instrumentos financeiros derivativos

O impacto dos instrumentos de *hedge* nos balanços patrimoniais é:

	Nocional ⁽ⁱ⁾	Valor justo
	30/09/2020	30/09/2020
Derivativos de energia elétrica		
Contratos a termo	1.037.185	153
	1.037.185	153
Risco de taxa de câmbio e juros		
Contratos de <i>swap</i> (juros)	684.501	192.894
Contratos de <i>swap</i> (juros e câmbio)	697.348	305.187
	1.381.849	498.081
Total de instrumentos contratados		498.234
Ativos		569.639
Passivos		(71.405)
		498.234

- (i) Os montantes de nocional em U.S. dólar são convertidos para reais pela taxa de câmbio do dia da contratação.

Os instrumentos financeiros derivativos são usados apenas para fins de *hedge* econômico e não como investimentos especulativos.

A Companhia adota a contabilidade de *hedge* do valor justo para algumas de suas operações, tanto os instrumentos de *hedge* quanto os itens protegidos por *hedge* são mensurados e reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado.

Os valores relativos aos itens designados como instrumentos de *hedge* foram os seguintes:

	<i>Nocional</i>	Valor contábil		Ajuste acumulado de valor justo	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos, financiamentos e debêntures					
Itens designados					
Debêntures da 3ª emissão - 3ª série	-	-	(108.133)	575	(14.822)
Debêntures da 5ª emissão - série única	684.501	(898.092)	(859.996)	(29.474)	(90.110)
	684.501	(898.092)	(968.129)	(28.899)	(104.932)
Instrumentos financeiros derivativos					
Instrumentos de hedge					
Swap da 3ª emissão - 3ª série	-	-	24.842	862	5.510
Swap da 5ª emissão - série única	(684.501)	192.894	175.262	17.632	88.583
Total derivativo	(684.501)	192.894	200.104	18.494	94.093
Total	-	(705.198)	(768.025)	(10.405)	(10.839)

Há uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*, uma vez que os termos do *swap* de taxa de juros e câmbio correspondem aos termos do empréstimo à taxa fixa, ou seja, montante nocional, prazo e pagamento. A Companhia estabeleceu o índice de cobertura de 1:1 para as relações de *hedge*, uma vez que o risco subjacente do *swap* de taxa de juros e câmbio é idêntico ao componente de risco protegido. Para testar a efetividade do *hedge*, a Companhia usa o método de fluxo de caixa descontado e compara as alterações no valor justo do instrumento de *hedge* com as alterações no valor justo do item protegido atribuíveis ao risco coberto.

5.8 Mensuração de valor justo reconhecidas

	Valor contábil e valor justo (i)
	Nível 2
	30/09/2020
Ativos	
Aplicação em fundos de investimento	1.466.536
Títulos e valores mobiliários	1.007.100
Instrumentos financeiros derivativos	569.639
Total	3.043.275
Passivos	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.908.542)
Instrumentos financeiros derivativos	(71.405)
Total	(1.979.947)

- (i) As operações com instrumentos financeiros da Companhia que apresentam saldo contábil equivalente ao valor justo são decorrentes do fato destes instrumentos financeiros possuírem características substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado.

6. Outros tributos a recuperar

	Consolidado
	30/09/2020
COFINS ⁽ⁱ⁾	95.550
ICMS	94.636
PIS ⁽ⁱ⁾	20.941
ICMS CIAP	16.366
Outros	2.185
	229.678
Circulante	202.170
Não circulante	27.508

- (i) Para maiores detalhes, veja nota explicativa 12.

7 Investimentos em associadas

7.1 Subsidiárias

As subsidiárias da Companhia estão listadas abaixo:

	30/09/2020	31/12/2019
Participação direta e indireta em subsidiárias		
Comgás	99,15%	-
Comercializadora de Gás S.A.	100,00%	100,00%
Rota 4	100,00%	100,00%
TRSP	100,00%	100,00%
Compass Comercializadora	100,00%	-
Compass Geração	100,00%	-
Compass Energia	100,00%	-
Black River Participações Ltda	100,00%	-

Abaixo estão os investimentos em subsidiárias que são materiais para a Companhia em 30 de setembro de 2020:

a) Controladora

	Número de ações da investida	Ações da investidora	Participação societária
Comgás	132.520.587	131.396.224	99,15%
Comercializadora de Gás S.A.	125.105.000	125.105.000	100,00%
Rota 4	4.605.000	4.605.000	100,00%
TRSP	17.205.000	17.205.000	100,00%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2020	Resultado de equivalência patrimonial	Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos ⁽ⁱⁱ⁾	Aumento de capital ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Saldo em 30 de setembro de 2020
Comgás	-	762.834	2.861.936	(1.125)	(134.750)	-	3.488.895
Comercializadora de Gás S.A.	100	7.932	-	-	-	166.000	174.032
TRSP	6	(568)	-	-	-	17.205	16.643
Rota 4	-	(3)	-	-	-	4.600	4.597
Total investimento em associadas	106	770.195	2.861.936	(1.125)	(134.750)	187.805	3.684.167

(i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3.

(ii) Em 28 de janeiro de 2020, a subsidiária Comgás aprovou dividendos intercalares no valor de R\$135.907, dos quais R\$ 134.666 foram pagos.

(iii) Do montante de aumento de capital, R\$ 184.600 foram pagos. Parte desse aporte foi utilizado para aquisição da Compass Trading.

7.2 Aquisição de subsidiárias

Em 30 de janeiro de 2020, a Companhia concluiu a aquisição de 100% do capital das seguintes empresas:

Nome da adquirida	Descrição da operação
Compass Comercializadora de Energia Ltda	Comercialização de gás natural e energia elétrica
Compass Geração Ltda	Comercialização de gás natural e energia elétrica
Compass Energia Ltda	Sem operação
Black River Participações	Sem operação

Foram feitas estimativas precisas e confiáveis do preço de compra para determinar o valor do ágio pago na transação. Ágio é a diferença entre o valor dos ativos líquidos adquiridos e o preço pago pelas ações.

