

DESTAQUES DO 3T20

- ✓ A **Receita Operacional Líquida (ROL)** foi de **R\$ 705,8 milhões** no 3T20, 219,9% superior ao 3T19 e 52,1% superior ao 2T20;
- ✓ O **Lucro Líquido** foi de **R\$ 56,4 milhões** no 3T20, 101,3% superior ao 3T19 e 130,2% superior ao 2T20, enquanto a **margem líquida** de **8,0%** foi 2,7 pontos percentuais superior ao 2T20;
- ✓ O **Retorno Sobre o Capital Investido** foi de **25,5%** no 3T20, crescimento de 1,1 pontos percentuais em relação ao 2T20;
- ✓ No 3T20 o **EBITDA** foi de **R\$ 102,1 milhões** um aumento de 114,1% em relação ao 3T19;
- ✓ Os **Investimentos** no trimestre foram de **R\$ 73,4 milhões**, e no ano de **2020 atingiram R\$ 146,6 milhões**, de um total de R\$ 473 milhões requeridos para ampliação da capacidade de produção até o final de 2021;
- ✓ **Alavancagem líquida encerrou o trimestre em 3,0x**, mas considerando os recursos líquidos da oferta primária, recebidos em 12 de novembro, **a alavancagem líquida da companhia fica menor do que 0,1x**.
- ✓ **Aquisição** da Planta de Pecém II;
- ✓ **Listagem da Aeris (AERI3) no segmento do Novo Mercado da B3**, com início da negociação das ações em 11 de novembro de 2020.

Teleconferência em português com tradução Simultâneas para o inglês (Q&A Bilíngue)

Quinta-Feira, 12 de novembro de 2020 – 13:30h (Brasília), 11:30h (ET)

Participantes que ligam do Brasil: (+55) 11 4210-1803 ou (+55) 11 3181-8565

Participantes que ligam dos EUA: (+1) 412 717-9627

Outras partes do mundo: (+1) 844-204-8942

Relações com Investidores

(+55) 19 3702-2209

ri@aerisenergy.com.br

www.ri.aerisenergy.com.br

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Os primeiros 9 meses de 2020 foram marcados pelo forte crescimento no volume de produção de pás para aerogeradores, refletindo no aumento de 164,1% na receita operacional líquida quando comparada aos primeiros 9 meses de 2019. Os desafios associados ao crescimento acelerado foram superados mesmo num ambiente de pandemia de COVID-19, resultado da eficiência nos processos de planejamento e a execução do plano de crescimento, que passou pelo aumento de 1.700 pessoas no quadro de funcionários, os quais contribuíram para entrega de 2.014 MW equivalente nos primeiros 9 meses de 2020, 93,2% superior às entregas no mesmo período de 2019.

O 3T20 foi marcado ainda pela assinatura do contrato de longo prazo para fornecimento de pás para aerogeradores do modelo AGW4.2 para a WEG Equipamentos Elétricos S.A., com início de produção no 4T20, e pela aquisição das instalações localizadas no Complexo Industrial e Portuário do Pecém, que eram propriedade da Wobben Windpower Indústria e Comercio Ltda (subsidiária da ENERCON GmbH) . Tais instalações agora são denominadas "Aeris Pecém II" e a produção de pás da Aeris, dedicada totalmente ao mercado externo, teve início ainda no 3T20.

A abertura de capital via oferta pública de ações, realizada em Novembro/20 na B3, marca uma nova fase na história da Companhia. Listada no Novo Mercado, o mais alto grau de governança corporativa, a Aeris reforça seu compromisso com a transparência, com o desenvolvimento sustentável, pautado por iniciativas de impacto social e ambiental, e com a satisfação de seus clientes, no crescente mercado global de energia eólica.

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Destaques Operacionais	3T20	2T20	1T20	4T19	3T19	Var. 3T20/3T19	Var. 3T20/2T20
Sets¹	274	208	150	197	175	56,6%	31,7%
Produção em MW equivalentes²	938	641	435	503	406	131,0%	46,3%
Mercado interno	693	461	260	218	106	553,8%	50,3%
Mercado externo	245	180	175	285	300	-18,3%	36,1%
Linhas de produção ativas³	19	16	16	15	12	58,3%	18,8%

(1) Sets (conjunto de 3 pás) faturados e disponíveis para retirada do cliente.

