

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações contábeis individuais e consolidadas auditadas	
Balancos patrimoniais.....	8
Demonstrações dos resultados.....	9
Demonstrações dos resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas	13



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,
1909
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,
04543-011

Tel: +55 11 2573 3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 3.12 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que descreve que, em decorrência do reconhecimento dos efeitos da revisão das taxas de desconto dos fluxos financeiros dos contratos de concessão e respectiva revisão das margens de construção e O&M, incluindo os respectivos efeitos tributários e reclassificação de montantes de adiantamentos de clientes originalmente divulgados como ativo contratual da concessão para a rubrica de contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Adicionalmente, o exame das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 (correspondente a 1º de janeiro de 2019), preparadas originalmente antes do ajustes descritos na nota explicativa nº 3.12, foi conduzido sob a responsabilidade de outro auditor independente que emitiu relatório de auditoria sem modificação, com data de 28 de março de 2019. Como parte de nossos procedimentos de auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020, examinamos também os ajustes descritos na nota explicativa nº 3.12 que foram efetuados para alterar os valores correspondentes relativos às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018 (correspondente a 1º de janeiro de 2019). Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício de 2018 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 2018 tomadas em conjunto. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Mensuração do ativo contratual

Conforme divulgado na nota explicativa 3.2 às demonstrações contábeis, a Companhia e suas controladas avaliam que mesmo após a conclusão da fase de construção da infraestrutura de transmissão, segue existindo um ativo contratual pela contrapartida da receita de construção, uma vez que é necessária a satisfação da obrigação de operar e manter a infraestrutura de transmissão para que a Companhia e suas controladas passem a ter um direito incondicional de receber caixa. Conforme divulgado na nota explicativa 5, em 31 de dezembro de 2020, o saldo do ativo contratual da Companhia era de R\$ 684.791 mil para a controladora e R\$ 1.384.673 mil para o consolidado. O ativo contratual refere-se ao direito da Companhia e sua controladora à contraprestação em decorrência dos investimentos realizados na construção da infraestrutura das linhas de transmissão, incluindo margem de construção, margem de operação e manutenção e receita de remuneração dos ativos da concessão.

O reconhecimento do ativo contratual e da receita da Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente (IFRS15 – Revenue from contract with customer), conforme divulgado na nota explicativa 2.5, requer o exercício de julgamento significativo sobre o momento em que o cliente obtém o controle sobre o direito de uso dos ativos. Adicionalmente, a mensuração do progresso da Companhia e suas controladas em relação ao cumprimento da obrigação de performance satisfeita ao longo do tempo requer também o uso de estimativas e julgamentos significativos pela administração para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de performance, tais como materiais e mão de obra e margens de lucros esperada em cada obrigação de performance identificada e as projeções das receitas esperadas. Finalmente, por se tratar de um contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da administração. Devido à relevância dos valores e do julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração da receita de contrato com clientes como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: i) a avaliação dos procedimentos relacionados aos gastos realizados para execução do contrato; (ii) análise da determinação de margem nos projetos em construção, relacionado aos novos contratos de concessão, e aos projetos de reforços e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica já existentes, verificando a metodologia e as premissas adotadas pela Companhia, para estimar o custo total de construção, e o valor presente dos fluxos de recebimento futuro, descontado a taxa de juros implícita que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimentos; (iii) com o auxílio de especialistas em modelagem financeira, análise da metodologia e dos cálculos para determinar a referida taxa implícita de desconto; (iv) análise do contrato de concessão e seus aditivos para identificar as obrigações de performance previstas contratualmente, além de aspectos relacionados aos componentes variáveis, aplicáveis ao preço do contrato; (v) análise do enquadramento da infraestrutura já construída no conceito de ativo contratual; (vi) análise da atribuição de receita a cada uma das obrigações de performance presentes nos contratos de concessão; (vii) análise de eventual risco de penalizações por atrasos na construção ou indisponibilidade; (viii) análise da eventual existência de contrato oneroso; (ix) análise dos impactos oriundos da Revisão Tarifária Periódica (RTP), por meio de inspeção das notas técnicas e consultas públicas emitidas pelo órgão regulador, recálculo do valor presente do fluxo contratual dos ativos da concessão, com base na nova Receita Anual Permitida (RAP) e verificação das glosas de projetos e das bases de remuneração; (x) avaliação dos seguintes aspectos relacionados aos projetos de construção: (a) análise do cumprimento do cronograma físico das obras em andamento, bem como a verificação da existência ou não de itens anormais ao cronograma físico atualizado da obra, com possíveis alterações de projeto, ou mudanças de fornecedores que possam gerar custos não capturados pelos controles internos da Companhia; (b) avaliação das variações entre o orçamento inicial e orçamento atualizado das obras em andamento, e as justificativas apresentadas pela gestão da obra para os desvios; e (c) caso aplicável, verificação de indícios de suficiência dos custos a incorrer, para conclusão das etapas construtivas do empreendimento; (xi) análises das comunicações com órgãos reguladores relacionadas à atividade de transmissão de energia elétrica e de mercado de valores mobiliários; e (xii) a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia e suas controladas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Como resultado destes procedimentos, identificamos ajuste de auditoria relacionado à contabilização das receitas de contrato na competência incorreta, sendo este ajuste não registrado pela administração tendo em vista sua imaterialidade sobre demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do ativo contratual da controlada da Companhia, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas de determinação da receita de construção e do ativo contratual adotados pela administração, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 2.5, 3.2 e 5 são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou de suas controladas, cessar suas operações ou de suas controladas, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 17 de março de 2021.

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



Rita de C. S. Freitas
CRC 1SP214160/O-5

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora			Consolidado		
			Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado	Reapresentado
		31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019	31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
Ativo circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	14.685	17.542	15.639	25.103	18.085	339.746
Investimentos de curto prazo	4	-	13.340	-	3.434	61.629	-
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		7.815	11.003	24.913	15.196	11.003	24.913
Ativo contratual da concessão	5	85.052	111.906	172.633	147.926	111.906	172.633
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		5.465	7.045	7.137	8.214	9.849	7.214
Outros tributos compensáveis		48	152	105	92	152	125
Dividendos a receber		8.880	3.849	-	8.880	3.849	-
Outros ativos		9.101	6.186	5.526	9.896	6.305	5.527
		131.046	171.023	225.953	218.741	222.778	550.158
Ativo não circulante							
Títulos e valores mobiliários		-	-	4.992	-	-	4.992
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		3.592	2.257	2.326	3.962	2.257	2.326
Ativo contratual da concessão	5	599.739	508.834	445.390	1.236.747	1.106.484	492.541
Outros ativos		395	610	7591	395	756	7.591
Investimentos	6	203.078	188.071	132.210	96.838	104.131	109.129
Imobilizado		697	1.342	199	1.006	1.342	199
Intangível		1.603	1.670	1.893	1.603	1.670	1.893
		809.104	702.784	594.601	1.340.551	1.216.640	618.671
Total do ativo		940.150	873.807	820.554	1.559.292	1.439.418	1.168.829