A Companhia, por meio de consultores independentes, avaliou se o valor justo de todos os ativos e passivos no balanço patrimonial de abertura é diferente do valor contábil declarado. Os ativos e passivos avaliados incluem ativos imobilizados, carteiras de clientes, marcas e, possivelmente, também empréstimos de longo prazo. Não foram identificadas diferenças materiais entre o valor justo e o valor contábil, e o preço líquido pago foi totalmente alocado ao ágio.

Os saldos das empresas adquiridas são compostos substancialmente por ativos e passivos mensurados pelo valor justo e, portanto, não foram efetuados ajustes no valor justo e nas políticas contábeis.

O valor justo dos ativos e passivos adquiridos está demonstrado a seguir:

	Compass Comercializadora	Compass Geração	Compass Energia	Total
Caixa e equivalentes de caixa	4.539	177	37	4.753
Contas a receber de clientes	12.384	149.163	-	161.547
Adiantamento de fornecedores	15	-	-	15
Outros tributos a recuperar	134	89	31	254
Instrumentos financeiros derivativos	1.377	-	-	1.377
Investimentos em associadas	9	28	-	37
Imobilizado	69	-	-	69
Fornecedores	(13.585)	(83.669)	-	(97.254)
Outros tributos a pagar	-	(162)	-	(162)
Outras contas a pagar	(97)	-	-	(97)
Outros passivos financeiros	-	(48.007)	-	(48.007)
Dividendos a pagar	-	(508)	-	(508)
Pagáveis a partes relacionadas	-	(17.063)	-	(17.063)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(468)	-	-	(468)
Total dos ativos identificáveis, líquido	4.377	48	68	4.493

O valor justo na data de aquisição do ágio consistiu no seguinte:

	Total
Total de ativos adquiridos e passivo assumidos ao valor justo (-)	4.493
Contraprestação transferida	99.385
Ágio	94.892

Informações obtidas sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição podem resultar em ajustes na alocação do ágio. O ágio de R\$94.892 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros decorrentes da aquisição.

O ágio representa a parte do preço de compra superior à soma do valor justo líquido de todos os ativos adquiridos na aquisição e os passivos assumidos no processo. A vida útil do ágio é indefinida e o saldo desse ativo é avaliado anualmente pela Companhia, ou quando tiver indicativo de *impairment*, por meio do método de fluxo de caixa descontado.

Se as subsidiárias adquiridas tivessem sido consolidadas desde 1º de janeiro de 2020, a demonstração consolidada do resultado do período findo em 30 de setembro de 2020 apresentaria uma receita líquida de R\$6.613.617 e lucro líquido de R\$758.258.

7.3 Contribuição de investimento Comgás

Em 14 de janeiro de 2020, a Cosan S.A. contribuiu ao capital social da Compass Gás e Energia a totalidade das ações que detinha da Comgás, ou seja, 103.699.333 ações ordinárias e 27.682.044 ações preferenciais, equivalentes a 99,15% do capital social, pelo montante de R\$2.861.936, composto pelo patrimônio societário da Comgás adicionado ao saldo de combinação de negócios apurado em sua aquisição pela Cosan. A contribuição das ações da Comgás foi destinada para aumento de capital em R\$622.160 e o remanescente de R\$2.239.776, foi destinado à conta de reserva de capital da Companhia

O valor do acervo patrimonial contribuído pela Cosan à Companhia, na data base de 01 de janeiro de 2020, está demonstrado a seguir:

	Societário	Combinação de negócios	Total
Caixa e equivalentes de caixa	1.083.410	-	1.083.410
Títulos e valores mobiliários	200.233	-	200.233
Contas a receber de clientes	987.397	-	987.397
Instrumentos financeiros derivativos - ativo	374.730	-	374.730
Estoques	89.586	-	89.586
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo	18.459	-	18.459
Outros ativos circulantes	315.745	-	315.745
Outros ativos não circulantes	72.201	-	72.201
Direito de uso	10.128	-	10.128
Ativos de contrato	594.601	-	594.601
Intangível	4.705.232	3.586.378	8.291.610
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(5.244.942)	-	(5.244.942)
Fornecedores	(1.154.206)	-	(1.154.206)
Ordenados e salários a pagar	(59.928)	-	(59.928)
Outras contas a pagar circulantes	(683.555)	-	(683.555)
Arrendamentos	(10.843)	-	(10.843)
Imposto de renda e contribuição social diferidos - Passivo	-	(1.219.369)	(1.219.369)
Provisão para demandas judiciais	(128.735)	-	(128.735)
Benefícios pós emprego	(630.549)	-	(630.549)
Outras contas a pagar não circulantes	(19.454)	-	(19.454)
Total dos ativos contribuídos, líquido	519.510	2.367.009	2.886.519
Controladores	515.085	2.346.851	2.861.936
Não controladores	4.425	20.158	24.583

7.4 Participação de acionistas não controladores

A seguir está apresentada a subsidiária da Companhia que possui participação relevante de não controladores:

	Número de ações da investida	Ações dos não controladores	Participação de não controladores
Comgás	132.520.587	1.124.363	0,85%

Movimentação:

	Saldo em 1º de janeiro de 2020	Resultado líquido do período	Contribuição de investimento	Ajuste de avaliação patrimonial	Dividendos	Saldo em 30 de setembro de 2020
Comgás	-	6.554	24.583	(11)	(1.158)	29.968
	-	6.554	24.583	(11)	(1.158)	29.968

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
(Em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Intangível e ativo de contrato