(2) Considera o centro da faixa de potência nominal dos aerogeradores equipados pelos sets faturados.

(3) Quantidade de linhas de produção (moldes) em produção no final do período.

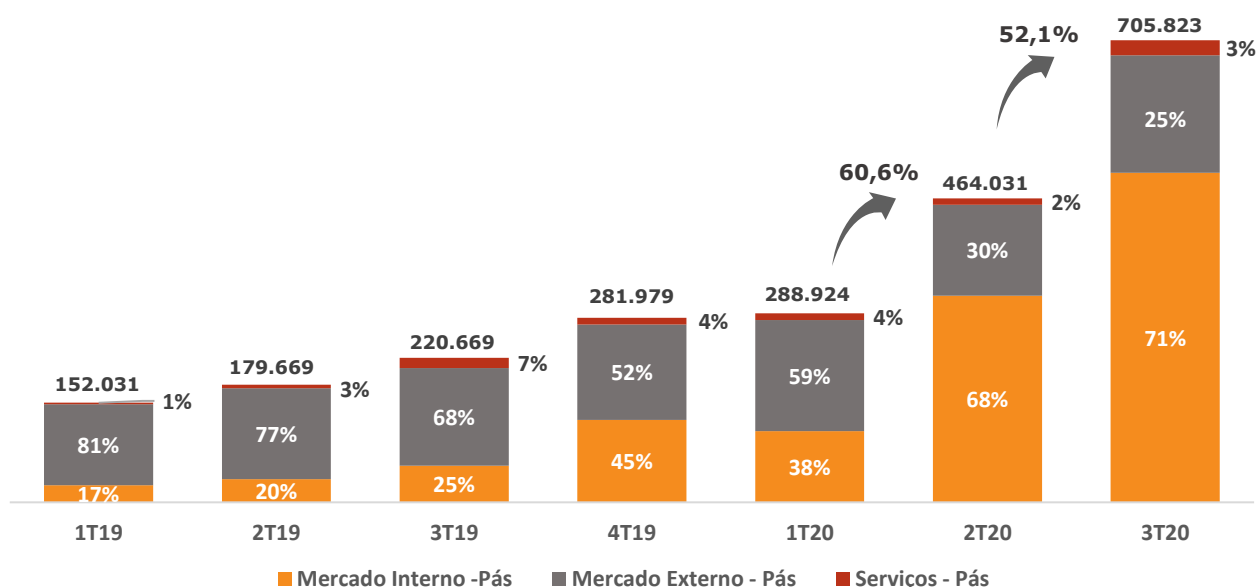
Destaques Financeiros	3T20	2T20	Var. 3T20/2T20	3T19	Var. 3T20/3T19	9M20	9M19	Var. 9M20/9M19
Retorno sobre o Capital Investido¹	25,5%	24,4%	1,1 pp	25,2%	0,3 pp	25,5%	25,2%	0,3 pp
Receita Líquida	705.823	464.031	52,1%	220.669	219,9%	1.458.778	552.369	164,1%
Pás - Mercado Interno	503.535	315.652	59,5%	56.093	797,7%	988.613	117.908	738,5%
Pás - Exportação	179.184	138.673	29,2%	149.021	20,2%	426.850	411.493	3,7%
Serviços	23.104	9.706	138,0%	15.555	48,5%	43.315	22.967	88,6%
Lucro Líquido	56.445	24.521	130,2%	28.046	101,3%	97.571	48.416	101,5%
Margem Líquida	8,0%	5,3%	2,7 pp	12,7%	-4,7 pp	6,7%	8,8%	-2,1 pp
EBITDA²	102.077	58.170	75,5%	47.674	114,1%	197.727	98.553	100,6%
Margem EBITDA	14,5%	12,5%	0,7 pp	21,6%	-7,4 pp	13,6%	17,8%	-4,0 pp
Lucro por Ação (LPA)	0,09166	0,04022	127,9%	0,04600	99,2%	0,15844	0,07941	99,5%