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nota	Controladora			Consolidado			
	31/12/2020	Reapresentado 31/12/2019	Reapresentado 01/01/2019	31/12/2020	Reapresentado 31/12/2019	Reapresentado 01/01/2019	
Passivo circulante							
Debêntures, empréstimos e arrendamento mercantil	7	755	45.543	87.463	436	45.017	86.475
Fornecedores		6.249	3.356	2.431	18.367	34.673	13.651
Imposto de renda e contribuição social a pagar	8	12.609	19.957	16.731	13.464	19.957	16.731
Outros tributos a pagar		3.507	4.203	7.253	5.117	7.420	7.357
Dividendos a pagar		28.582	30.142	-	44.551	30.142	
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	10	5.656	7.442	8.167	11.701	7.442	8.167
Outros passivos		14.571	12.007	4.734	16.207	17.049	4.915
		71.929	122.650	126.779	109.843	161.700	137.296
Passivo não circulante							
Debêntures, empréstimos e arrendamento mercantil	7	151.511	62.564	55.736	485.434	380.920	361.151
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	127.290	98.949	93.977	207.544	165.878	97.757
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	10	39.883	33.837	41.667	101.119	91.510	47.240
Outros passivos		-	-	3328	-	-	3.328
		318.684	195.350	194.708	794.097	638.308	509.476
Patrimônio líquido							
Capital social	12	340.078	319.624	297.109	340.078	319.624	297.109
Reservas de lucro	12	118.041	98.016	187.700	118.041	98.016	187.700
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	12	91.418	138.167	14.258	91.418	138.167	14.258
		549.537	555.807	499.067	549.537	555.807	499.067
Participação de acionistas não controladores		-	-	-	105.815	83.603	22.990
Patrimônio líquido + participação de acionistas não controladores		549.537	555.807	499.067	655.352	639.410	522.057
Total do passivo e do patrimônio líquido		940.150	873.807	820.554	1.559.292	1.439.418	1.168.829

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	Reapresentado 2019	2020	Reapresentado 2019
Receita operacional líquida	14	215.011	194.104	372.624	692.504
Custos dos serviços prestados					
Pessoal		(5.519)	(5.157)	(7.210)	(5.157)
Material e serviços de terceiros		(17.299)	(14.047)	(19.182)	(14.047)
Outros		(289)	1.183	(564)	1.183
Custos de implantação de infraestrutura	15	-	-	(40.889)	(313.779)
Lucro bruto		191.904	176.083	304.779	360.704
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas gerais e administrativas					
Pessoal e administradores		(4.720)	(5.225)	(5.893)	(5.225)
Material e serviços de terceiros		(1.120)	(1.154)	(1.345)	(1.154)
Depreciação e amortização		(255)	(401)	(287)	(401)
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.349)	(1.959)	990	(1.959)
		(7.444)	(8.739)	(6.535)	(8.739)
Resultado de Equivalência Patrimonial	6	37.007	81.183	1.696	19.814
Lucro operacional antes do resultado financeiro		221.467	248.527	299.940	371.779
Receitas financeiras	16	1.235	2.856	1.774	2.856
Despesas financeiras	16	(6.576)	(9.352)	(35.495)	(9.352)
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		216.126	242.031	266.219	365.283
Imposto de renda e contribuição social					
Imposto de renda e contribuição social correntes	17	(15.613)	(23.180)	(17.210)	(23.180)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9 e 17	(28.341)	(4.971)	(41.667)	(68.120)
Lucro líquido do exercício		172.172	213.880	207.342	273.983
Atribuído a acionistas controladores				172.172	213.880
Atribuído a acionistas não controladores				35.170	60.103
				207.342	273.983

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	Reapresentado 31/12/2019	2020	Reapresentado 31/12/2019
Lucro líquido do exercício	172.172	213.880	207.342	273.983
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	172.172	213.880	207.342	273.983
Atribuído a acionistas controladores	-	-	172.172	213.880
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	35.170	60.103

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros					Lucros acumulados	Total	Participação de não controladores	Total consolidado
		Capital Social	Reserva legal	Reserva especial para incentivos fiscais	Reserva de retenção de lucros	Proposta de distribuição de dividendos adicionais				
Saldo em 01 de janeiro de 2019 (reapresentado)		297.109	59.422	22.514	105.764	14.258	-	499.067	22.990	522.057
Aumento de capital		22.515	-	(22.515)	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício (reapresentado)		-	-	-	-	-	213.880	213.880	60.613	274.493
Destinação proposta à AGO:										
Reserva legal		-	4.503	-	-	-	(4.503)	-	-	-
Incentivo fiscal		-	-	20.455	-	-	(20.455)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	-	(20.142)	(20.142)	-	(20.142)
Pagamento de dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	(14.258)	-	(14.258)	-	(14.258)
Pagamento de dividendos sobre lucros retidos		-	-	-	(96.828)	-	-	(96.828)	-	(96.828)
Dividendos intermediários		-	-	-	-	-	(25.912)	(25.912)	-	(25.912)
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	-	(138.167)	-	-	-
Adequação ao Ofício CVM 04/2020 (controladas e coligadas)		-	-	-	4.701	-	(4.701)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)		319.624	63.925	20.454	13.637	138.167	-	555.807	83.603	639.410
Aumento de capital		20.454	-	(20.454)	-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	172.172	172.172	35.170	207.342
Destinação proposta à AGO:										
Reserva legal		-	4.091	-	-	-	(4.091)	-	-	-
Incentivo fiscal		-	-	20.624	-	-	(20.624)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	-	-	(28.582)	(28.582)	(7.968)	(36.550)
Pagamento de dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	(138.167)	-	(138.167)	-	(138.167)
Dividendos intermediários		-	-	-	-	-	(11.693)	(11.693)	(4.990)	(16.683)
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	-	-	(91.418)	-	-	-
Reserva de lucro do exercício		-	-	-	15.764	-	(15.764)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	12	340.078	68.016	20.624	29.401	91.418	-	549.537	105.815	655.352

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	Reapresentado 2019	2020	Reapresentado 2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	216.126	242.031	266.219	365.283
Itens que não afetam as disponibilidades				
Depreciação e amortização	255	595	287	595
Equivalência patrimonial	(37.007)	(81.183)	(1.697)	(19.814)
Juros e variação monetária	6.199	9.121	34.860	39.037
Receita de aplicações financeiras	-	(210)	-	(210)
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	4.260	(7.830)	17.541	44.270
Outros itens	-	1.340	-	4.256
	189.833	163.864	317.210	433.417
Aumento (redução) no ativo				
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	1.853	5.571	(7.434)	5.571
Ativo contratual da concessão	(64.051)	5.691	(164.287)	(544.808)
Impostos a recuperar	1.684	45	1.695	(2.662)
Outros ativos	(2.700)	6.321	(3.230)	6.057
			-	-
Aumento (redução) no passivo				
Fornecedores	2.893	925	(16.306)	21.022
Tributos e contribuições sociais a recolher	(1.529)	(4.536)	(2.260)	(1.423)
Outros passivos	1.189	1.005	(2.219)	2.950
Pagamento de Imposto de renda e contribuição social	(22.128)	(18.468)	(23.746)	(18.468)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	107.044	160.418	99.423	(98.344)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição da controlada EDTE	-	(29)	-	(29)
Resgates de títulos e valores mobiliários	-	5.202	-	5.202
Resgates de investimentos curto prazo	13.340	-	-	-
Aplicações de investimentos curto prazo	-	(13.340)	58.195	(61.629)
Recebimento de dividendos	16.969	21.502	16.969	21.502
Aplicações no imobilizado	(122)	(188)	(129)	(188)
Aplicações no intangível	(4)	(172)	(4)	(172)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	30.183	12.975	75.031	(35.314)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	(10.000)	-
Pagamentos de dividendos e juros sobre capital próprio	(180.002)	(126.998)	(180.002)	(126.998)
Debêntures captadas	100.000	49.752	100.000	49.752
Amortização e pagamento de juros de debêntures e arrendamento mercantil	(4.098)	-	(21.450)	-
Pagamento de debêntures e arrendamento mercantil	(55.984)	(94.244)	(55.984)	(110.757)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(140.084)	(171.490)	(167.436)	(188.003)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(2.857)	1.903	7.018	(321.661)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	17.542	15.639	18.085	339.746
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	14.685	17.542	25.103	18.085
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(2.857)	1.903	7.018	(321.661)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