	<u>Direito de concessão (iv)</u>	<u>Ágio</u>	<u>Relacionamento com clientes</u>	<u>Intangível em andamento</u>	<u>Total</u>
Custo:					
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-
Adições	-	-	-	73.872	73.872
Combinação de negócios (i)	-	94.892	-	-	94.892
Contribuição de investimento (ii)	11.581.637	-	824.145	55.332	12.461.114
Baixas	(42.691)	-	(96)	-	(42.787)
Transferências	481.473	-	65.525	(69.123)	477.875
Saldo em 30 de setembro de 2020	12.020.419	94.892	889.574	60.081	13.064.966
Amortização:					
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-
Adições	(311.327)	-	(43.376)	(64)	(354.767)
Contribuição de investimento (ii)	(3.451.818)	-	(717.686)	-	(4.169.504)
Baixas	27.497	-	74	-	27.571
Saldo em 30 de setembro de 2020	(3.735.648)	-	(760.988)	(64)	(4.496.700)
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	8.284.771	94.892	128.586	60.017	8.568.266

(i) Para mais detalhes, vide nota 7.2.

(ii) Para mais detalhes, vide nota 7.3.

a) Capitalização de custos de empréstimos

Foram capitalizados no período, R\$ 26.661 a uma taxa média ponderada de 5,26% a.a.

b) Teste de redução ao valor recuperável de ágio

Os ativos intangíveis de vida útil definida, que estão sujeitos à amortização, são testados para *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável, o que não ocorreu para o período.

c) Ativos de contrato

	Ativos de contrato
Custo:	
Saldo em 1º de janeiro de 2020	-
Contribuição de investimento (i)	594.601
Adições	639.361
Transferência para direito de concessão e relacionamento com clientes (ii)	(496.091)
Saldo em 30 de setembro de 2020	737.871

- (i) Para mais detalhes, vide nota 7.3.
- (ii) O montante das transferências contempla, também, uma parcela do ativo intangível que foi reclassificada para ativo financeiro bifurcado de acordo com os preceitos do IFRIC 12/ ICPC 01.

9. Compromissos

Considerando os atuais contratos de fornecimento de gás, a subsidiária Comgás possui um compromisso financeiro total em um valor presente estimado de R\$ 7.799.888, cujo valor inclui o mínimo estabelecido em contrato tanto em *commodities* quanto em transporte, com prazo até dezembro de 2023.

10 Ativos e passivos financeiros setoriais

A movimentação do ativo (passivo) financeiro setorial líquido para o período findo em 30 de setembro de 2020 foi a seguinte:

	Ativos setoriais	Passivos setoriais	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	-	-
Custo do gás	279.908	-	279.908
Créditos de tributos ⁽ⁱ⁾	-	(530.935)	(530.935)
Atualização monetária	11.831	-	11.831
Receitas não operacionais	26.945	-	26.945
Saldo em 30 de setembro de 2020	318.684	(530.935)	(212.251)
Circulante	318.684	(93.414)	225.270
Não circulante	-	(437.521)	(437.521)
	318.684	(530.935)	(212.251)

- (i) Créditos de PIS e COFINS sobre determinadas despesas operacionais.

11. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação das despesas com imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	249.223	750.860	385.770	1.147.248
Imposto de renda e contribuição social a taxa nominal (34%)	(84.736)	(255.292)	(131.162)	(390.064)
<i>Ajustes para cálculo da taxa efetiva</i>				
Equivalência patrimonial	88.718	261.866	-	3
Diferenças permanentes (doações, brindes, etc.)	-	-	(700)	284
Outros	(70)	(82)	1.538	6.435
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	3.912	6.492	(130.324)	(383.342)
Taxa efetiva	(1,57%)	(0,86%)	33,78%	33,41%

b) Ativos e passivos de imposto de renda diferido

Os efeitos fiscais das diferenças temporárias que dão origem a partes significativas dos ativos e passivos fiscais diferidos da Companhia são apresentados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Créditos ativos de:				
Prejuízos fiscais de IRPJ	1.552	-	2.834	-
Base negativa de contribuição social	559	-	1.020	-
Diferenças temporárias:				
Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	-	-	69.804	-
Provisão para demandas judiciais	-	-	42.624	-
Obrigação de benefício pós-emprego ⁽ⁱ⁾	-	-	225.430	-
Perda esperada de crédito	-	-	22.611	-
Transações com pagamento baseado em ações	1.331	-	4.040	-
Provisões de participações no resultado	-	-	8.767	-
Diferenças temporárias	3.939	889	27.459	889
Arrendamento	-	-	301	-
Outros	-	-	6.065	-
	7.381	889	410.955	889
Créditos passivos de diferenças temporárias:				
Resultado não realizado com derivativos	-	-	(125.966)	-
Direito de concessão - intangível	-	-	(1.188.280)	-
Revisão de vida útil de intangível	-	-	(236.932)	-
Outros	-	-	(25.273)	-
	-	-	(1.576.451)	-
Total de tributos diferidos registrados	7.381	889	(1.165.496)	889
Diferido ativo	7.381	889	22.845	889
Diferido passivo	-	-	(1.188.341)	-

(i) O crédito relacionado à diferença de base contábil e fiscal do plano de benefício pós-emprego tem um período estimado de realização financeira de 16,5 anos.

c) Movimentação do imposto diferido

I. Controladora

	Transações com pagamento baseado em ações	Provisões	Prejuízo fiscal e base negativa	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	889	-	889
Creditado (cobrado) do resultado do	1.331	4.571	590	6.492
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.331	5.460	590	7.381