(1) Calculado através do NOPAT (Lucro Operacional após os Impostos) dos 12 meses anteriores dividido pela média do Capital Investido no final do período corrente com o final do exercício social anterior;

(2) Cálculo considerando incentivo fiscal Sudene

Receita Operacional Líquida

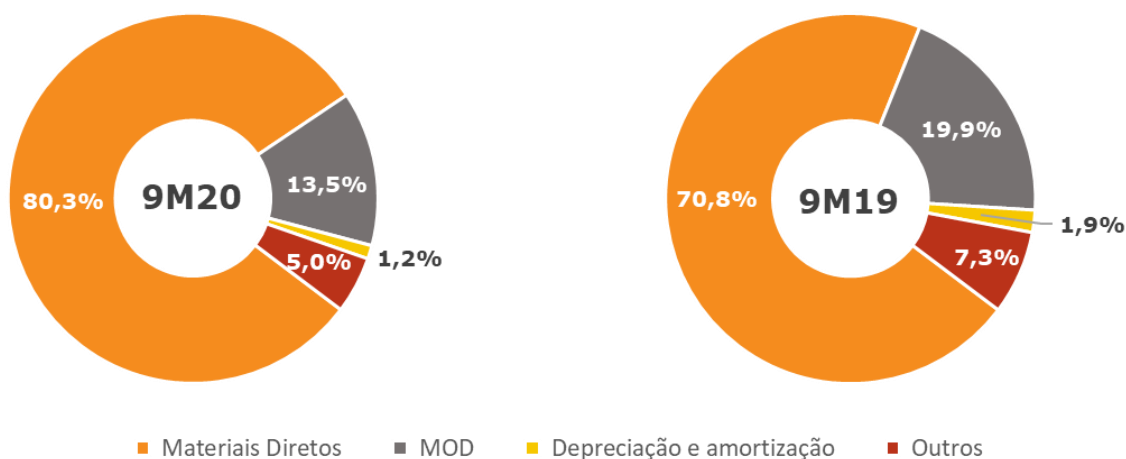
No 3T20 a Receita Operacional Líquida alcançou R\$ 705,8 milhões, um aumento de 52,1% comparado ao 2T20, que foi de R\$ 464,0 milhões. Nos 9M20, a Receita Operacional Líquida atingiu R\$ 1.458,7 milhões, um aumento de 164,1% quando comparado ao mesmo período do ano passado. O aumento das receitas no mercado interno foi responsável por mais de 95% deste crescimento.



Custos dos Produtos Vendidos

R\$ em milhares de reais	3T20	2T20	Var.	9M20	9M19	Var.
Receita Líquida	705.823	464.031	52,1%	1.458.778	552.369	164,1%
Custo do Produto Vendido	614.367	404.852	51,8%	1.275.759	452.816	181,7%
Margem Bruta	13,0%	12,8%	0,2pp	12,5%	18,0%	-5,5PP

A margem bruta apresentou estabilidade em relação ao 2T20, alcançando 13,0% no 3T20.



Custos com materiais diretos totalizaram R\$1.025 milhões no 9M20, apresentando aumento na participação total no CPV de 70,8% no 9M19 para 80,3% no 9M20. Esse aumento decorre tanto da desvalorização do real quanto do aumento da participação das vendas para o mercado interno, para o qual a companhia incorre em custos relacionados aos impostos de importação dos materiais diretos, os quais possuem isenção quando das vendas no mercado externo, em função do regime de *drawback*.

Despesas Gerais e Administrativas & Outras Receitas Líquidas

R\$ em milhares de reais	3T20	2T20	Var.	9M20	9M19	Var.
Despesas Gerais e Administrativas	(19.960)	(17.465)	14,3%	(52.938)	(35.629)	48,6%
% ROL	2,8%	3,8%	-	3,6%	6,5%	-
Outras Receitas Operacionais – líquidas	12.436	5.966	108,4%	30.533	15.842	92,7%
% ROL	1,8%	1,3%	-	2,1%	2,9%	-

No 3T20 as Despesas Gerais e Administrativas (DGA) representaram 2,8% da Receita Operacional Líquida, redução de 1,0 ponto percentual em relação ao 2T20.

