

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	9

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	13
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	24
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	25
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	26
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	52.437
Preferenciais	0
Total	52.437
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro

Evento	Aprovação	Provento	Início Pagamento	Espécie de Ação	Classe de Ação	Provento por Ação (Reais / Ação)
Reunião do Conselho de Administração	28/06/2019	Juros sobre Capital Próprio	10/07/2019	Ordinária		0,04958

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
1	Ativo Total	91.513	87.172
1.01	Ativo Circulante	9.992	7.814
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	9.992	6.504
1.01.03	Contas a Receber	0	1.310
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	0	1.310
1.01.03.02.01	Juros sobre capital próprio	0	1.310
1.02	Ativo Não Circulante	81.521	79.358
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.586	3.499
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.586	3.499
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	3.574	3.487
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	12	12
1.02.02	Investimentos	58.334	56.258
1.02.02.01	Participações Societárias	58.334	56.258
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	58.334	56.258
1.02.04	Intangível	19.601	19.601
1.02.04.01	Intangíveis	19.601	19.601
1.02.04.01.02	Ágio do investimento	19.601	19.601

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2019	Exercício Anterior 31/12/2018
2	Passivo Total	91.513	87.172
2.01	Passivo Circulante	26	5.040
2.01.03	Obrigações Fiscais	3	145
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3	145
2.01.03.01.02	Outros Tributos Federais a Pagar	3	145
2.01.05	Outras Obrigações	23	4.895
2.01.05.02	Outros	23	4.895
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	4.882
2.01.05.02.04	Outros	23	13
2.02	Passivo Não Circulante	12	12
2.02.02	Outras Obrigações	12	12
2.03	Patrimônio Líquido	91.475	82.120
2.03.01	Capital Social Realizado	49.646	49.646
2.03.04	Reservas de Lucros	30.083	32.683
2.03.04.01	Reserva Legal	9.199	9.199
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	20.884	23.484
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	11.014	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	732	-209

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	3.968	10.750	5.086	11.762
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-116	-489	-69	-405
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.084	11.239	5.155	12.167
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	3.968	10.750	5.086	11.762
3.06	Resultado Financeiro	164	264	92	284
3.06.01	Receitas Financeiras	172	446	96	451
3.06.02	Despesas Financeiras	-8	-182	-4	-167
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.132	11.014	5.178	12.046
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.132	11.014	5.178	12.046
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.132	11.014	5.178	12.046
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07880	0,21004	0,09875	0,22972

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	4.132	11.014	5.178	12.046
4.02	Outros Resultados Abrangentes	40	941	5	8
4.02.02	Ajustes em instrumentos financeiros reflexos	60	1.425	8	12
4.02.03	Tributos sobre ativos financeiros e ganhos atuariais reflexos	-20	-484	-3	-4
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.172	11.955	5.183	12.054

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-445	138
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-337	-243
6.01.01.01	Lucro do exercício	11.014	12.046
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-11.239	-12.167
6.01.01.04	Juros e Variações Monetária	-112	-122
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-108	381
6.01.02.02	Tributos a recuperar	25	422
6.01.02.03	Tributos pagos	-142	-50
6.01.02.20	Contas a Pagar	9	9
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	11.415	5.105
6.02.01	Dividendos recebidos	8.365	3.521
6.02.02	Juros sobre capital próprio recebidos	3.050	1.584
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.482	-10.651
6.03.01	Dividendos pagos	0	-5.171
6.03.02	Juros sobre capital próprio pagos	-7.482	-5.480
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.488	-5.408
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.504	11.940
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	9.992	6.532

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	49.646	0	32.683	0	-209	82.120
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	49.646	0	32.683	0	-209	82.120
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-2.600	0	0	-2.600
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-2.600	0	0	-2.600
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.014	941	11.955
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.014	0	11.014
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	941	941
5.05.02.08	Hedge de fluxo de caixa líquido reflexo	0	0	0	0	941	941
5.07	Saldos Finais	49.646	0	30.083	11.014	732	91.475

