

Informações Contábeis Intermediárias

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

30 de junho de 2020
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações contábeis intermediárias	1
Informações contábeis intermediárias	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixas	8
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias.....	9



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 de revisão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias que compreendem o balanço patrimonial da Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. ("Companhia"), em 30 de junho de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

São Paulo, 12 de agosto de 2020.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rita de C. S. Freitas', is written over a horizontal line.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

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

	Nota	Junho 2020	Dezembro 2019
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.941	418.178
Investimento curto prazo	4	302.852	-
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		1.431	12
Outros ativos		24	6
		312.248	418.196
Ativo não circulante			
Ativo contratual da concessão	5	264.329	49.545
		264.329	49.545
Total do ativo		576.577	467.741
Passivo circulante			
Fornecedores	7	11.914	25.817
Outros tributos a pagar		613	84
Outros passivos		1.118	1.008
		13.645	26.909
Passivo não circulante			
Debêntures	6	402.278	390.464
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	37.741	7.218
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9	25.508	4.781
		465.527	402.463
Patrimônio líquido			
Capital social	10	24.142	24.142
Reservas de lucro	10	14.227	14.227
Lucros acumulados		59.036	-
		97.405	38.369
Total do passivo e do patrimônio líquido		576.577	467.741

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Nota	Junho 2020	Junho 2019
Receita operacional líquida	11	194.057	9.609
Custo dos serviços prestados			
Custo de implantação de infraestrutura	12	(104.498)	(2.809)
Lucro bruto		89.559	6.800
Lucro operacional antes do resultado financeiro		89.559	6.800
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		89.559	6.800
Imposto de renda e contribuição social			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8 e 13	(30.523)	(2.312)
Lucro líquido do período		59.036	4.488

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Controladora	
	Junho 2020	Junho 2019
Lucro líquido do período	59.036	4.488
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	59.036	4.488

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldo em 31 de dezembro de 2018		2.542	152	3.356	-	6.050
Lucro líquido do período		-	-	-	4.488	4.488
Saldo em 30 de junho de 2019		2.542	152	3.356	4.488	10.538
Saldo em 31 de dezembro de 2019		24.142	688	13.539	-	38.369
Lucro líquido do período		-	-	-	59.036	59.036
Saldo em 30 de junho de 2020	10	24.142	688	13.539	59.036	97.405

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

	Junho	Junho
	2020	2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	89.559	6.800
Itens que não afetam as disponibilidades		
Contribuições e encargos regulatórios diferido	20.727	501
Outros Itens	802	-
	111.088	7.301
(Aumento) redução no ativo		
Ativo contratual da concessão	(202.970)	(10.112)
Impostos a recuperar	(1.419)	-
Outros ativos	(18)	(5)
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	(13.903)	(145)
Tributos e contribuições sociais a recolher	528	(15)
Outros passivos	(691)	274
Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	(107.385)	(2.702)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações de investimentos curto prazo	(302.852)	-
Caixa líquido aplicados nas atividades de investimentos	(302.852)	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	3.520
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	-	3.520
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(410.237)	818
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	418.178	152
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	7.941	970
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(410.237)	818

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2020

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

1. Contexto operacional

A Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. (“ESTE” ou “Companhia”) foi constituída em 11/11/2016, com a finalidade de explorar serviços de transmissão de energia elétrica, nos moldes definidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), notadamente o Contrato de Concessão nº 19/2017 correspondente ao Lote 22 do Leilão ANEEL nº 13/2015 - 2ª Etapa - Republicação, cujo investimento previsto pela ANEEL é de R\$485.841, com uma Receita Anual Permitida (RAP) de R\$112.263. Constitui ainda seu objeto social, participar de outras sociedades ou de empreendimentos de entidades públicas ou particulares, bem como estabelecer convênios, ajustes ou contratos de colaboração de assistência técnica, que visem à elaboração de estudos, execução de planos e programas de desenvolvimento econômico e implantação de atividades que se relacionem com os serviços pertinentes a seu objeto, inclusive mediante remuneração. Domiciliada no Brasil, sua sede social está localizada na Rua Olímpíadas, 66 - 8º andar - Sala K - São Paulo - SP.