II. Consolidado

	Obrigações de benefícios pós-emprego	Benefícios a empregados	Prejuízo fiscal e base negativa	Arrendamento	Provisões	Variação cambial - Empréstimos e financiamentos	Outros	Total
Ativos								
Em 31 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-	-	889	889
Creditado (cobrado) do resultado do período	11.043	1.094	3.854	58	5.326	-	(48.781)	(27.406)
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	214.387	11.713	-	243	86.479	6.904	54.846	374.572
Diferenças Cambiais	-	-	-	-	-	62.900	-	62.900
Saldo em 30 de setembro de 2020	225.430	12.807	3.854	301	91.805	69.804	6.954	410.955

	Combinação de negócios - Intangível	Resultado não realizado com derivativos	Imobilizado	Outros	Total
Passivos					
Em 31 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-
Creditado (cobrado) do resultado do período	31.089	(43.489)	20.504	(9.013)	(909)
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	(1.219.369)	(82.477)	(257.436)	(16.200)	(1.575.482)
Combinação de negócio ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	(60)	(60)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(1.188.280)	(125.966)	(236.932)	(25.273)	(1.576.451)

Total de tributos diferidos registrados **(1.165.496)**

(i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3.

(ii) Para maiores detalhes, vide nota 7.2.

Avaliamos a recuperabilidade dos ativos por impostos diferidos com base na geração de lucros tributáveis futuros. A Companhia espera realizar o imposto diferido total sobre diferenças temporárias

12 Provisão para demandas e depósitos judiciais

A Companhia possui passivos contingentes e depósitos judiciais em 30 de setembro de 2020 em relação a:

	Provisão para demandas judiciais
	Consolidado
	30/09/2020
Tributárias	8.094
Cíveis, ambientais e regulatórias	49.983
Trabalhistas	75.168
	133.245

	Depósitos judiciais
	Consolidado
	30/09/2020
Tributárias	22.012
Cíveis, ambientais e regulatórias	21.269
Trabalhistas	11.868
	55.149

Movimentação das provisões para processos judiciais:

	Consolidado			
	Tributárias	Cíveis, ambientais e regulatórios	Trabalhistas	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	-	-	-	-
Provisionado no período	-	985	3.687	4.672
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	8.663	47.213	72.859	128.735
Baixas por reversão / pagamento ⁽ⁱⁱ⁾	(686)	(563)	(5.527)	(6.776)
Atualização monetária	117	2.348	4.149	6.614
Saldo em 30 de setembro de 2020	8.094	49.983	75.168	133.245

(i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3.

(ii) Valores líquidos de reversões.

A Companhia possui ações indenizatórias adicionais às mencionadas, as quais por serem consideradas prováveis não foram registradas por representarem ativos contingentes.

Perdas possíveis

Os principais processos para os quais consideramos o risco de perda possível são descritos abaixo:

	Consolidado
	30/09/2020
Tributárias	2.269.636
Cíveis, ambientais e regulatórias	104.043
Trabalhistas	31.315
	2.404.994

a) Tributárias

As principais demandas judiciais tributárias, cuja probabilidade de perda é possível e, por consequência, nenhuma provisão foi reconhecida nas demonstrações financeiras intermediárias, estão destacadas abaixo:

	Consolidado
	30/09/2020
IRPJ/CSLL ⁽ⁱ⁾	2.183.074
Outros	86.562
	2.269.636

(i) Em 5 de novembro de 2012, a Provence Participações S.A. (“Provence”), empresa controlada pela Cosan S.A., adquiriu a Comgás da BG Gás São Paulo Investments BV (“BG”) por R\$3.400.000 e registrou um ágio de R\$2.482.767. Em 19 de dezembro de 2012, a Comgás incorporou a Provence para simplificar a estrutura societária e, como consequência, a Comgás registrou ativos fiscais diferidos de R\$844.141, relacionados ao benefício fiscal sobre o ágio anteriormente registrado na Provence, consumido de 2013 a 2018. A Comgás recebeu autos de infração das autoridades fiscais brasileiras, relativos aos exercícios findos em 2013 e a 2016, referentes à amortização do ágio pago pela aquisição na incorporação reversa, no montante total atualizado de R\$2.293.605.

A Comgás apresentou impugnações, considerando que deduziu corretamente o valor adicionado ao cálculo do lucro tributável e da base de contribuição social, uma vez que: (i) o ágio pago é suportado por laudo de avaliação elaborado por empresa de consultoria independente; (ii) existem fatores jurídicos, comerciais e econômicos que demonstram o objetivo comercial e a substância econômica da operação e removem riscos de outras estruturas corporativas possíveis; e (iii) existem decisões do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (“CARF”) em casos semelhantes que reconhecem a validade da amortização fiscal do ágio pago. Os advogados da Companhia avaliaram a probabilidade de perda como possível, com viés de perda remota e, portanto, nenhuma provisão foi registrada conforme o CPC 25 / IAS 37.

Adicionalmente, a Companhia não identificou efeitos da adoção do ICPC 22 / IFRIC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro que possam afetar as políticas contábeis da Companhia e essas demonstrações financeiras combinadas.

As contingências tributárias referem-se às autuações fiscais principalmente na esfera Federal avaliadas como perdas possíveis pelos advogados e pela Administração e, portanto, sem constituição de provisão.

b) Cíveis, ambientais e regulatórias

As entidades são partes em uma série de ações judiciais cíveis relacionadas à (i) indenização por danos materiais e morais; (ii) rescisão de diferentes tipos de contratos; e (iii) cumprimentos de termos de ajustamento de conduta, dentre outras questões.

c) Trabalhistas

As entidades também integram o polo passivo de ações trabalhistas movidas por ex-empregados e prestadores de serviços terceirizados pleiteando, entre outras questões, o pagamento de: horas extras e reflexos; horas sobreaviso, adicional noturno, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade; reintegração no emprego; indenização por danos morais e materiais decorrentes de acidente de trabalho/doença e outros fundamentos; diferenças salariais; responsabilidade subsidiária/solidária em relação aos prestadores de serviço; e outros. Além disso, as entidades também têm ações coletivas e cíveis públicas movidas pelo Sindigasista com alegação de suposto descumprimento de legislação e norma coletiva. Existe um Termo de Ajustamento de Conduta assinado com Ministério Público do Trabalho.