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	49.646	0	29.672	0	-204	79.114
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	49.646	0	29.672	0	-204	79.114
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-5.171	-1.981	0	-7.152
5.04.06	Dividendos	0	0	-5.171	0	0	-5.171
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-1.981	0	-1.981
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.289	8	11.297
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	12.046	0	12.046
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-757	8	-749
5.05.02.08	Ajustes em instrumentos financeiros reflexos	0	0	0	0	8	8
5.05.02.09	Efeito reflexo da adoção IFRS 09 na investida	0	0	0	-757	0	-757
5.07	Saldos Finais	49.646	0	24.501	9.308	-196	83.259

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-489	-405
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-489	-405
7.03	Valor Adicionado Bruto	-489	-405
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-489	-405
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.685	12.451
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.239	12.167
7.06.02	Receitas Financeiras	446	284
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	11.196	12.046
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	11.196	12.046
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	182	0
7.08.02.01	Federais	182	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	11.014	12.046
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	11.014	12.046

Comentário do Desempenho

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta

CNPJ Nº 02.162.616/0001-94

NIRE Nº 33300166190

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO para o trimestre findo em 30 de setembro de 2019 (em milhares de reais)

Senhores Acionistas,

Nos termos das disposições legais e estatutárias, a administração da Uptick Participações S.A. (“Uptick” ou “Companhia”) submete à apreciação dos Senhores as informações contábeis intermediárias, acompanhadas do relatório de revisão especial dos auditores independentes, para o trimestre findo em 30 de setembro de 2019.

Perfil Corporativo

A Uptick é uma sociedade por ações, de capital aberto, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, constituída em 8 de setembro de 1997, e que tem por objeto social a participação em outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como acionista, sócia, cotista ou consorciada.

A Companhia mantém investimento de 5,82% do capital da Companhia Energética do Rio Grande do Norte (“COSERN”), sociedade por ações de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a projetar, construir e explorar os sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo administrar sistemas de produção, transmissão, distribuição ou comercialização de energia pertencentes ao Estado, à União ou a Municípios, prestar serviços técnicos de sua especialidade, realizar operações de exportação e importação, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia.

Estrutura Acionária

A Uptick é controlada por algumas entidades fechadas de previdência complementar (EFPC), as quais exercem o poder de controle de forma indireta, por meio do Ennesa Fundo de Investimento de Ações (“Ennesa FIA”), que detém 99,99% das ações ordinárias e totais de emissão da Companhia.

O Ennesa FIA é um fundo de investimento administrado pelo BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A e seus cotistas são: FACHESF - Fundação Chesf de Assistência e Seguridade Social, FAELCE – Fundação Coelce de Seguridade Social, FASERN – Fundação Cosern de Previdência Complementar, CELPOS – Fundação Celpe de Seguridade Social, FUNCASAL – Fundação Casal de Seguridade Social e Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar.

Comentário do Desempenho

Aspectos Econômicos e Financeiros

Como a empresa de participação (“holding”), a Uptick tem suas receitas operacionais originadas, basicamente, do resultado da equivalência patrimonial, mensurada conforme sua participação no patrimônio líquido da COSERN, que em 30 de setembro de 2019 foi de R\$ 11.239 (R\$ 12.167, em 30 de setembro 2018).

Mercado de Capitais

As ações ordinárias da Uptick são listadas no Mercado de Balcão Organizado da B3, sob o código UPKP3B. As mesmas não possuem um mercado ativo de negociação.

Informações sobre a COSERN

Área de Concessão e Evolução do Negócio

A Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN, é concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a explorar os sistemas de sub-transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica, com atuação no Estado do Rio Grande do Norte, atendendo uma população estimada de 3,3 milhões de habitantes em 167 municípios do Estado do Rio Grande do Norte.

A área de concessão da Companhia abrange aproximadamente 53 mil Km² e a Companhia é a única concessionária de energia elétrica do Estado do Rio Grande do Norte, tendo sua concessão vigente até 30 de dezembro de 2027.

Desempenho Econômico Financeiro

- O lucro líquido do período em 30 de setembro de 2019 da COSERN foi de R\$ 193.187 (R\$ 209.109 em 30 de setembro de 2018).