1. Contexto operacional

A Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. ("ENTE" ou "Companhia") foi constituída como sociedade anônima de capital fechado em 30 de setembro de 2002 e tem como objeto social planejar, implantar, construir, operar e manter a infraestrutura de transmissão de energia elétrica e serviços correlatos. Domiciliada no Brasil, sua sede social está localizada na Rua Olimpíadas, 66 - 8º andar - Sala D - São Paulo - SP.

A ENTE e sua controlada possuem o direito de explorar, direta ou indiretamente, os seguintes contratos de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Contrato de concessão								
Concessionária	Participação	Número	Prazo (anos)	Vigência até	RAP (*)	Índice de correção	Data da entrada em operação comercial	Redução de 50% da RAP a partir do 16º ano de operação
ENTE	-	085/2002	30	2032	134.579	IGP-M	fev/05	Sim
EDTE	50,10%	15/2016	30	2046	77.625	IPCA	jan/20	Não

(*) A Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente, a ANEEL e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a junho do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). A RAP informada está conforme Resolução Homologatória ANEEL nº 2.725 de 14/07/2020 R\$ 134.579.

Os Contratos de Concessão estabelecem que a extinção das concessões determinará a reversão ao poder concedente dos bens vinculados aos serviços, procedendo-se aos levantamentos e avaliações, bem como à determinação do montante da indenização devida às transmissoras, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico. Diante disso, a Administração da ENTE e de sua controlada entende que ao final do prazo de cada concessão os valores residuais dos bens vinculados ao serviço serão indenizados pelo poder concedente. A metodologia aplicada à valorização desses ativos encontra-se divulgada na nota explicativa "Ativo contratual da concessão".

1.1 Impactos do COVID 19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

Diante da pandemia reportada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) relacionada à difusão do Covid-19, a Companhia e sua controlada adotaram medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e comunidades em que atua, visando manter a continuidade operacional de suas linhas de transmissão, observando as recomendações das autoridades sanitárias. Adicionalmente, foram avaliados os possíveis impactos em relação aos saldos contábeis, divulgados a seguir:

Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente dos mesmos. A Companhia e sua controlada mitigam os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem remuneração fixa, tendo em vista seu perfil conservador.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

1. Contexto operacional-Continuação

1.1 Impactos do COVID 19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia-Continuação

O negócio da Companhia e sua controlada apresenta receita previsível, reajustada pela inflação (IGP-M) e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios do segmento de atuação, não apresentando risco de demanda. Desta forma, a administração da Companhia e da sua controlada não considera que exista risco de realização de seus recebíveis.

Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2020 e até a data de emissão dessas demonstrações contábeis, não foram identificados impactos significativos aos negócios da Companhia que pudessem requerer divulgação.

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 17 de março de 2021.

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas-Continuação

2.2 Adoção do Ofício circular CVM 04/2020

Em 1º de dezembro de 2020 a CVM divulgou o Ofício-Circular 04/20 que orienta quanto às práticas contábeis introduzidas com a adoção do CPC 47 e do CPC48 a serem observados pelas Companhias transmissoras de energia elétrica. Os principais aspectos são: (i) atribuição de margens para o reconhecimento das receitas oriundas das obrigações de performance de construção e de operação e manutenção; (ii) aplicação de taxa implícita de desconto do fluxo financeiro dos ativos contratuais da concessão, obtido após a atribuição das respectivas margens (iii) segregação em rubrica específica na demonstração de resultado da receita de remuneração dos ativos da concessão; (iv) reconhecimento dos impactos da Revisão Tarifária Periódica (RTP). Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada adequaram suas práticas contábeis, revisitaram as taxas de descontos do ativo contratual, em comparação com a prática anterior. Em decorrência da relevância dos ajustes identificados sobre os saldos de exercícios anteriores, a Companhia está reapresentado os valores correspondentes, conforme divulgado na nota 3.12.

2.3 Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo, quando requerido pelas normas contábeis.

2.4 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da ENTE e de sua controlada. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações e de sua controlada.

2.5 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos que afetam a aplicação de políticas contábeis e determinam os valores registrados. A liquidação das transações que envolveu estas estimativas pode divergir significativamente dos valores registrados nas demonstrações contábeis.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas-Continuação

2.5 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-Continuação

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Essas estimativas e premissas incluem: contabilização dos contratos de concessão, momento de reconhecimento do ativo contratual, determinação da margem de lucro, determinação das receitas de infraestrutura e de operação e manutenção, determinação da taxa de juros de desconto do ativo contratual, determinação das receitas de implementação de infraestrutura e de operação e manutenção, constituição de ativo ou passivo fiscal diferido, análise do risco de crédito e de outros riscos para a determinação da necessidade de provisões, inclusive a provisão para riscos ambientais, fiscais, cíveis e trabalhistas.

Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, a ENTE e sua controlada efetuam análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas por obrigação de performance, entre receita de implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de contrato e receita de operação e manutenção ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração da ENTE avalia o momento de reconhecimento do ativo contratual com base nas características econômicas do contrato de concessão, na medida em que satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão e na medida que incorre com os gastos de operação e manutenção, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, que é reconhecida na proporção dos gastos incorridos, observando as margens de construção e O&M. Após a entrada em operação comercial inicia-se o reconhecimento da receita de O&M calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem. A parcela do ativo contratual indenizável, existente é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas-Continuação

2.5 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-Continuação

Determinação da margem de lucro

A margem de lucro é calculada para cada tipo de obrigação de performance.

A margem de construção é determinada em função das características e complexidade dos projetos, bem como da situação macroeconômica nos quais eles são estabelecidos, e consideram a ponderação dos fluxos estimados de recebimentos de caixa em relação aos fluxos estimados de custos esperados para os investimentos de implementação da infraestrutura. A margem de construção é revisada anualmente, na entrada em operação do projeto e/ou quando ocorrer indícios de variações relevantes na evolução da obra.

A margem de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão é determinada em função da observação de receita individual aplicados em circunstâncias similares observáveis, nos casos em que a Companhia e sua controlada têm direito exclusivamente, ou seja, de forma separada, à remuneração pela atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão.