Ativos contingentes

- (i) Em 15 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) concluiu o julgamento do Recurso Extraordinário nº 574.706 e, sob a sistemática da repercussão geral, fixou a tese de que o Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (“ICMS”) não compõe a base de cálculo do Programa de Integração Social (“PIS”) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (“COFINS”), uma vez que este valor não constitui receita/faturamento da empresa. Ou seja, os contribuintes têm o direito de excluir o valor relativo ao ICMS destacado na nota fiscal da base de cálculo do PIS e COFINS.

Ainda há um montante aproximado de R\$949.462 na Comgás, referente a exclusão de ICMS na base de PIS e COFINS, decorrente de período anterior à decisão do STF e sem trânsito em julgado, que permanece como ativo contingente.

- (ii) Em 06 de dezembro de 2019, a ARSESP publicou a Deliberação nº 933, para fins de compensação não tarifária à Concessionária, o valor de R\$ 697.233 em moeda de abril de 2018, antes de atualizações monetárias, resultado da 3ª Revisão Tarifária Ordinária, a ser aplicado na forma que vier a ser definida pelo Poder Concedente até 31 de maio de 2020. Com a publicação da referida Deliberação, não há mais discussões de natureza tarifária relativas a períodos anteriores com a Agência Reguladora. O valor indicado na deliberação não foi reconhecido nestas demonstrações financeiras intermediárias por não atender os critérios contábeis.

Em 27 de maio de 2020, em continuidade à Deliberação nº 933, a ARSESP aprovou, por meio da Deliberação nº 995, o montante de R\$683.358 mais atualização monetária desde abril de 2018, como resultado da Terceira Revisão Tarifária Ordinária, a ser aplicada ao valor dos ativos devolvidos pela Comgás, no término da concessão, ou a qualquer valor a pagar pela subsidiária Comgás, se a concessão for renovada ou em conexão com qualquer renovação do contrato de concessão.

- (iii) A Companhia possui uma ação indenizatória em razão de desequilíbrio econômico e financeiro do Contrato de Concessão, no que concerne às revisões tarifárias. O direito a recomposição é resultado de equivocados critérios quanto à revisão tarifária. O valor atualizado da ação é de R\$658.096 a título de reequilíbrio econômico-financeiro da Comgás.

13 Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de janeiro de 2020, foi realizado aumento de capital na Companhia, por meio de subscrição de 6.222.650 ações nominativas em favor de acionistas não controladores, totalizando um montante de R\$75.000 (equivalente a 0,99% do capital social da Compass Gás e Energia S.A.). O capital social da Companhia passou a ser R\$628.488, dividido em 628.487.690 ações ordinárias.

O capital subscrito de R\$ 628.488, inteiramente integralizado, é representado por 628.487.690 ações ordinárias nominativas em 30 de setembro de 2020 e 105.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro de 2019, escriturais e sem valor nominal. Conforme estatuto, o capital social autorizado pode ser aumentado até o limite de R\$ 6.000.000.

O capital social da Companhia é composto pelo seguinte:

Acionistas	Quantidade de ações - milhares em 30/09/2020		Quantidade de ações - milhares em 31/12/2019	
	Ordinárias	%	Ordinárias	%
Cosan S.A.	623.085	99,01	105	100
Outros	5.403	0,99	-	-
Total	628.488	100	105	100

14 Lucro por ação

A tabela a seguir apresenta o cálculo do lucro por ação (em milhares de reais, exceto os valores por ação):

	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Resultado líquido atribuível à detentores de ações ordinárias - básico	253.135	757.352
Efeito da diluição: Efeito de diluição do plano de opções de ações da subsidiária	(767)	(2.179)
Resultado atribuível a detentores de ações ordinárias ajustado pelo efeito da diluição	252.368	755.173
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação - básico (em milhares de ações)	628.488	628.170
Efeito de diluição do plano de opções de ações	1.580	1.401
Média ponderada do número de ações ordinárias em circulação - diluído (em milhares de ações)	630.068	629.571
Resultado por ação		
Básico (em R\$)	0,40277	1,20565
Diluído (em R\$)	0,40054	1,19950

15 Receitas

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do período.

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta na distribuição de gás	2.604.939	7.467.483
Receita bruta na comercialização de energia elétrica	228.141	574.255
Receita bruta na prestação de serviços	12.006	38.479
Receita de construção	223.041	639.360
Impostos e deduções sobre vendas	(641.214)	(2.257.567)
Receita operacional líquida	2.426.913	6.462.010

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Momento específico no tempo		
Distribuição de gás	1.987.787	5.270.387
Comercialização de energia	207.031	520.919
	2.194.818	5.791.306
Ao longo do tempo		
Receita de construção	223.041	639.360
Prestação de serviços	9.054	31.344
	232.095	670.704
Total	2.426.913	6.462.010

16 Custos e despesas por natureza

Os custos e despesas são apresentadas na demonstração do resultado por função. A reconciliação do resultado por natureza / finalidade é a seguinte:

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo do gás ⁽ⁱ⁾	(1.051.690)	(2.712.006)
Energia elétrica comprada para revenda	(193.383)	(494.419)
Custo de construção	(223.040)	(639.360)
Custo do transporte e outros	(202.521)	(539.186)
Depreciação e amortização	(132.928)	(369.208)
Despesas com materiais e serviços	(57.829)	(266.286)
Despesas com pessoal	(43.594)	(152.667)
	(1.904.985)	(5.173.132)
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.670.634)	(4.384.971)
Despesas de vendas	(50.333)	(411.327)
Despesas gerais e administrativas	(184.018)	(376.834)
	(1.904.985)	(5.173.132)

- (i) Inclui o montante de R\$ 279.908 decorrente do reconhecimento do ativo e passivo financeiro setorial detalhado na nota 10.

17. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Efeito líquido das demandas judiciais	(2.003)	(2.935)
Resultado nas alienações e baixas de ativo intangível	(9)	(3.155)
Perda de inventário	(838)	(2.360)
Créditos fiscais extemporâneos	352	3.644
Ressarcimento de perdas do gás no processo ⁽ⁱ⁾	-	26.945
Outros	(6.551)	9.193
	(9.049)	31.332

(i) Ressarcimento das despesas com perdas regulatórias da subsidiária Comgás conforme Deliberação ARSESP nº 977.

18 Resultados financeiro líquido

Os detalhes das receitas e custos financeiros são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo da dívida bruta				
Juros e variação monetária	-	-	(63.325)	(143.616)
Variação cambial líquida sobre dívidas	-	-	(27.072)	(226.859)
Resultado com derivativos e valor justo	-	-	(16.135)	127.908
Fianças e garantias sobre dívida	-	-	(6.007)	(15.159)
	-	-	(112.539)	(257.726)
Rendimento de aplicação financeira	79	728	14.456	47.080
Custo da dívida, líquida	79	728	(98.083)	(210.646)
Outros encargos e variações monetárias				
Juros sobre outros recebíveis	(4)	(34)	16.574	82.745
Atualização de outros ativos financeiros	-	-	(2.974)	(16.357)
Juros sobre outras obrigações	-	-	(13.777)	(44.927)
Despesas bancárias e outros	(1)	(137)	(534)	17.460
Variação cambial líquida	-	-	(28.315)	(1.237)
	(5)	(171)	(29.026)	37.684
Resultado financeiro, líquido	74	557	(127.109)	(172.962)
Reconciliação				
Despesas financeiras	(5)	(171)	(51.759)	(224.357)
Receitas financeiras	79	728	31.523	156.140
Variação cambial líquida	-	-	(27.072)	(226.859)
Derivativos	-	-	(79.801)	122.114
Resultado financeiro, líquido	74	557	(127.109)	(172.962)

19 Gestão de risco financeiro

Esta nota explica a exposição a riscos financeiros e como esses riscos podem afetar o desempenho financeiro futuro do grupo. As informações de lucros e perdas do ano atual foram incluídas, quando relevante, para adicionar mais contexto.

Risco	Exposição decorrente de:	Mensuração	Gestão
Risco de mercado – câmbio	(i) Transações comerciais futuras. (ii) Ativos e passivos financeiros Reconhecidos não denominados em reais.	(i) Fluxo de caixa futuro (ii) Análise de sensibilidade	Moeda estrangeira.
Risco de mercado – juros	Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, empréstimos, financiamentos e debêntures, arrendamentos e instrumentos financeiros derivativos.	(i) Análise de sensibilidade	Swap de juros.
Risco de mercado – Preços	(i) Transações comerciais futuras.	(i) Fluxo de caixa futuro (ii) Análise de sensibilidade	Preço futuro de energia elétrica (compra e venda)
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber, derivativos, contas a receber de partes relacionadas e dividendos.	(i) Análise por vencimento (ii) <i>Ratings</i> de crédito	Disponibilidades e linhas de crédito.
Risco de liquidez	Empréstimos, financiamentos e debêntures, contas a pagar a fornecedores, outros passivos financeiros, REFIS, arrendamentos, derivativos, contas a pagar a partes relacionadas e dividendos.	(i) Fluxo de caixa futuro	Disponibilidades e linhas de crédito.

O gerenciamento de risco do Grupo é predominantemente controlado por um departamento central de Tesouraria sob políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Administração da Companhia identifica, avalia e protege os riscos financeiros em estreita cooperação com as unidades operacionais. O Conselho fornece princípios escritos para o gerenciamento de risco global, bem como políticas que cobrem áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e instrumentos financeiros não derivativos e investimento de excesso de liquidez.

Quando todos os critérios relevantes são atendidos, a contabilidade de *hedge* é aplicada para eliminar o descasamento contábil entre o instrumento de *hedge* e o item coberto. Isso resultará efetivamente no reconhecimento da despesa de juros a uma taxa de juros fixa para os empréstimos com taxa de juros flutuante protegidos, à taxa de câmbio fixa para as compras protegidas.

A Companhia pode optar pela designação formal de novas operações de dívidas para as possuí instrumentos financeiros derivativos de proteção do tipo *swap* para troca de variação cambial e juros, como mensuradas ao valor justo. A opção pelo valor justo (“*Fair Value Option*”) tem o intuito de eliminar ou reduzir uma inconsistência de mensuração ou reconhecimento de determinados passivos, no qual de outra forma, surgiria. Assim, tanto os *swaps* quanto as respectivas dívidas passam a ser mensuradas ao valor justo e tal opção é irrevogável, bem como deve ser efetuada apenas no registro contábil inicial da operação. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possuía instrumentos financeiros designados ao *fair value option*.

A política da Companhia é manter uma base de capital para promover a confiança dos investidores, credores e mercado, e para garantir o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora que o retorno sobre o capital é adequado para cada um de seus negócios.

A utilização de instrumentos financeiros para proteção contra essas áreas de volatilidade é determinada por meio de uma análise da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir.

a) Risco de mercado

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições ao risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A Companhia utiliza derivativos para administrar riscos de mercado. Todas essas transações são realizadas dentro das diretrizes estabelecidas pela política de gerenciamento de risco. Geralmente, a Companhia procura aplicar a contabilidade de *hedge* para gerenciar a volatilidade nos lucros ou prejuízos.

i. Risco cambial

Exposição líquida à variação cambial dos ativos e passivos denominados em Dólar:

	30/09/2020
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.003.515)
Instrumentos financeiros derivativos	1.003.515
Risco cambial líquido	-

A sensibilidade do resultado às mudanças nas taxas de câmbio decorre principalmente de instrumentos financeiros denominados em dólares.