Para maior entendimento das operações da COSERN nos segmentos de geração, distribuição e comercialização de energia elétrica, do seu desempenho econômico-financeiro, de sua atuação no mercado de capitais, de suas diretrizes estratégicas e outras informações acerca de suas atividades recomenda-se a leitura de suas informações trimestrais do 3º ITR de 2019 divulgadas ao mercado e disponíveis em www.cosern.com.br ou pelo site da CVM em www.cvm.gov.br.

Audidores Independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que os nossos auditores independentes, Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes, não prestaram, no período findo em 30 de setembro de 2019, quaisquer outros serviços não relacionados à auditoria externa da Uptick.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2019.

Helder Rocha Falcão
Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

1. Contexto operacional

A Uptick Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital aberto, constituída em 8 de setembro de 1997, e tem por objeto social a participação em outras sociedades, empreendimentos e consórcios, como acionista, sócia, quotista ou consorciada.

A Companhia possui 5,8192% do capital total da controlada em conjunto Companhia Energética do Rio Grande do Norte – COSERN (“COSERN”), sociedade por ações de capital aberto, concessionária de serviço público de energia elétrica, destinada a projetar, construir e explorar sistemas de produção, transmissão, transformação, distribuição e comercialização de energia elétrica e serviços correlatos que lhe venham a ser concedidos ou autorizados por qualquer título de direito, e atividades associadas ao serviço de energia elétrica, podendo administrar sistemas de produção, transmissão, distribuição ou comercialização de energia pertencentes ao Estado, à União ou a Municípios, prestar serviços técnicos de sua especialidade, realizar operações de exportação e importação, organizar subsidiárias, incorporar ou participar de outras empresas e praticar os demais atos necessários à consecução de seu objetivo, sendo tais atividades regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, órgão vinculado ao Ministério das Minas e Energia.

A COSERN detém junto a ANEEL, a seguinte concessão:

<u>Distribuição</u>	<u>Municípios</u>	<u>Localidades</u>	<u>Data da concessão</u>	<u>Data de vencimento</u>
COSERN	167	Estado do Rio Grande do Norte	31/12/97	31/12/27

2. Apresentação das informações intermediárias

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas informações intermediárias estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados.

2.1 Base de apresentação

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, seguindo as orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), em especial o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS)) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), em especial o IAS 34 - Interim Financial Reporting.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma, tais como certos ativos e instrumentos financeiros, que podem ser apresentados pelo valor justo.

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

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 13 de novembro de 2019.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia opera ("a moeda funcional").

3. Resumo das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11, que estabelece o conteúdo mínimo de uma informação contábil intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário.

Desta forma, as informações contábeis intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Não houve mudança de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas.

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11 e com base nas orientações contidas no Ofício Circular CVM/SNC/SEP/Nº 003/2011, a administração optou por não divulgar novamente o detalhamento das principais práticas contábeis no sentido de evitar repetições de informações já divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações contábeis trimestrais em conjunto com as demonstrações contábeis anuais, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Disponibilidades	3	-
Aplicações Financeiras de liquidez imediata:		
Fundos de investimento	9.989	6.504
	<u>9.992</u>	<u>6.504</u>

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de curto prazo, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

As aplicações financeiras consistem em aplicações em fundo de investimento de curto prazo, administrado pela Banco Bradesco S.A. e cuja política de investimento consiste na aplicação de recursos em títulos de renda fixa, objetivando acompanhar a rentabilidade do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) ou à taxa Selic. A rentabilidade acumulada no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 foi 4,23% (5,99% acumulada no ano de 2018).

5. Imposto de renda e contribuição social

5.1 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Imposto de renda	2.807	2.707
Contribuição social	231	219
Imposto de renda retido na fonte	536	561
	<u>3.574</u>	<u>3.487</u>

Refere-se ao imposto de renda retido na fonte incidente sobre aplicações financeiras e às antecipações de imposto de renda e contribuição social.

A Companhia envia regularmente à Receita Federal requerimentos via Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação (PER/DCOMP), solicitando as restituições dos créditos de Imposto de Renda e de Contribuição Social pagos a maior e não utilizados para a compensação dos tributos correntes.