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual reflete a taxa implícita do fluxo financeiro de cada empreendimento/projeto e considera a estimativa da Companhia e sua controlada para precificarem o componente financeiro do ativo contratual na data do início do contrato de concessão em função das características macroeconômicas alinhadas a metodologia do Poder Concedente e a estrutura de custo capital individual dos projetos. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita, por meio da Revisão Tarifária Periódica – RTP, que a ENTE e sua controlada tem direito a receber, o valor contábil do ativo contratual é ajustado para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como outras receitas (despesas) operacionais no resultado.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas-Continuação

2.5 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-Continuação

Determinação das receitas de implementação de infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura à medida que são incorridos, adicionados da margem estimada para cada empreendimento/projeto.

Determinação das receitas de operação e manutenção

Quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo preço justo preestabelecido considerando a margem de operação e manutenção, conforme contraprestação dos serviços.

PV (Parcela variável)

A Companhia e sua controlada dispõem de um percentual, apurado com base nas PV's históricas para cobrir os eventuais custos com perturbações no sistema elétrico.

2.6 Critérios de consolidação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas compreendem as demonstrações contábeis da ENTE e de sua controlada em 31 de dezembro de 2020. O controle é obtido quando a ENTE estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar estes retornos por meio do poder exercido em relação à investida. As demonstrações contábeis da controlada são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Entre os principais ajustes de consolidação estão as seguintes eliminações:

- Saldos das contas de ativos e passivos, bem como dos valores de receitas e despesas entre as empresas controladora e controlada, de forma que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representem saldos de contas a receber e a pagar efetivamente com terceiros.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas-Continuação

2.6 Critérios de Consolidação-Continuação

- Participações no capital e lucro (prejuízo) do período da empresa controlada.

A tabela a seguir demonstra os investimentos societários que a ENTE detém em 31 de dezembro de 2020:

Razão Social	Tipo de investimento	% participação	
		2020	2019
EDTE - Empresa Diamantina de Transmissão de Energia S.A.	Controlada	50,10%	50,10%
Empresa Regional de Transmissão de Energia S.A.	Coligada	38,02%	38,02%
STC - Sistema de Transmissão Catarinense S.A.	Coligada	18,45%	18,45%

As políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme àquelas utilizadas pela controladora e são consistentes com aquelas utilizadas no período anterior.

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1 Reconhecimento da receita

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia e sua controlada são classificadas nos seguintes grupos:

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.1 Reconhecimento da receita-Continuação

3.1.1 Receita de implantação de infraestrutura

Refere-se a receita relativa a obrigação de performance relacionada aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. Durante a fase de implantação, a receita é reconhecida pelo valor justo na proporção dos custos incorridos, corrigido pelo índice inflacionário e do diferimento de Programa de Integração Social - PIS, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Para estimar essa receita de Implantação de Infraestrutura, a Companhia e sua controlada utilizam um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente) e considera questões relacionadas à responsabilidade primária pela prestação dos serviços, mesmo nos casos em que haja a terceirização dos serviços, custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra, além de determinadas despesas do período, por esse motivo os projetos embutem margem suficiente visando cobrir os custos em questão e também dos tributos e encargos regulatórios.

3.1.2 Receitas de remuneração dos ativos da concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera as especificidades de cada projeto de reforço, melhorias e de leilão. A taxa implícita busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

3.1.3 Receitas de operação e manutenção

As receitas de operação e manutenção tem início após a fase de construção e são reconhecidas conforme parâmetros regulatórios definidos no contrato de concessão, as quais embutem margem suficiente para cobrir os custos dos serviços incorridos e também dos tributos e encargos regulatórios.

As receitas com implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de concessão e de operação e manutenção estão sujeitas a correção monetária pela variação do IGPM ou IPCA e ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, bem como Encargos Regulatórios (Reserva Global de Reversão "RGR" e Taxa de Fiscalização do Serviço Público de Energia Elétrica "TFSEE") registrados no passivo não circulante.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.1 Reconhecimento da receita-Continuação

3.1.4 Receitas de juros

A receita de juros decorrente de aplicações financeiras é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, pelo prazo decorrido, sobre o valor do principal investido

3.2 Ativo contratual da concessão

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Ocorre a cessão de posse desses bens, que são operados nas condições previstas no contrato de concessão, para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato.

O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia e sua controlada operam e mantêm a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês é transferida para concessionárias e permissionárias.

O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é estimado o início da concessão ou em eventual prorrogação, sendo formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. Sendo as premissas de sua mensuração revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.2 Ativo contratual da concessão-Continuação

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa implícita que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início de cada projeto da Companhia e sua controlada, que varia entre de 9,01% a.a a 11% a.a; e (ii) atualizado pelo IPCA ou IGP-M.

A remuneração recebida ou a receber é alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente. Os ativos da concessão são classificados como:

Contas a receber da Concessão - Concessionárias e permissionárias Após o término da fase de construção, à medida que a Companhia e sua controlada operam e mantêm a infraestrutura, mensalmente, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro ao custo amortizado, é registrada em concessionárias e permissionárias, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

3.3 Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo são classificados como “valor justo por meio do resultado”.

Os ativos financeiros foram avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável ao final do exercício. Uma perda por redução ao valor recuperável é registrada quando houver evidência objetiva de perda após seu reconhecimento inicial.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.4 Provisão para redução ao provável valor de realização de ativos

A Administração da ENTE e sua controlada revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2020, a ENTE e sua controlada não identificaram nenhum indicador, por meio de informações extraídas de fontes internas e externas, relacionado a perdas por redução ao provável valor de recuperação dos ativos.

3.5 Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

3.6 Instrumentos financeiros - Apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial somente se houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.7 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a ENTE e sua controlada possuem uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado, cuja liquidação seja considerada como mais provável e seu montante possa ser estimado de forma confiável.

3.7.1 Provisões para demandas judiciais e administrativas

As provisões para demandas judiciais e administrativas são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções físicas nos processos ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.8 Arrendamentos

A ENTE e sua controlada avaliam, na data de início do contrato de arrendamento, aluguel, serviços prestados, entre outros, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. Caso o contrato atenda a esses requisitos, a ENTE e sua controlada reconhecem um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente de cada contrato. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos futuros do arrendamento, descontados a uma taxa de juros incremental no arrendamento.

3.9 Tributação

3.9.1 Tributos sobre a receita

As receitas da ENTE e sua controlada estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Programa de Integração Social (PIS) - 0,65% e 1,65%;
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 3,00% e 7,6%;

3.9.2 Imposto de renda e contribuição social

Correntes

O imposto de renda e contribuição social da ENTE e da controlada EDTE são calculados pelo regime de lucro real.

A ENTE possui incentivo fiscal aprovado pela SUDAM pelo prazo de até 31 de dezembro de 2025, que consiste na redução de 75% do imposto de renda devido, calculado com base no lucro da exploração.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.9 Tributação-Continuação

Diferidos

Tributos diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de passivos para fins de demonstrações contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Tributos diferidos passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas alíquotas de imposto (e lei tributária) vigentes na data do balanço.