Um fortalecimento (enfraquecimento) razoavelmente possível do real em relação ao dólar norte-americano, em 30 de setembro de 2020, teria afetado a mensuração de instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e o patrimônio líquido afetado e o resultado pelas quantias indicadas abaixo:

Instrumento	Fator de risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	Aumento na taxa de R\$/U.S.\$	67.729	(233.947)	(467.893)	233.947	467.893
Derivativos de taxa de juros e câmbio	Queda na taxa de R\$/U.S.\$	(67.729)	233.947	467.893	(233.947)	(467.893)
Impactos no período		—	—	—	—	—

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos projetados em 30 de setembro de 2020, que determina o valor justo dos derivativos naquela data. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos com base em impactos adversos de 25% e de 50% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano usados no cenário provável.

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento e diminuição das taxas de câmbio (R\$/U.S.\$) de 25% e 50%. O cenário provável considera projeções, realizadas por consultoria especializada, para as taxas de câmbio em 12 meses, como segue:

	Análise de sensibilidade das taxas de câmbio (R\$/US\$)					
	30/09/2020	Provável	Cenário			
			25%	50%	-25%	-50%
Dólar norte-americano	5,64	5,26	6,58	7,89	3,95	2,63

ii. Risco da taxa de juros

A Companhia e suas subsidiárias monitoram as flutuações nas taxas de juros variáveis relacionadas com seus empréstimos e usam instrumentos derivativos para minimizar os riscos de flutuação das taxas de juros variáveis.

Uma análise de sensibilidade sobre as taxas de juros de empréstimos e financiamentos em compensação dos investimentos em CDI com aumentos e reduções antes dos impostos de 25% e 50% é apresentada abaixo:

	Provável	Cenário			-50%
		25%	50%	-25%	
Caixa e equivalentes de caixa	53.277	66.596	79.916	39.958	26.638
Títulos e valores mobiliários	19.135	23.919	28.702	14.351	9.567
Derivativos de taxa de juros	-	(70.241)	(108.065)	11.090	54.874
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(222.620)	(271.449)	(320.279)	(173.790)	(124.961)
Impactos de (perda) ou ganhos no período	(150.208)	(251.175)	(319.726)	(108.391)	(33.882)

O cenário provável considera a taxa de juros estimada, elaborada por uma terceira parte especializada com base nas informações do Banco Central do Brasil (BACEN), como segue:

	Análise de sensibilidade das taxas de juros				
	Provável	Cenário			
		25%	50%	-25%	-50%
SELIC	1,90%	2,38%	2,85%	1,43%	0,95%
CDI	1,90%	2,38%	2,85%	1,43%	0,95%
TJLP	4,70%	5,88%	7,05%	3,53%	2,35%
TJLP462 (TJLP + 1% a.a.)	5,70%	6,88%	8,05%	4,53%	3,35%
IPCA	3,83%	4,78%	5,74%	2,87%	1,91%
IGPM	6,78%	8,48%	10,18%	5,09%	3,39%

iii. Risco de preços

A partir de janeiro de 2020, a Companhia ingressou no mercado de comercialização de energia, com o objetivo de auferir resultados com as variações de preço de energia, dentro dos limites de risco e de contrapartes pré-estabelecidos pela Administração, expondo a Companhia ao risco de preço desta *commodity*.

Posição patrimonial e ganhos não realizados em operações de *trading* de energia, líquidos

As operações de comercialização de energia são transacionadas em mercado ativo e reconhecidas pelo valor justo por meio do resultado, com base na diferença entre o preço contratado e o preço de mercado das contratações em aberto na data do balanço.

Este valor justo é estimado, em grande parte, nas cotações de preço utilizadas no mercado ativo de balcão, na medida em que tais dados observáveis de mercado existam, e, em menor parte, pelo uso de técnicas de avaliação que consideram preços estabelecidos nas operações de compra e venda e preços de mercado projetados por entidades especializadas, no período de disponibilidade destas informações.

Os saldos patrimoniais, referentes às transações de trading em aberto estão abaixo apresentados.

	30/09/2020		
	Ativo	Passivo	Ganho líquido
Comercialização de energia	71.558	(71.405)	153

O principal fator de risco que impacta a precificação das operações de trading é a exposição aos preços de mercado da energia. Os cenários para análise de sensibilidade para este fator são elaborados utilizando dados de mercado e fontes especializadas, considerando preços futuros, aplicados sobre as curvas de mercado de 30 de setembro de 2020, como segue:

	Provável	Cenários			
		25%	50%	-25%	-50%
Ganhos não realizados com comercialização de energia	153	(182.267)	(364.535)	182.267	364.535

b) Risco de crédito

As operações regulares da Companhia expõem-na a potenciais incumprimentos quando clientes, fornecedores e contrapartes não conseguem cumprir os seus compromissos financeiros ou outros. A Companhia procura mitigar esse risco realizando transações com um conjunto diversificado de contrapartes. No entanto, a Companhia continua sujeita a falhas financeiras inesperadas de terceiros que poderiam interromper suas operações. A exposição ao risco de crédito foi a seguinte:

	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	2.782.892	113
Títulos e valores mobiliários	1.007.100	-
Contas a receber de clientes ⁽ⁱ⁾	910.745	-
Instrumentos financeiros derivativos	569.639	-
Recebíveis de partes relacionadas	946	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	84	-
	5.271.406	113

⁽ⁱ⁾ Em 30 de setembro de 2020, a subsidiária Comgás possuía uma carteira de aproximadamente 2 milhões de clientes, dos segmentos residencial, comercial, industrial, veicular, cogeração e termogeração, não havendo concentração de crédito em grandes consumidores em volume superior a 10% das vendas, diluindo assim o risco de inadimplência.