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

5.2. Reconciliação dos montantes de contribuição social e impostos de renda registrados nos resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2019 e 2018:

	Períodos de 9 meses findos em			
	30/09/ 2019		30/09/2018	
	IR	CSLL	IR	CSLL
Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Legislação	25%	9%	25%	9%
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	11.014	11.014	12.046	12.046
Ajustes ao lucro líquido que afetam o resultado fiscal do período:				
(+) Adições				
Juros sobre o capital próprio recebidos	1.739	1.739	1.584	1.584
Subtotal adições	12.753	12.753	13.630	13.630
(-) Exclusões				
Equivalência patrimonial	(11.239)	(11.239)	(12.167)	(12.167)
Despesa de juros sobre capital próprio	(2.600)	(2.600)	(1.981)	(1.981)
Subtotal exclusões	(13.839)	(13.839)	(14.148)	(14.148)
Lucro (prejuízo) antes das Compensações	(1.086)	(1.086)	(518)	(518)
Compensação de prejuízos fiscais	-	-	-	-
Base de cálculo	(1.086)	(1.086)	(518)	(518)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	-	-	-	-
Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Em relação ao lucro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	Períodos de 3 meses findos em			
	30/09/2019		30/09/2018	
	IR	CSLL	IR	CSLL
Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Legislação	25%	9%	25%	9%
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	4.132	4.132	5.178	5.178
Ajustes ao lucro líquido que afetam o resultado fiscal do período:				
(-) Exclusões				
Equivalência Patrimonial	(4.084)	(4.084)	(5.155)	(5.155)
Subtotal exclusões	(4.084)	(4.084)	(5.155)	(5.155)
Lucro antes das Compensações	48	48	23	23
Compensação de prejuízos fiscais	-	-	-	-
Base de Cálculo	48	48	23	23
Imposto de renda e contribuição social no resultado	-	-	-	-
Alíquota do imposto de renda e contribuição social - Em relação ao lucro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Notas Explicativas**Uptick Participações S.A.****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

6. Investimento**6.1 Movimentação do Investimento na Cia. Energética do Rio Grande do Norte - COSERN**

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, a participação da Companhia na Controlada em conjunto COSERN, está a seguir demonstrada:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo no início do período	56.258	49.605
Equivalência patrimonial	11.239	14.062
Ganhos líquidos sobre ativos atuariais reflexo	-	157
Efeito de hedge de fluxo de caixa reflexo	941	(162)
Efeito reflexo da adoção IFRS 09 na investida	-	(758)
Juros sobre capital próprio deliberados (6.3)	(1.739)	(3.126)
Dividendos deliberados (6.3)	(8.365)	(3.520)
Saldo no final do Período	58.334	56.258

6.2 Informações sobre a Cia. Energética do Rio Grande do Norte – COSERN

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Quantidade de ações da COSERN		
Subscritas e integralizadas	168.074.028	168.074.028
Capital social da COSERN	542.339	542.339
Lucro líquido do período	193.187	241.682
Patrimônio líquido do período	1.002.439	966.768
Quantidade de ações possuídas pela Uptick:		
Ordinárias	7.576.650	7.576.650
Preferenciais – Classes A	1.156.609	1.156.609
Preferenciais – Classes B	1.047.352	1.047.352
Subscritas e integralizadas	9.780.611	9.780.611
Participação da Uptick no capital da COSERN		
Capital votante	5,8396%	5,8396%
Capital social	5,8192%	5,8192%

A participação inicial na COSERN foi adquirida por meio de leilão público realizado em 12 de dezembro de 1997 e de leilão especial realizado em 20 de fevereiro de 1998. A Comissão de

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

Valores Mobiliários (CVM) deferiu, em 4 de janeiro de 1999, o registro como companhia aberta da COSERN, para negociação dos seus valores mobiliários em bolsa de valores.

A Uptick Participações S.A. é controladora em conjunto da COSERN, nos termos do Protocolo de Entendimentos firmado entre os acionistas daquela empresa em 11 de dezembro de 1997.

Em reunião de 11 de julho e 13 de dezembro de 2000, o Conselho de Administração da Uptick aprovou sua participação na 1ª e 2ª Ofertas Públicas de Ações da COSERN, realizadas em 12 de maio e 22 de dezembro de 2000, ofertadas e adquiridas ao preço unitário de R\$ 3,90. Nessas ofertas públicas foram adquiridas 851.280 ações ordinárias e 936.299 ações preferenciais adicionais.