3.10 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia e sua controlada adotaram a partir de 1º janeiro de 2020 as normas abaixo, contudo, não há efeito material nas demonstrações contábeis.

- Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios;
- Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência;
- Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material;
- Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro;
- Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.

3.11 Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis da ENTE e sua controlada, estão descritas a seguir. A ENTE e sua controlada pretendem adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, após emissão pelo CPC quando entrarem em vigor. A Companhia e sua controlada ainda não concluíram a sua análise sobre os eventuais impactos decorrentes da adoção das referidas normas.

- Substituição do IFRS 4 - Contrato de Seguro para o IFRS 17 Contrato de Seguro. A entrada em vigor ocorrerá para períodos iniciados em 1º de janeiro de 2023;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações serão válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023;

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.11 Normas emitidas, mas ainda não vigentes-Continuação

- Alterações ao IAS 37: Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato. A entrada em vigor ocorrerá para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022;
- Alterações ao CPC 27IAS 16 - Ativo Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido.

3.12 Reapresentação de valores correspondentes

Os valores correspondentes referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, originalmente apresentados nas demonstrações contábeis daquele exercício, estão sendo reapresentadas em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis (IAS 1). Dessa forma, visando a melhoria na qualidade das informações apresentadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e a melhor comparabilidade dos saldos, a controlada EDTE realizou os ajustes retroativos nos balanços patrimoniais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, em atendimento ao Ofício Circular CVM nº 04/2020, onde foram reavaliadas: a) as premissas de cálculo do ativo contratual aplicada no contrato de concessão e b) os respectivos efeitos tributários. Adicionalmente, a Companhia reclassificou: c) montantes de adiantamentos de clientes originalmente divulgados como ativo contratual da concessão para a rubrica de contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias. O sumário desses ajustes realizados é apresentado como segue:

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.12 Reapresentação de valores correspondentes-Continuação

Balancos patrimoniais da controladora em 31 de dezembro de 2019 e em 1º janeiro de 2019:

	Controladora						
	Ref.	Originalmente emitido em 31/12/2019	Ajustes	Reapresentado em 31/12/2019	Originalmente emitido em 01/01/2019	Ajustes	Reapresentado em 01/01/2019
ATIVO CIRCULANTE		174.918	(3.895)	171.023	225.953	-	225.953
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	(c)	19.411	(8.408)	11.003	24.913	-	24.913
Ativo contratual da concessão	(a)/(c)	107.393	4.513	111.906	172.633	-	172.633
Demais contas não impactadas		48.114		48.114	28.407		28.407
ATIVO CIRCULANTE		685.252	17.532	702.784	585.665	8.936	594.601
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		2.257		2.257	2.326		2.326
Ativo contratual da concessão	(a)/(c)	504.939	3.895	508.834	445.390		445.390
Investimentos	(a)/(b)	174.434	13.637	188.071	123.274	8.936	132.210
Demais contas não impactadas		3.622		3.622	14.675		14.675
TOTAL DO ATIVO		860.170	13.637	873.807	811.618	8.936	820.554
PASSIVO CIRCULANTE		122.650	-	122.650	126.779	-	126.779
Contribuições e encargos regulatórios diferidos		7.442	-	7.442	8.167		8.167
Demais contas não impactadas		115.208	-	115.208	118.612		118.612
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		195.350	-	195.350	194.708	-	194.708
Imposto de renda e contribuição social diferidos		98.949	-	98.949	93.977		93.977
Contribuições e encargos regulatórios diferidos		33.837	-	33.837	41.667		41.667
Demais contas não impactadas		62.564	-	62.564	59.064		59.064
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		542.170	13.637	555.807	490.131	8.936	499.067
Capital Social		319.624		319.624	297.109		297.109
Reserva de lucros	(a)/(b)	84.379	13.637	98.016	178.764	8.936	187.700
Proposta de distribuição de dividendos adicionais		138.167		138.167	14.258		14.258
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		860.170	13.637	873.807	811.618	8.936	820.554

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3.12 Reapresentação de valores correspondentes-Continuação

Demonstração do resultado da controladora em 31 de dezembro de 2019:

Ref.	Controladora		
	Originalmente emitido em 31/12/2019	Ajustes	Reapresentado em 31/12/2019
Receita operacional líquida	194.104	-	194.104
Custo dos serviços prestados	(18.021)	-	(18.021)
(Despesas) receitas operacionais	(8.739)	-	(8.739)
Equivalência patrimonial	<u>(a)/(b)</u> 76.482	4.701	81.183
Receitas e despesas financeiras	(6.496)	-	(6.496)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(23.180)	-	(23.180)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.971)	-	(4.971)
Lucro líquido do exercício	<u>209.179</u>	<u>4.701</u>	<u>213.880</u>

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.12 Reapresentação de valores correspondentes-Continuação

Balancos patrimoniais consolidados em 31 de dezembro de 2019 e em 1º janeiro de 2019:

	Ref.	Consolidado					
		Originalmente emitido em 31/12/2019	Impactos	Reapresentado em 31/12/2019	Originalmente emitido em 01/01/2019	Impactos	Reapresentado em 01/01/2019
ATIVO CIRCULANTE		226.673	(3.895)	222.778	550.158	-	550.158
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	(c)	19.411	(8.408)	11.003	24.913	-	24.913
Ativo contratual da concessão	(a)/(c)	107.393	4.513	111.906	172.633	-	172.633
Demais contas não impactadas		99.869		99.869	352.612		352.612
ATIVO NÃO CIRCULANTE		1.172.420	44.220	1.216.640	604.284	14.387	618.671
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		2.257		2.257	2.326		2.326
Ativo contratual da concessão	(a)	1.064.530	41.954	1.106.484	484.767	7.774	492.541
Investimentos	(a)/(b)	101.865	2.266	104.131	102.516	6.613	109.129
Demais contas não impactadas		3.768		3.768	14.675		14.675
TOTAL DO ATIVO		<u>1.399.093</u>	<u>40.325</u>	<u>1.439.418</u>	<u>1.154.442</u>	<u>14.387</u>	<u>1.168.829</u>
PASSIVO CIRCULANTE		161.700	-	161.700	137.296	-	137.296
Contribuições e encargos regulatórios diferidos		7.442		7.442	8.167		8.167
Demais contas não impactadas		154.258		154.258	129.129		129.129
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		622.944	15.364	638.308	506.338	3.138	509.476
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	154.187	11.691	165.878	95.369	2.388	97.757
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	(b)	87.837	3.673	91.510	46.490	750	47.240
Demais contas não impactadas		380.920		380.920	364.479		364.479
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		542.170	13.637	555.807	490.131	8.936	499.067
Capital Social		319.624		319.624	297.109		297.109
Reserva de lucros	(a)/(b)	84.379	13.637	98.016	178.764	8.936	187.700
Proposta de distribuição de dividendos adicionais		138.167		138.167	14.258		14.258
DA CONTROLADORA							
Participação de acionistas não controladores	(a)/(b)	72.279	11.324	83.603	20.677	2.313	22.990
Patrimônio líquido + participação acionistas não controladores		614.449	24.961	639.410	510.808	11.249	522.057
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>1.399.093</u>	<u>40.325</u>	<u>1.439.418</u>	<u>1.154.442</u>	<u>14.387</u>	<u>1.168.829</u>