A Companhia está exposta a riscos relacionados às suas atividades de administração de caixa e investimentos temporários.

Os ativos líquidos são investidos principalmente em títulos públicos de segurança e outros investimentos em bancos com grau mínimo de “A”. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é gerenciado pelo departamento de tesouraria de acordo com a política da Companhia.

Os investimentos de fundos excedentes são feitos apenas com contrapartes aprovadas e dentro dos limites de crédito atribuídos a cada contraparte. Os limites de crédito de contraparte são revisados anualmente e podem ser atualizados ao longo do ano. Os limites são definidos para minimizar a concentração de riscos e, portanto, mitigar a perda financeira por meio de falha da contraparte em efetuar pagamentos. O risco de crédito de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, caixa restrito e instrumentos financeiros derivativos é determinado por agências de classificação amplamente aceitas pelo mercado e estão dispostos da seguinte forma:

AAA
AA

	30/09/2020	31/12/2019
	3.958.084	113
	401.547	-
	4.359.631	113

c) Risco de liquidez

A abordagem da Companhia em administrar a liquidez é assegurar liquidez suficiente para cumprir seus passivos quando vencerem, em condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou em arriscar danos à reputação.

Os passivos financeiros da Companhia classificados por datas de vencimento (com base nos fluxos de caixa não descontados contratados) são os seguintes:

					30/09/2020	31/12/2019
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 5 anos	A mais de 5 anos	Total	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.279.397)	(461.502)	(5.285.457)	(1.866.517)	(9.892.873)	-
Instrumentos financeiros derivativos	107.437	31.727	293.424	-	432.588	-
Fornecedores	(985.532)	-	-	-	(985.532)	-
Outros passivos financeiros	(87.224)	-	-	-	(87.224)	-
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	(1.478)	-	-	-	(1.478)	-
Parcelamento de débitos tributários	(708)	(714)	(1.455)	(3.911)	(6.788)	-
Arrendamentos	(3.169)	(2.215)	(8.017)	(1.603)	(15.004)	-
Pagáveis a partes relacionadas	(19.664)	-	-	-	(19.664)	(2.616)
	(3.269.735)	(432.704)	(5.001.505)	(1.872.031)	(10.575.975)	(2.616)

20 Obrigações de benefício pós-emprego

A despesa total reconhecida no resultado do período é como segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	630.549
Custo dos serviços correntes	405
Juros sobre obrigação	34.175
Benefícios pagos	(18.459)
Saldo em 30 de setembro de 2020	646.670

21 Pagamento baseado em ações

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possuía os seguintes acordos de pagamento baseado em ações:

Tipo de programa / Data da outorga	Companhia	Expectativas de exercício (anos)	Ações outorgada	Exercidas / canceladas / transferidas	Disponíveis	Valor justo na data de outorga - R\$
Plano de remuneração baseado em ações						
20/04/2017	Comgás	5	61.300	(14.405)	46.895	47,80
12/08/2017	Comgás	5	97.780	(13.616)	84.164	54,25
01/08/2018	Comgás	5	96.787	(5.338)	91.449	59,66
31/07/2019	Comgás	5	83.683	(3.997)	79.686	78,58
01/02/2020	Compass Gás e Energia	5	1.858.969	-	1.858.969	13,58
Total			2.198.519	(37.356)	2.161.163	

i. Mensuração dos valores justos

O valor justo médio ponderado dos programas concedidos durante o período encerrado em 30 de setembro de 2020 e, as principais premissas utilizadas na aplicação do modelo *Black-Scholes* foram as seguintes:

	30/09/2020	
	Compass Gás e Energia	Comgás
Média ponderada do valor justo na data da outorga	13,58	78,58
Principais premissas:		
Preço de mercado na data de outorga	13,58	79,00
Taxa de juros	N/A	6,82%
<i>Dividend yield</i>	N/A	5,39%
Volatilidade	N/A	32,81%

ii. Reconciliação de ações outorgadas em circulação

O movimento no número de prêmios em aberto e seus preços de exercício médios ponderados relacionados são os seguintes:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Contribuição de investimento ⁽ⁱ⁾	328.825
Outorgadas	1.858.969
Exercidas	(26.631)
Transferidas	-
Canceladas	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	2.161.163

(i) Para maiores detalhes, vide nota 7.3

iii. Despesas reconhecidas no resultado

A despesa de remuneração baseada em ações incluída na demonstração do resultado para o período findo em 30 de setembro de 2020 foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
30/09/2020	<u>1.788</u>	<u>3.512</u>

22 Eventos subsequentes

Em 26 de outubro de 2020, a Companhia apresentou, nesta data, com a aprovação de seu Conselho de Administração, proposta no processo competitivo de desinvestimento promovido pela Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras para alienação de sua participação de 51% do capital social da Petrobras Gás S.A. – Gaspetro (“Gaspetro”). A proposta apresentada conta com garantia da Companhia, e os demais termos e condições são confidenciais, em razão da natureza do processo competitivo conduzido pela Petrobras.

A concretização da potencial transação está sujeita a diversos fatores, incluindo a escolha da proposta apresentada pela Companhia como vencedora do processo competitivo, a conclusão bem sucedida das negociações dela decorrentes e a celebração do respectivo contrato de compra e venda para aquisição de participação de 51% do capital social da Gaspetro, que preverá condições precedentes habituais em transações desta natureza, incluindo aprovações regulatórias e concorrenciais.

A Gaspetro é uma sociedade *holding* que detém participações em 19 distribuidoras de gás, que exploram com exclusividade os serviços locais de distribuição de gás canalizado em diversos Estados do Brasil.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados acerca dos acontecimentos relacionados a esta possível transação.