Em Outras Receitas Operacionais líquidas houve um aumento de 92,7% no comparativo entre 9M20 e 9M19, passando de R\$ 15,8 milhões para R\$ 30,5 milhões. Esse aumento foi resultado de receitas associadas ao início de vigência de contratos de fornecimento de pás (*ramp up fee*) bem como à venda de ferramentais dedicados à fabricação de novos modelos de pás, que entraram em operação no período.

EBITDA

R\$ em milhares de reais	3T20	3T19	Var %	9M20	9M19	Var %
Lucro Líquido do período /exercício	56.445	28.046	101,3%	97.571	48.416	101,5
(+) Resultado Financeiro	17.428	7.701	126,3%	45.840	23.119	98,3%
(+) Depreciação e amortização	6.113	1.904	221,1%	16.380	8.501	92,7%
(+) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos, antes do incentivo fiscal	22.091	10.023	114,9%	37.936	18.517	101,9%
EBITDA*	102.077	47.674	114,1%	197.727	98.553	100,6%
Margem EBITDA	14,5%	21,6%		13,6%	17,8%	

*inclui incentivo fiscal Sudene

O EBITDA no 3T20 foi de R\$ 102,1 milhões, um aumento de 114,1% se comparado ao 3T19; nos 9M20, o EBITDA atingiu R\$ 197,7 milhões, um aumento de 101,9%.

RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

Resultado Financeiro	3T20	2T20	3T19	Var% 3T20/2T20	Var% 3T20/3T19	9M20	9M19	Var % 9M20/9M19
Varição Cambial Líquida*	339	(7.119)	1.111	-104,8	-69,5	(8.473)	933	-1.008,0
Despesas Financeiras Líquidas	(16.957)	(11.982)	(8.812)	41,5	92,4	(36.557)	(24.052)	52,0
Dívida Líquida*	803.254	624.626	296.586	28,6	170,8	-	-	-

*Inclui os Instrumentos financeiros derivativos

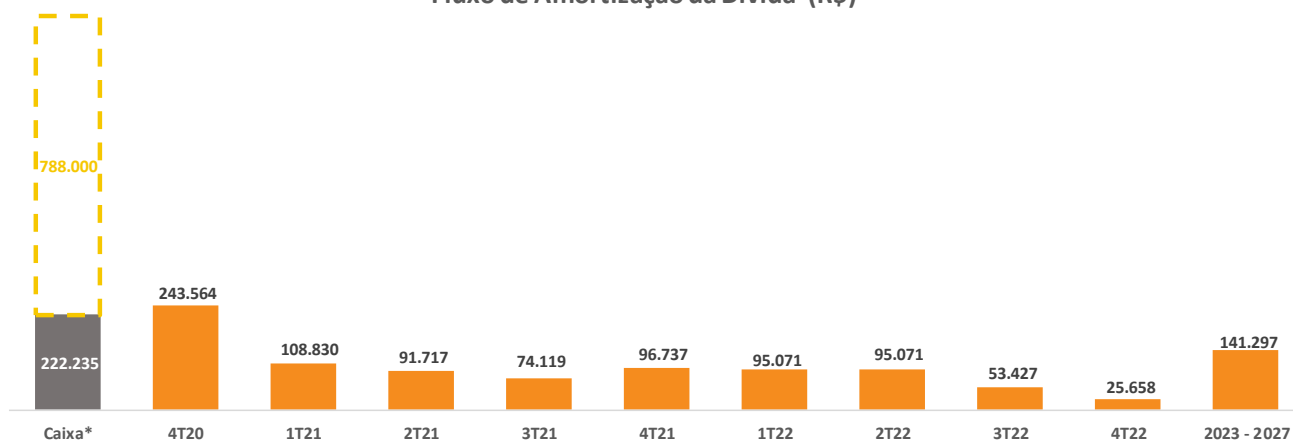
As despesas financeiras líquidas do 3T20 totalizaram de R\$ 16,9 milhões, aumento de 41,5% quando comparado ao 2T20, e decorreram do aumento das captações líquidas no período para execução do plano de expansão da companhia.

Os recursos provenientes da oferta primária serão parcialmente destinados à melhoria da estrutura de capital, buscando reduzir o custo médio de capital de terceiros.