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

3. Sumário das principais práticas contábeis-Continuação

3.12 Reapresentação de valores correspondentes-Continuação

Demonstração do resultado consolidado em 31 de dezembro de 2019:

	Ref.	Originalmente emitido em 31/12/2019	Consolidado	
			Ajustes	Reapresentado em em 31/12/2019
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO				
Receita operacional líquida	(a)/(b)	665.141	27.363	692.504
Custo dos serviços prestados (Despesas) receitas operacionais		(331.800) (8.739)	-	(331.800) (8.739)
Equivalência patrimonial	(a)/(b)	24.161	(4.347)	19.814
Receitas e despesas financeiras		(6.496)		(6.496)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(23.180)		(23.180)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(b)	(58.816)	(9.304)	(68.120)
Lucro líquido do exercício		260.271	13.712	273.983

4. Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	69	46	131	589
Aplicações financeiras	14.616	30.836	28.406	79.125
	14.685	30.882	28.537	79.714
Caixa e equivalentes	14.685	17.542	25.103	18.085
Investimentos de curto prazo	-	13.340	3.434	61.629
	14.685	30.882	28.537	79.714

As aplicações financeiras possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, em média, a 92,57% do CDI em 31 de dezembro de 2020 (96,59 % do CDI em 31 de dezembro de 2019).

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

5. Ativo contratual da concessão

A infraestrutura implantada na atividade de transmissão que estava originalmente representada pelo ativo imobilizado da ENTE e de sua controlada é, ou será recuperada por meio de dois fluxos de caixa, a saber:

- (a) Parte por meio da Receita Anual Permitida (RAP) recebida durante o prazo definido pelo contrato de concessão, a partir da data de disponibilização para operação das linhas de transmissão;
- (b) Parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão.

Movimentação do ativo contratual da concessão

	<u>Controladora</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	618.023
Receita de operação e manutenção	111.945
Remuneração do ativo financeiro da concessão	29.722
Receita de implantação de infraestrutura	71.551
(-) Parcela variável	(3.147)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(207.354)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	620.740
Receita de operação e manutenção	227.593
Remuneração do ativo contratual da concessão	(61.215)
Receita de implantação de infraestrutura	66.940
(-) Parcela variável	(1.218)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(168.049)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	684.791
Contas a receber da concessão - circulante	85.052
Contas a receber da concessão - não circulante	599.739
Total circulante e não circulante	684.791

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

5. Ativo contratual da concessão-Continuação

	<u>Consolidado</u>
Saldo em 01 de janeiro de 2019 (reapresentado)	665.174
Receita de operação e manutenção	111.945
Remuneração do ativo financeiro da concessão	52.267
Receita de implantação de infraestrutura	599.506
(-) Parcela variável	(3.147)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(207.355)
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	1.218.390
Receita de operação e manutenção	239.637
Remuneração do ativo contratual da concessão	25.201
Receita de implantação de infraestrutura	143.347
(-) Parcela variável	(1.234)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(240.668)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.384.673
Ativo contratual da concessão – circulante	147.926
Ativo contratual - não circulante	1.236.747
Total circulante e não circulante	1.384.673

O ativo contratual da concessão inclui os valores a receber decorrentes da implantação de infraestrutura, da receita de remuneração dos ativos de concessão e da operação e manutenção, bem como o valor do ativo indenizável, referente ao montante que o concessionário terá direito quando do término do contrato de concessão. A ENTE e sua controlada consideram que o valor da indenização a que terá direito deve corresponder ao valor novo de reposição ajustado pela depreciação acumulada de cada item.

As contabilizações de adições subsequentes ao ativo contratual somente ocorrerão quando da implantação da infraestrutura relacionada com ampliação/melhoria/reforço da infraestrutura que represente potencial de geração de receita adicional.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

6. Investimentos

a. Movimentação dos investimentos durante os exercícios apresentados:

	Controlada	Coligadas		Total
	EDTE	STC	ERTE	
Saldo em 01 de janeiro de 2019 (reapresentado)	22.542	35.653	74.015	132.210
Resultado de equivalência patrimonial	61.369	9.829	9.985	81.183
Dividendos declarados	-	(5.535)	(19.816)	(25.351)
Ágio na aquisição de investimentos	29	-	-	29
Saldo em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	83.940	39.947	64.184	188.071
Redução de capital	-	(6.089)	-	(6.089)
Resultado de equivalência patrimonial	35.311	4.570	(2.874)	37.007
Dividendos declarados	(13.011)	(2.900)	-	(15.911)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	106.240	35.529	61.309	203.078

b. Participação no resultado e patrimônio líquido:

	Controlada	Coligadas	
	EDTE	STC	ERTE
Dados das companhias:			
Total do ativo	725.382	223.469	181.859
Total do passivo	513.327	30.904	20.589
Patrimônio líquido	212.055	192.565	161.270
Receita líquida	157.613	30.939	64.069
Lucro líquido	70.481	24.766	(7.562)
Quantidade de ações	1.218.126	211.003.246	84.133.970
Participação da ENTE:			
Quantidade de ações no capital social	610.282 50,10%	38.930.597 18,45%	42.066.985 38,02%
no resultado	35.311	4.570	(2.874)
no patrimônio líquido	106.240	35.528	61.310

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

7. Debêntures, empréstimos e arrendamento mercantil

	Controladora					Consolidado				
	2020		2019		2019	2020		2019		2019
	Circulante		Não Circulante			Circulante		Não Circulante		
Encargos	Principal	Principal	Total	Total	Encargos	Principal	Principal	Total	Total	
Debêntures 2ª emissão	-	-	-	-	44.077	769	(1.173)	333.704	333.300	361.907
Debêntures 3ª emissão	-	-	-	-	12.023	-	-	-	-	12.023
Debêntures 4ª emissão	476	(48)	49.859	50.287	51.012	476	(48)	49.859	50.287	51.012
CCB	385	(206)	101.493	101.672	-	385	(206)	101.493	101.672	-
Arrendamento mercantil	-	148	159	307	995	-	233	378	611	995
	861	(106)	151.511	152.266	108.107	1.630	(1.194)	485.434	485.870	425.937

Individualmente o saldo de principal da dívida de curto e longo prazo das emissões é apresentado líquido de custos a amortizar, para a 4ª emissão de debêntures o saldo é de R\$189, respectivamente. Adicionalmente, em suas demonstrações consolidadas o saldo de principal de curto e longo prazo da 2ª emissão de debêntures, apenas, é apresentado líquido dos custos da controladora, nos montantes anteriormente informados, e da controlada, EDTE, no montante de R\$8.793, respectivamente.