6.3 Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio (“JCP”)

A composição analítica dos valores deliberados ou propostos pela Controlada em conjunto COSERN, está a seguir demonstrada:

Deliberações 2019	Ato societário	Tipo de Provento	Valor por ação (R\$)	Valor Total (R\$ mil)
12/04/2019	Assembleia Geral Ordinária	Dividendos adicionais	0,8363748640 ON 0,9200123504 PNA/B	8.365
28/06/2019	Reunião do Conselho de Administração	JCP(*)	0,1739314469 ON 0,1913245916 PNA/B	1.739
				10.104

(*) Aos montantes de JCP supracitados, incidem a alíquota de 15% de IRRF e resultam no valor líquido de R\$ 1.479.

Deliberações 2018	Ato societário	Tipo de Provento	Valor por ação (R\$)	Valor Total (R\$ mil)
27/03/2018	Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária	Dividendos adicionais	0,3521119177 ON 0,3873231095 PNA/B	3.521
28/06/2018	Reunião do Conselho de Administração	JCP(*)	0,1583823246 ON 0,174220557 PNA/B	1.584
19/12/2018	Reunião do Conselho de Administração	JCP(*)	0,1541532890 ON 0,1695686179 PNA/B	1.541
				6.646

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

(*) Aos montantes de JCP supracitados, incidem a alíquota de 15% de IRRF e resultam no valor líquido de R\$ 2.657.

7. Intangível

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ágio no investimento	19.601	19.601
	<u>19.601</u>	<u>19.601</u>

O ágio tem origem na aquisição do direito de exploração de serviço público de energia elétrica e estava sendo amortizado pelo método linear pelo prazo de 30 (trinta) anos. A partir de 1º de janeiro de 2009, conforme determinação da Lei 11.638/07, o ágio deixou de ser amortizado.

8. Impostos e contribuições a recolher

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Tributos s/ serviços tomados	1	1
PIS e COFINS a recolher	2	144
	<u>3</u>	<u>145</u>

9. Patrimônio Líquido

9.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, o capital social subscrito e integralizado da Companhia, no valor de R\$ 49.646, está representado por 52.437.003 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A participação acionária está assim distribuída:

<u>Acionistas</u>	<u>30/09/2019</u>
Ennesa Fundo de Investimento em Ações	52.437.002
Outros	1
Total	<u>52.437.003</u>

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

9.2 Reservas de Lucros

a) Reserva legal

Foi constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social. Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, o saldo desta reserva é de R\$ 9.199.

b) Reserva de lucros a realizar

O resultado da Companhia é composto basicamente pela equivalência patrimonial com a Controlada em conjunto COSERN. Em 30 de setembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2018 o saldo desta reserva é de R\$ 20.884.

A constituição desta reserva está em conformidade com o disposto no inciso II do artigo 202 da Lei 6.404/76, o qual define que o pagamento do dividendo poderá ser limitado ao montante do lucro líquido do exercício que tiver sido realizado, desde que a diferença seja registrada como reserva de lucros a realizar.

9.3 Outros resultados abrangentes - reflexo

No patrimônio líquido, a demonstração de outros resultados abrangentes reflexo, em atendimento ao CPC 26 (R1), inclui os ganhos e perdas, não realizados, decorrentes da mensuração a valor justo dos ativos financeiros disponíveis para venda e dos ativos atuariais, líquidos dos efeitos tributários, na controlada COSERN.

9.4 Resultado básico por ação

O cálculo do lucro por ação básico foi baseado no lucro líquido atribuível aos acionistas controladores e o número médio ponderado de ações em circulação durante o período findo em 30 de setembro de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

9.5 Dividendos e Juros sobre o capital próprio

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos não inferiores a 25% do lucro líquido de cada exercício, ajustado nos termos da legislação em vigor e deduzidos das destinações determinadas pela Assembléia Geral.