A ESTE possui o direito de explorar, direta ou indiretamente, o seguinte contrato de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Contrato de concessão					
Número	Prazo (anos)	Vigência até	RAP (*)	Índice de correção	Data da entrada em operação comercial
19/2017	30	2047	126.028	IPCA	N/A

(*) A Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente 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.

Os Contratos de Concessão estabelecem que a extinção das concessões determinará a reversão ao Poder Concedente dos bens vinculados ao serviço, 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 ESTE entende que ao final do prazo de 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 adotou medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e comunidades em que atua, e 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:

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho 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

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

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

Com base na avaliação acima, em 30 de junho de 2020 e até a data de emissão dessas informações contábeis intermediárias, não foram identificados impactos significativos aos negócios da Companhia que pudessem requerer divulgação.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram autorizadas para emissão pela Diretoria em 12 de agosto de 2020.

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da ESTE, para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, compreendem as informações contábeis intermediárias elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

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

2.2. Base de preparação e apresentação

As informações contábeis intermediárias, 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.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.3. Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da ESTE. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das informações contábeis intermediárias 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 informações contábeis intermediárias.

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 das receitas de infraestrutura e de operação e manutenção, definição da taxa de juros de desconto do ativo contratual, 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 ESTE efetua análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual é uma taxa de desconto que melhor representa a estimativa da ESTE para a remuneração financeira dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a ESTE têm direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.4. 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 prestados levando em consideração que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos.

Determinação dos serviços de operação e manutenção

Quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo valor justo e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias da ESTE, foram preparadas de forma consistente com as mesmas políticas, julgamentos e estimativas contábeis descritas na nota explicativa nº 3 divulgada nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente, exceto pela adoção das novas normas emitidas pelo IASB e CPC. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações Contábeis Anuais, divulgadas em 12 de março de 2020.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa e bancos	2.940	2.472
Aplicações financeiras	307.853	415.706
	<u>310.793</u>	<u>418.178</u>
Caixa e equivalentes	7.941	418.178
Investimento curto prazo	302.852	-

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

4. Caixa e equivalentes de Caixa e investimentos de curto prazo --Continuação

Em 30 de junho de 2020, as aplicações financeiras são compostas por fundos de investimento em renda fixa e possuem uma remuneração equivalente 95,33% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (96,60% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

5. Ativo contratual da concessão

A infraestrutura implantada na atividade de transmissão que estava originalmente representada pelo ativo imobilizado da ESTE 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;
- (b) Parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão.

Movimentação do ativo contratual da concessão em 30 de junho de 2020:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	49.545
Receita de implantação de infraestrutura	214.784
Saldo em 30 de junho de 2020	264.329
Ativo contratual da concessão - não circulante	264.329
Total circulante e não circulante	264.329

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 ESTE considera 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.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

6. Debêntures

	2020		2019	
	Não circulante			
	Custo de Transação	Principal	Total	Total
Debêntures 1ª emissão	(25.006)	427.284	402.278	390.464
	(25.006)	427.284	402.278	390.464

- Debêntures 1ª emissão: Em dezembro de 2019, a ESTE emitiu debêntures, no valor de R\$ 415.000, com prazo de vigência de 25 anos.

A tabela a seguir apresenta as condições contratadas das debêntures da ESTE:

Financiadores/ credores	Data da Contratação	Vencimento	Principal contratado	Condições contratadas		Periodicidade da amortização	
				Taxa a.a.	Indexador	Juros (%)	Principal
Debêntures 1ª emissão	dez/19	dez/44	415.000	IPCA	4,5%	Semestral	Semestral

A movimentação do saldo é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>390.464</u>
Juros e variação monetária	<u>11.814</u>
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>402.278</u>

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:

2021	8.559
2022	17.118
2023	17.118
2024	17.118
2025	17.118
Após 2025	<u>325.247</u>
	<u>402.278</u>

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

7. Fornecedores

Inclui obrigações com a aquisição de máquinas, equipamentos, materiais e serviços relacionadas a implantação do empreendimento no montante de R\$ 11.914 em 30 de junho de 2020 (R\$25.817 em 31 de dezembro de 2019).

8. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos 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 e OCPC 05 – orientação contratos de concessão, foram 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.

	2019	Reconhecido no resultado	2020
Passivo fiscal diferido			
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	1.485	1.411	2.896
Outros itens	5.733	29.112	34.845
Subtotal	7.218	30.523	37.741
IRPJ e CSLL diferidos	7.218	30.523	37.741

9. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

	2020	2019
PIS e COFINS diferidos	24.451	4.583
Taxa de fiscalização - ANEEL diferido	1.057	198
	25.508	4.781
Passivo circulante	-	-
Passivo não circulante	25.508	4.781

10. Patrimônio líquido

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

10.1 Capital social

O capital social integralizado em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 24.142, representado por 24.141.895 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Integralizadas Ordinárias	Quantidade de ações % do capital	
		Votante	Total
Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A.	24.141.894	100,00%	100,00%
Outros	1	0,00%	0,00%
	24.141.895	100,00%	100,00%

10.2 Reservas de lucro

10.2.1 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.

10.2.2 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.

11. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	Junho 2020	Junho 2019
Receita operacional bruta	214.784	10.110
Deduções da receita operacional	(20.727)	(501)
PIS	(3.544)	(167)
COFINS	(16.324)	(768)
Quota para reserva global de reversão - RGR	-	475
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(859)	(41)
Receita operacional líquida	194.057	9.609

12. Custo de implantação de infraestrutura

Junho 2020	Junho 2019
---------------	---------------

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2020

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

Pessoal	(2.040)	(1.225)
Material	(67.149)	(2)
Serviços de Terceiros	(6.695)	(1.284)
Receitas Financeiras	5.885	-
Custo de empréstimos capitalizados	(11.814)	-
Despesa Financeira	(1.679)	-
Indenizações	(12.090)	-
Adiantamento a Fornecedores	(8.070)	12
Outros	(846)	(310)
	(104.498)	(2.809)

13. 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 com base no regime de lucro real e debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Junho 2020	Junho 2019
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	89.559	6.800
Alíquota fiscal	34%	34%
	30.450	2.312
IFRS 15 O&M e pis- cofins-rgr+taxa	(29.100)	525
(-) Exclusão de "AVP" - Art. 84 da IN 1515, de novembro 2014	(1.350)	(1.193)
	-	1.644
Constituição de passivo (ativo) tributário diferido	30.523	668
Imposto de renda e contribuição social no resultado	30.523	2.312
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(30.523)	(2.312)
Taxa efetiva	34%	34%

14. 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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se de seus correspondentes valores de mercado.

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a ESTE não tinha contratos em aberto envolvendo operações com derivativos.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

Equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários são classificados como valor justo por meio do resultado. Caixa e bancos e Contas a receber da concessão é classificado como ativo contratual pelo custo amortizado.

Fornecedores são classificados como outros passivos financeiros e mensurados pelo custo amortizado.

b) Hierarquia do valor justo

A ESTE utiliza 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; e
- 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 período de seis meses findo em 30 de junho 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 ESTE classifica os saldos de caixa e equivalentes de caixa como nível I.

14. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2020

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

Os principais fatores de risco inerentes às operações da ESTE pode ser assim identificados:

Risco de crédito - A ESTE mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, concessionárias e outros agentes, regulando a prestação de seus serviços vinculados à rede básica a aproximadamente 916 usuários, com cláusula de garantia bancária. Igualmente, a ESTE 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 ESTE, são, nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, pela variação do IPCA;

Risco de taxas de juros - A atualização dos contratos de debêntures da ESTE estão vinculados a variação do CDI;

Risco de liquidez - A principal fonte de caixa da ESTE 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 ESTE não considera relevante sua exposição aos riscos acima e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

15. Benefícios a empregados

A ESTE oferece aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida, assistência médica, vale transporte, vale refeição e plano de previdência privada de contribuição definida

16. Compromissos assumidos

A ESTE mantém contrato com diversos fornecedores no montante de R\$283.445 para implantação do projeto básico.