A alavancagem líquida, medida pelo indicador dívida líquida/EBITDA dos últimos 12 meses, encerrou o trimestre em 3,0x. Se considerarmos os recursos líquidos da oferta primária, recebidos em 12/11/2020, a alavancagem líquida da companhia fica menor do que 0,1x.

A posição de caixa da Companhia, no final de setembro de 2020, era de R\$ 222,2 milhões, tendo sido reforçado pelos recursos provenientes da oferta primária de ações no valor de R\$788,0 milhões. A oferta primária de ações permitirá dar continuidade do plano de expansão da Companhia, juntamente com a redução do endividamento, conforme previsto nos documentos da oferta.

Fluxo de Amortização da Dívida (R\$)

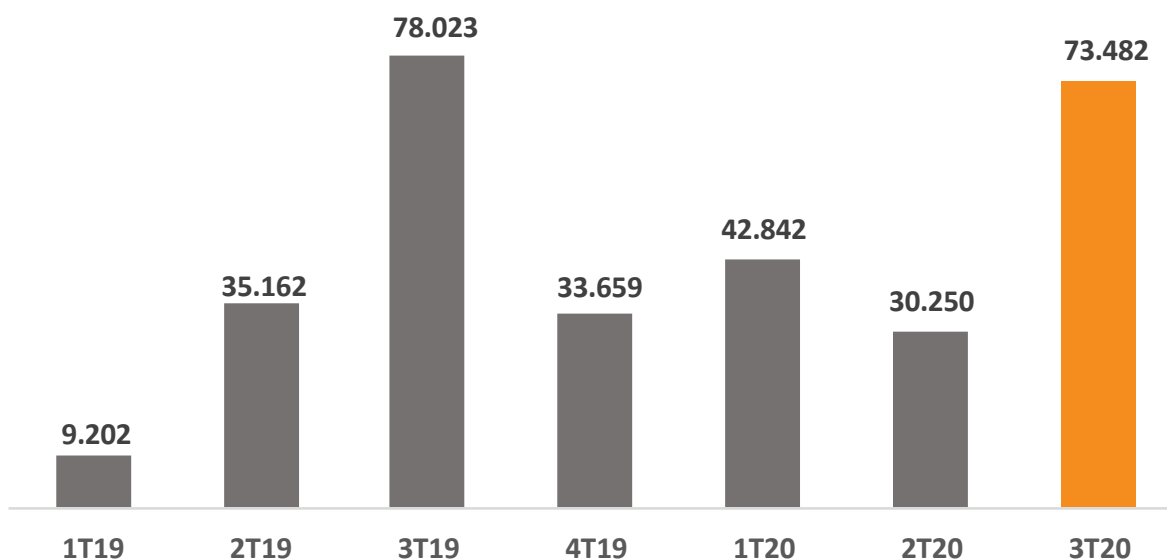


*Recursos disponíveis no caixa em novembro de 2020.