Na Reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de junho de 2019 foi deliberada a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 2.600 relativos à reversão parcial da reserva de lucros a realizar. O pagamento ao acionistas da Companhia foi realizado em 10 de julho de 2019.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

10. Instrumento financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo de risco.

10.1 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de controlada em conjunto, depósitos judiciais, e contas a pagar e fornecedores. Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, os valores estimados de mercado dos instrumentos financeiros podem ser assim demonstrados:

Natureza	Categoria	30/09/2019		31/12/2018	
		Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Caixa e equivalentes de caixa	Mensurados ao custo amortizado	9.992	9.992	6.504	6.504
Dividendos e JCP a receber	Mensurados ao custo amortizado	-	-	1.310	1.310
Depósitos judiciais	Mensurados ao custo amortizado	12	12	12	12
Dividendos e JCP a pagar	Outros passivos financeiros	-	-	4.882	4.882
Contas a pagar serviços prestados	Outros passivos financeiros	23	23	13	13

10.2 Risco de crédito

A contratação e o controle de operações financeiras são efetuados através de critérios gerenciais periodicamente revisados que consideram requisitos de solidez financeira, confiabilidade e perfil de mercado da entidade com a qual são realizadas.

10.3 Risco de fraude

A companhia monitora todas as transações financeiras realizadas no curso do exercício não havendo nenhum indicio de erro intencional.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

10.4 Risco de taxa de juros

O resultado financeiro da Companhia está suscetível a variações decorrentes das operações com aplicações financeiras em títulos públicos federais ou papéis pré-fixados indexados a média do CDI ou à Taxa Selic.

11. Despesas gerais e administrativas

	Período de 3 meses findo em 30/09/2019	Período de 9 meses findo em 30/09/2019	Período de 3 meses findo em 30/09/2018	Período de 9 meses findo em 30/09/2018
Serviços de Terceiros	(106)	(418)	(63)	(339)
Publicações	(1)	(38)	(3)	(45)
Outras	(9)	(33)	(3)	(21)
	(116)	(489)	(69)	(405)

12. Resultado financeiro

	Período de 3 meses findo em 30/09/2019	Período de 9 meses findo em 30/09/2019	Período de 3 meses findo em 30/09/2018	Período de 9 meses findo em 30/09/2018
Renda de aplicações financeiras	136	334	60	329
Juros Selic s/ impostos a compensar	36	112	36	122
Tributos s/ resultado financeiro e JCP	(8)	(182)	(4)	(167)
	164	264	92	284

13. Partes relacionadas e remuneração dos administradores

A Companhia é controlada pelo Ennesa Fundo de Investimento em Ações, sendo este controlado pelos seguintes fundos de pensão: (a) FACHESF - Fundação Chesf de Assistência e Seguridade Social, (b) FASERN - Fundação Cosern de Previdência Complementar, (c) Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar, (d) FUNCASAL - Fundação Casal de Seguridade Social, (e) CELPOS – Fundação Celpe de Seguridade Social, (f) FAELCE - Fundação Coelce de Seguridade Social.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas controladores, controladas e coligadas, entidades com controle conjunto, entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influências significativas sobre a Companhia.

Notas Explicativas

Uptick Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Para o período findo em 30 de setembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário

A remuneração dos administradores é realizada integralmente pelos controladores (Fundos de pensão). A Companhia não realizou qualquer pagamento ao pessoal-chave da administração, assim como não há remuneração baseada em ações da própria Companhia ou incentivos de longo prazo.

* * *

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva – Diretor Administrativo

Flávio Freitas Thomaz Pereira – CRC RJ 081603/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos

Administradores e Acionistas da

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Revisamos as informações contábeis intermediárias da UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – 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 informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2019

Atenciosamente,

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes

CRC-RJ 005.333/O-0

Paulo Buzzi Filho

CRC-RJ 071.138/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

para o período findo em 30 de setembro de 2019

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2019.

Os diretores da Uptick, para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras intermediárias da Uptick relativas ao período findo em 30 de setembro de 2019.

Atenciosamente,

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva - Diretor Administrativo

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

para o período findo em 30 de setembro de 2019

UPTICK PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro, 13 de novembro de 2019.

Os diretores da Uptick, para fins do disposto nos incisos V e VI do § 1º do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório da Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes, relativamente às demonstrações financeiras intermediárias da Uptick referentes ao período findo em 30 de setembro de 2019.

Atenciosamente,

Helder Rocha Falcão – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marcílio Quintino Correia da Silva - Diretor Administrativo