A tabela a seguir apresenta as condições contratadas das debêntures da ENTE e sua controlada:

Financiadores / credores	Empresas operacionais	Condições contratadas						
		Data da Contratação	Vencimento	Principal contratado	Taxa a.a.		Periodicidade da amortização	
					Indexador	Juros (%)	Encargos	Principal
Debêntures 2ª emissão	EDTE	dez/18	dez/28	315.000	IPCA	5,2939%	Semestral	Semestral
Debêntures 2ª emissão (*)	ENTE	ago/14	ago/20	248.000	109,75% do CDI		Trimestral	Trimestral
Debêntures 3ª emissão - Série II (*)	ENTE	set/16	set/21	12.000	116,00% do CDI		Mensal	No vencimento
Debêntures 4ª emissão (*)	ENTE	jul/19	jul/24	50.000	108,60% do CDI		Semestral	No vencimento
CCB - Cédula de Crédito Bancário	ENTE	jul/20	jul/25	100.000	2,9% + CDI		Mensal	Mensal

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

7. Debêntures, empréstimos e arrendamento mercantil-Continuação

As cláusulas restritivas das debêntures são conforme segue:

<u>Limite da dívida líquida em 31 de dezembro de 2020 (*)</u>	<u>ENTE</u>
Debêntures 4ª emissão	698.825
CCB - 270269820	698.825

A Administração da ENTE e sua controlada mantêm o acompanhamento de todas essas obrigações definidas em contrato. Em 31 de dezembro de 2020, todas as obrigações especificadas nos contratos foram cumpridas.

O custo de captação é amortizado pelo método dos juros efetivos e se encerra no prazo de vencimento das debêntures.

Os vencimentos anuais das debêntures do não circulante são como segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	(181)	(1.310)
2023	25.326	32.661
2024	50.871	87.115
2025	75.495	113.556
2026	-	39.060
Após 2026	-	214.352
	<u>151.511</u>	<u>485.434</u>

A movimentação do saldo é conforme segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	143.199	447.626
Ingresso de dívidas (líquido dos custos de transação)	50.907	50.907
Juros e variação monetária	8.245	38.161
Amortização do principal e dos juros	(94.244)	(110.757)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	108.107	425.937
Ingresso de dívidas (líquido dos custos de transação)	99.417	99.751
Juros e variação monetária	4.824	37.616
Amortização do principal e dos juros	(60.082)	(77.434)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	152.266	485.870

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

8. Imposto de renda e contribuição social a pagar

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	Reapresentado		Reapresentado
			31/12/2020	31/12/2019	01/01/2019
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	4.628	10.121	4.628	10.121	8.353
Contribuição social - CSLL	7.981	9.836	8.836	9.836	8.378
	12.609	19.957	13.464	19.957	16.731

9. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos e passivos, decorrem substancialmente da diferença entre as receitas recebidas (base fiscal) e o reconhecimento de receitas (base contábil) conforme o CPC 47 - receita de contrato com cliente, a ICPC 01 (R1) - interpretação contratos de concessão, OCPC 05 - orientação contratos de concessão e CPC 06 (R2) - arrendamentos, mensurados pelas alíquotas aplicáveis nos períodos o qual se espera que o passivo seja liquidado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício.

	Controladora				
	31/12/2018	Reconhecido no resultado	31/12/2019	Reconhecido no resultado	31/12/2020
Ativo fiscal diferido					
Prejuízo fiscal e base negativa Art. 69 inciso IV Lei nº 12.973/14	-	(8)	(8)	(16)	(24)
	(18.663)	1.325	(17.338)	5.208	(12.130)
Subtotal	(18.663)	1.317	(17.346)	5.192	(12.154)
Passivo fiscal diferido					
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	111.089	5.206	116.295	23.149	139.444
Outros itens	1.551	(1.551)	-	-	-
Subtotal	112.640	3.655	116.295	23.149	139.444
IRPJ e CSLL diferidos, líquido	93.977	4.971	98.949	28.341	127.290

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

9. Imposto de renda e contribuição social diferidos-Continuação

Consolidado					
	Reapresentado 01/01/2019	Reconhecido no resultado	Reapresentado 31/12/2019	Reconhecido no resultado	31/12/2020
Ativo fiscal diferido	-				
Prejuízo fiscal e base negativa	-	(8)	(8)	(16)	(24)
Art. 69 inciso IV Lei nº 12.973/14	(18.663)	1.325	(17.338)	5.208	(12.130)
Subtotal	(18.663)	1.317	(17.346)	5.192	(12.154)
Passivo fiscal diferido					
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	112.481	15.932	128.413	30.599	159.012
Efeitos da reapresentação imposto de renda e contribuição social (Ofício CVM 04/2020)	2.388	9.304	11.693	(11.693)	-
Outros itens	1.551	41.567	43.118	17.569	60.687
Subtotal	116.420	66.803	183.224	36.475	219.699
IRPJ e CSLL diferidos, líquido	97.757	68.120	165.878	41.667	207.545

10. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

	Controladora		Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	Reapresentado 31/12/2019	Reapresentado 01/01/2019
PIS e COFINS diferidos	24.995	22.657	89.735	77.940	27.231
Quota de reserva global de reversão - RGR diferido	17.804	16.140	17.804	16.140	17.781
Pesquisa e desenvolvimento - P&D diferido	-	-	-	-	6.508
Taxa de fiscalização - ANEEL diferido	2.740	2.482	5.281	4.872	3.887
	45.539	41.279	112.820	98.952	55.407
Encargos regulatórios – circulante	5.656	7.442	11.701	7.442	8.167
Encargos regulatórios - não circulante	39.883	33.837	101.119	91.510	47.240
Total circulante e não circulante	45.539	41.279	112.820	98.952	55.407

11. Provisões para demandas judiciais

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível” tem valor estimado de R\$1.177 na controladora e no consolidado referentes a dois processos de natureza tributária e um processo de natureza trabalhista (R\$ 867, em 31 de dezembro de 2019, na controladora e no consolidado referente a um processo tributário e um trabalhista).

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

12. Patrimônio líquido

12.1 Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de R\$340.078 (R\$ 319.624 em 31 de dezembro de 2019), representado por 100.840.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Quantidade de ações		
	Integralizadas	% do capital	
	Ordinárias	Votante	Total
Alupar Investimento S.A.	50.431.150	50,01%	50,01%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	50.408.850	49,99%	49,99%
	100.840.000	100,00%	100,00%

Conforme AGE nº 05/20 de 29 de outubro de 2020, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia, decorrente da fruição de 75% (setenta e cinco por cento) do Imposto de Renda no montante de R\$20.455, sem alteração na quantidade de ações ordinárias.

12.2 Reservas de lucros

12.2.1 Reserva legal

A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação em vigor, limitada a 20% do capital social. O saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 68.016 (R\$ 63.925 em 31 de dezembro de 2019).

12.2.2 Reserva de incentivo fiscal

Em atendimento à Lei nº 11.638/07 e CPC 07, o valor correspondente ao incentivo SUDAM (Decreto nº 4.212/2002) apurado na vigência da Lei foi contabilizado no resultado do período, e posteriormente será transferido para reserva de lucro devendo somente ser utilizado para aumento de capital social ou para eventual absorção de prejuízos contábeis, conforme previsto no artigo 545 do Regulamento do Imposto de Renda. Diante do exposto, a ENTE formalizou pedido junto à SUDAM e obteve deferimento da redução do imposto de renda em 75%. O saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 20.624 (R\$ 20.454 em 31 de dezembro de 2019).