LUCRO LÍQUIDO

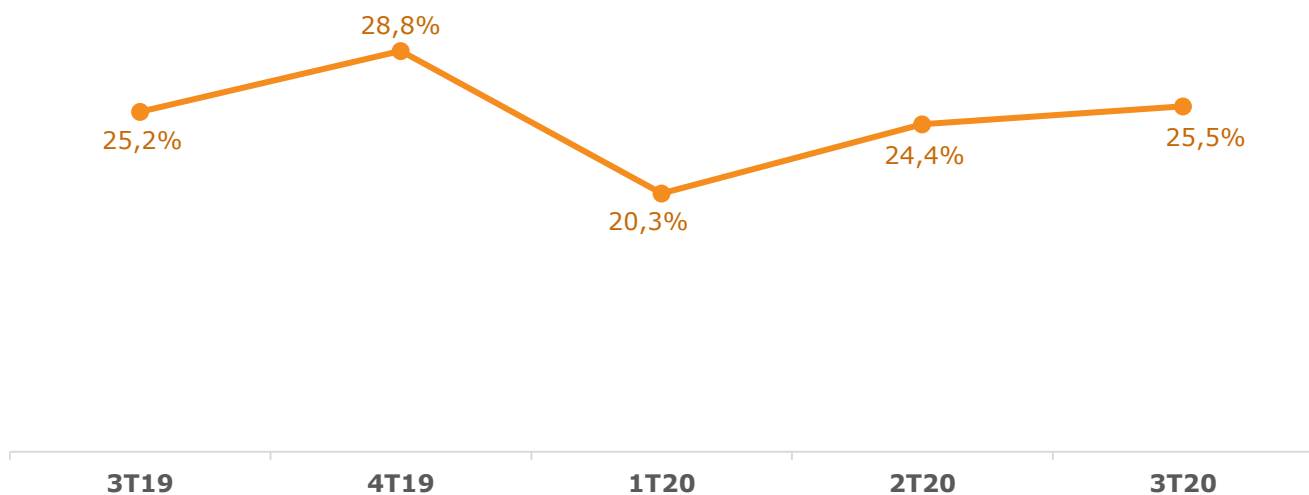
O Lucro Líquido do 3T20 atingiu R\$ 56,4 milhões, aumento de 130,2% em relação ao 2T20, e de 101,3%, em relação ao 3T19. No 9M20, o Lucro Líquido foi de R\$ 97,5 milhões, aumento de 101,5% quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

INVESTIMENTOS (R\$)



Os investimentos da Aeris atingiram R\$146,6 milhões, até 30 de setembro de 2020, de um total de R\$ 473 milhões previstos para ampliação da capacidade de produção até o final de 2021.

RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO



O Retorno sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 25,5% no 3T20 contra 24,4% no 2T20, um aumento de 1,1 pontos percentuais. Se comparado ao 3T19 houve um aumento de 0,3 pontos percentuais.

ANEXOS

Demonstração de Resultado

(Em milhares de Reais)

	3T20	3T19	Var 3T	9M20	9M19	Var 9M
Receita operacional líquida	705.823	220.669	219,9%	1.458.778	552.369	164,1%
Custos dos produtos vendidos	(614.367)	(175.074)	250,9%	(1.275.759)	(452.816)	181,7%
Lucro bruto	91.456	45.596	100,6%	183.019	99.553	83,8%
Receitas (despesas) operacionais:						
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(19.788)	(14.490)	36,6%	(52.387)	(35.408)	48,0%
Despesas tributárias	(172)	(41)	316,4%	(551)	(221)	149,5%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	12.436	9.142	36,0%	30.533	15.842	92,7%
Resultado de equivalência patrimonial	-	-				
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	83.932	40.206	108,8%	160.614	79.767	101,4%
Depreciação	6.064	1.854	227,2%	16.225	8.349	94,3%
Amortização	48	50	-3,6%	155	152	2,0%
Depreciação e Amortização	6.113	1.904	221,1%	16.380	8.501	92,7%
Ebitda	90.044	42.110	113,8%	176.994	88.267	100,5%
Ebitda (Com Incentivo Fiscal Sudene)	102.077	47.674	114,1%	197.727	98.553	100,6%
Despesas financeiras	(47.955)	(26.613)	80,2%	(146.994)	(64.966)	126,3%
Receitas financeiras	30.527	18.912	61,4%	101.154	41.847	141,7%
Resultado financeiro	(17.428)	(7.701)	126,3%	(45.840)	(23.119)	98,3%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	66.504	32.505	104,6%	114.773	56.648	102,6%
Imposto de renda e contribuição social – correntes	(9.509)	(4.459)	113,3%	(16.654)	(8.232)	102,3%
Imposto de renda e contribuição social – diferidos	(549)	-		(549)	-	
Lucro líquido do período	56.445	28.046	101,3%	97.571	48.416	101,5%
Lucro atribuível aos acionistas e controladores	56.445	28.046	101,3%	97.571	48.416	101,5%
Quantidade de ações ao final do exercício	615.829	609.671	1,0%	615.829	609.671	1,0%
ON - Ações ordinárias nominativas	615.829	609.671	1,0%	615.829	609.671	1,0%
Lucro básico e diluído por ação – R\$	0,0917	0,0460	99,2%	0,1591	0,0794	100,4%

Balanço Patrimonial Ativo

(Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	221.319	104.301	222.235	104.822
Ativos financeiros	16.009	19.943	16.009	19.943
Contas a receber de clientes	149.104	56.326	156.780	60.955
Estoques	542.079	151.516	542.199	151.516
Tributos a recuperar	66.708	17.209	66.708	17.209
Partes relacionadas	-	9.819	-	7.620
Outras contas a receber	45.271	42.004	46.027	42.237
Instrumentos financeiros derivativos	16.305	-	16.305	-
Total do ativo circulante	1.056.795	401.118	1.066.263	404.301
Não circulante				
Tributos a recuperar	70.474	56.363	70.474	56.363
Outras contas a receber	1.507	2.337	1.507	2.337
Partes relacionadas	-	-	-	-
Investimentos	4.246	2.804	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	18.822	3.556	18.822	3.556
Imobilizado	491.551	304.442	492.650	304.827
Intangível	484	457	484	457
Total do ativo não circulante	587.084	369.959	583.937	367.540
Total do ativo	1.643.879	771.077	1.650.200	771.841

Balanco Patrimonial Passivo

(Em milhares de Reais)

Passivo a patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Circulante				
Fornecedores	192.865	46.982	193.827	47.567
Empréstimos e financiamentos	498.500	199.407	546.849	199.407
Salários e encargos sociais	36.153	22.961	36.240	22.982
Impostos a recolher	9.960	2.745	10.261	2.745
Adiantamentos de clientes	21	-	282	-
Dividendos a pagar	50.000	-	50.000	-
Partes Relacionadas	43.797	-	-	-
Outras contas a pagar	4.543	3.585	4.701	3.743
Total do passivo circulante	835.840	275.680	842.160	276.444
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	529.777	239.716	529.777	239.716
Adiantamentos de clientes	105.430	77.294	105.430	77.294
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-
Partes Relacionadas	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	549	-	549	-
Total do passivo não circulante	635.756	317.010	635.756	317.010
Total do passivo	1.471.596	592.690	1.477.916	593.453
Patrimônio líquido				
Capital social	37.340	36.183	37.340	36.183
Reserva de lucros	77.397	93.656	77.397	93.656
Lucros a realizar	56.445	48.416	56.445	48.416
Ajuste de avaliação patrimonial	1.101	133	1.101	133
Total do patrimônio líquido	172.284	178.388	172.284	178.388
Total do passivo e patrimônio líquido	1.643.879	771.077	1.650.200	771.841

Demonstração dos Fluxos

	(Em milhares de Reais)	
	3T20	9M20
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	56.445	97.571
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades (aplicadas nas) geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	6.113	16.527
Resultado líquido apurado na alienação de imobilizado	(4.510)	(4.460)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	549	549
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Variação cambial sobre a dívida	(148)	4.545
Despesas financeiras - líquidas	15.825	36.406
Rendimento de ativos financeiros	(28)	(194)
	74.246	150.944
Variações de ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	(76.921)	(57.191)
Estoques	(68.632)	(374.939)
Impostos a recuperar	(11.171)	(45.325)
Outras contas a receber	(12.770)	(28.758)
Fornecedores	69.353	77.287
Obrigações sociais e trabalhistas	(16.042)	(4.377)
Impostos a recolher	7.637	16.781
Adiantamentos de clientes	3.148	3.142
Outras contas a pagar	2.353	31
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(28.797)	(262.407)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.313)	(8.824)
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(10.966)	(30.089)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(43.076)	(301.320)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativos financeiros	(1.718)	(2.718)
Resgate de ativos financeiros	-	-
Aquisição de imobilizado	(73.482)	(146.650)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	5.687	6.217
Aquisição de intangível	-	(118)
Aquisição de investimento	-	(0)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(69.513)	(143.269)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos captados	350.477	916.630
Empréstimos amortizados	(108.538)	(258.743)
Adiantamento de dividendos	-	-
Distribuição de dividendos	(23.932)	(56.513)
Aporte de capital	1.157	1.157
Partes relacionadas	(40.000)	(1.408)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	179.164	601.123
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	66.575	156.534
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	155.660	65.702
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	222.235	222.235
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	66.575	156.534