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

12. Patrimônio líquido

12.2. Reservas de lucros

12.2.3 Reserva de retenção de lucros

Refere-se ao montante do lucro apurado com base nas práticas contábeis internacionais introduzidas pela Lei nº 11.638/07, superior ao lucro apurado com base nas práticas contábeis anteriores à referida lei. O saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 29.401 (R\$ 13.637 em 31 de dezembro de 2019).

12.3 Destinação do resultado

De acordo com o Estatuto Social da ENTE, os acionistas terão direito a receber como dividendo mínimo obrigatório não cumulativo, em cada exercício, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício ajustado.

	2020	Reapresentado 2019 (*)
Lucro líquido do exercício	172.172	213.880
Incentivo fiscal	(20.624)	(20.455)
Constituição da reserva legal	(4.091)	(4.503)
Base de cálculo de dividendos	147.457	188.922
Dividendos intermediários	(11.693)	(25.912)
Dividendos mínimos obrigatórios	(28.582)	(20.142)
Adequação ao Ofício CVM 04/2020 (controladas e coligadas)	-	(4.701)
Reserva de lucro do exercício	(15.764)	-
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	(91.418)	(138.167)
Saldo de lucros acumulados	-	-

(*) a destinação do resultado foi calculada com base no resultado originalmente apresentado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019.

13. Partes relacionadas (controladora)

A remuneração da Administração, incluindo Diretores e membros do Conselho de Administração, totalizou R\$1.995 em 31 de dezembro de 2020 (R\$1.676 em 31 de dezembro de 2019), sendo composta por pró-labore, encargos, benefícios e gratificação. Em 31 de dezembro de 2020, a ENTE não tinha contratos em aberto e não realizou operações envolvendo outras partes relacionadas.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

14. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	Reapresentado 31/12/2019
Receita operacional bruta	233.318	213.218	408.185	763.718
(-) Parcela variável	(1.218)	(3.147)	(1.234)	(3.147)
Deduções da receita operacional	(17.089)	(15.967)	(34.327)	(68.067)
PIS	(1.527)	(1.366)	(4.412)	(10.449)
COFINS	(7.046)	(6.305)	(20.335)	(48.143)
Quota para reserva global de reversão – RGR	(6.035)	(5.461)	(6.035)	(4.438)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(1.553)	(1.995)	(2.203)	(1.995)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(928)	(840)	(1.342)	(3.042)
Receita operacional líquida	215.011	194.104	372.624	692.504

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

15. Custo de implantação de infraestrutura (consolidado)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pessoal	(1.203)	(8.091)
Serviços	(35.273)	(143.843)
Máquinas e Equipamentos	1.332	(138.844)
Servidão	(60)	(2.147)
Outros	(5.813)	(2.695)
Juros Capitalizados (*)	128	(18.159)
	<u>(40.889)</u>	<u>(313.779)</u>

(*) Os juros capitalizados encontram-se líquidos das receitas financeiras no montante de R\$130 em 31 de dezembro de 2020.

16. Receitas e despesas financeiras

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receitas financeiras	1.235	2.856	1.774	2.856
Receita de aplicações financeiras	772	2.551	1.233	2.551
Juros ativos	51	118	57	118
Outras receitas financeiras	412	187	484	187
Despesas financeiras	(6.576)	(9.352)	(35.495)	(9.352)
Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(4.824)	(8.245)	(33.484)	(8.245)
Variação monetária	(1.375)	(876)	(1.376)	(876)
Outras despesas financeiras	(377)	(231)	(635)	(231)
Resultado financeiro líquido	(5.341)	(6.496)	(33.721)	(6.496)

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

17. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social apurados no regime do lucro real e debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Controladora	
	2020	Reapresentado 2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	229.763	242.031
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
	78.119	82.289
(+) Adição de ajuste a valor presente - IN 1515	44.799	9.768
(-) Exclusão de "AVP" - Art. 84 da IN 1515, de novembro 2014	(44.157)	-
Equivalência patrimonial	(17.219)	(27.602)
Despesas e provisões indedutíveis	713	(1.368)
Adoção CPC 47 - IN 1753/2017	(23.524)	(17.051)
Outras	(24)	95
	38.707	46.131
Constituição de passivo (ativo) tributário diferido	28.341	3.647
Incentivo Fiscal	(20.624)	(20.455)
Lei Rouanet / Esporte / FIA	(1.145)	(1.490)
(-) Exclusão do Art. 69 Inciso IV da Lei 12.973, de maio 2014	(1.325)	1.325
Ajuste de Exercícios Anteriores	-	(1.007)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	43.954	28.151
Imposto de renda e contribuição social correntes	(15.613)	(23.180)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(28.341)	(4.971)
Taxa Efetiva	19,13%	11,63%

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

18. Instrumentos financeiros

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se de seus correspondentes valores de mercado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a ENTE e sua controlada não tiveram contratos em aberto envolvendo operações com derivativos.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

- Caixa e bancos são classificados como pelo custo amortizado
- Equivalentes de caixa são classificados como valor justo por meio do resultado.
- Investimentos de curto prazo são classificados como valor justo por meio do resultado.
- Contas a receber da concessão é classificado como pelo custo amortizado.
- Empréstimos, debêntures e arrendamentos, líquidos dos custos a amortizar, e fornecedores são classificados como outros passivos financeiros e mensurados pelo custo amortizado.

b) Hierarquia do valor justo

A ENTE e sua controlada utilizam a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível I - preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível II - outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;
- Nível III - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve transferências decorrentes de avaliações de valor justo entre os níveis I e II, nem para dentro ou fora do nível III. A ENTE e sua controlada classificam os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos, investimentos de curto prazo e valores mobiliários como nível I.

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

18. Instrumentos financeiros-Continuação

c) Gerenciamento de riscos

Os principais fatores de risco inerentes às operações da ENTE e da sua controlada podem ser assim identificados:

- *Risco de crédito* - a ENTE e sua controlada mantêm contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), concessionárias e outros agentes, regulando a prestação de seus serviços vinculados à rede básica aproximadamente 991 usuários, com cláusula de garantia bancária. Igualmente, a ENTE mantém contratos regulando a prestação de seus serviços nas demais instalações de transmissão - DIT e também com cláusula de garantia bancária;
- *Risco de preço* - as receitas da ENTE e sua controlada são, nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, pela variação do IGP-M enquanto a controlada EDTE é reajustada pela variação do IPCA;
- *Risco de taxas de juros* - a atualização dos contratos de debêntures está vinculada à variação do CDI;
- *Risco de liquidez* - a principal fonte de caixa da ENTE e sua controlada é proveniente de suas operações, principalmente do uso do seu sistema de transmissão de energia elétrica por outras concessionárias e agentes do setor. Seu montante anual, representado pela RAP vinculada às instalações de rede básica e demais instalações de transmissão - DIT é definida, nos termos da legislação vigente, pela ANEEL.

A Administração da ENTE e da sua controlada não consideram relevante sua exposição aos riscos acima e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

19. Benefícios a empregados

A ENTE e sua controlada, em conjunto, oferecem aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida, assistência médica, vale-transporte, vale-refeição e plano de previdência privada de contribuição definida.

20. Compromissos assumidos

A ENTE mantém contrato de prestação de serviços de operação e manutenção pelo prazo da concessão no valor mensal de R\$367 (R\$284 em 31 de dezembro de 2019).