

Demonstrações Contábeis

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Empresa Santos Dumont de Energia S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 28 de março de 2019, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, 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 cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a não mais se manter em continuidade operacional.



Building a better
working world

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e 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.

São Paulo, 12 de março de 2020.

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

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

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

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	878	4.404
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		657	127
Ativo contratual concessão	5	10.071	11.205
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		19	33
Outros tributos compensáveis		125	107
Outros ativos		331	270
		12.081	16.146
Ativo não circulante			
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias		48	48
Ativo contratual concessão	5	120.828	110.356
Outros ativos		3.656	3.085
Imobilizado		99	38
Intangível		6	12
		124.637	113.539
Total do ativo		136.718	129.685

	Nota	2019	2018
Passivo circulante			
Arrendamento mercantil		18	-
Fornecedores		456	465
Imposto de renda e contribuição social a pagar		110	91
Outros tributos a pagar		47	64
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	7	738	386
Outros passivos		557	185
		1.926	1.191
Passivo não circulante			
Arrendamento mercantil		40	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	3.970	3.707
Provisão para contingências	8	100	214
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	7	8.070	8.108
		12.180	12.029
Patrimônio líquido			
Capital social	9	95.345	95.345
Reservas de lucro	9	27.267	16.505
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	9	-	4.615
Total patrimônio líquido		122.612	116.465
Total do passivo e patrimônio líquido		136.718	129.685

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
Receita operacional líquida	10	22.911	13.424
Custo dos serviços prestados			
Pessoal		(62)	(352)
Material e serviços de terceiros		(1.546)	(1.219)
Outros		5	(170)
Lucro bruto		21.308	11.683
(Despesas) receitas operacionais			
Despesas gerais e administrativas			
Pessoal e administradores		(259)	(235)
Material e serviços de terceiros		(174)	(97)
Depreciação e amortização		(21)	(11)
Outras		(51)	(36)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		20.803	11.304
Receitas financeiras	11	268	394
Despesas financeiras	11	(100)	(906)
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		20.971	10.792
imposto de renda e contribuição social			
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	(503)	(501)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6 e 12	(322)	(59)
Lucro líquido do exercício		20.146	10.232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	20.146	10.232
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>20.146</u>	<u>10.232</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de lucros				Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Proposta de distribuição de dividendos adicionais		
Saldo em 31 de dezembro de 2017		50.345	2.763	32.006	-	-	85.114
Adoção CPC 47, efeito em 1º de janeiro de 2018		-	-	-	-	4.639	4.639
Constituição da reserva de retenção de lucros, Adoção CPC 47		-	-	4.639	-	(4.639)	-
Aumento de capital		45.000	-	-	-	-	45.000
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	10.232	10.232
Destinação proposta à AGO:							
Reserva legal		-	512	-	-	(512)	-
Pagamento de dividendos adicionais propostos		-	-	(23.415)	-	-	(23.415)
Dividendos intermediários		-	-	-	-	(5.105)	(5.105)
Dividendos adicionais propostos		-	-	-	4.615	(4.615)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2018		95.345	3.275	13.230	4.615	-	116.465
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	20.146	20.146
Destinação proposta à AGO:							
Reserva legal		-	1.007	-	-	(1.007)	-
Pagamento de dividendos adicionais propostos		-	-	-	(4.615)	-	(4.615)
Pagamento de dividendos sobre lucros retidos		-	-	(4.584)	-	-	(4.584)
Dividendos intermediários		-	-	-	-	(4.800)	(4.800)
Reserva de lucro do exercício		-	-	14.339	-	(14.339)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9	95.345	4.282	22.985	-	-	122.612

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	2019	2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	20.971	10.792
Itens que não afetam as disponibilidades		
Depreciação e amortização	21	11
Juros e variação monetária	42	820
Receita de aplicações financeiras	-	(52)
Provisões para contingências	-	124
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	(38)	-
Outros itens	95	-
	21.091	11.695
(Aumento) redução no ativo		
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	(530)	(1.260)
Ativo contratual da concessão	(9.338)	-
Impostos a recuperar	(4)	25
Outros ativos	(632)	(1.099)
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	(9)	49
Tributos e contribuições sociais a recolher	287	(526)
Outros passivos	187	(32)
Pagamento de contingências	(114)	-
Pagamento de Imposto de renda e contribuição social	(442)	-
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades operacionais	10.496	8.852
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Resgate de títulos e valores mobiliários	-	1.227
Aplicações no imobilizado	(5)	(12)
Aplicações no intangível	(2)	-
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades de investimentos	(7)	1.215
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	-	45.000
Pagamentos de dividendos	(13.999)	(31.101)
Pagamentos de empréstimos e arrendamento mercantil	(16)	(23.484)
Caixa líquido gerado/(consumido) pelas atividades de financiamentos	(14.015)	(9.585)
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	(3.526)	482
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4.404	3.922
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	878	4.404
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	(3.526)	482

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

1. Contexto operacional

A Empresa Santos Dumont de Energia S.A. (“ESDE”) foi constituída como sociedade anônima de capital fechado em 22 de junho de 2009 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 I - Vila Olímpia - São Paulo - SP.

A ESDE possui o direito de explorar diretamente 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
025/2009	30	2039	14.098	IPCA	jan/14

(*) 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 2.565/2019. Acrescida de PIS e COFINS, conforme definido contratualmente o valor será de R\$14.649.

O Contrato de Concessão estabelece que a extinção da concessão 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 ESDE 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”.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 12 de março de 2020.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis 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”).

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

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

2.2. Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis 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.

2.3. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da ESDE. 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 demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. A liquidação das transações que envolveu estas estimativas pode divergir significativamente dos valores registrados nas demonstrações contábeis.

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 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 Companhia 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis--Continuação

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

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 Companhia 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.

Determinação das receitas de implementação de infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de infraestrutura 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 e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços e margem suficiente para cobrir os custos de operação e manutenção.

Durante o exercício de 2019, a Companhia aprimorou as suas estimativas e, conseqüentemente, a mensuração dos fluxos de caixa para registro do Ativo Contratual. O efeito do aprimoramento no processo de estimativa de tais fluxos de caixa no resultado da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$7.722.

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1. 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. Caixa e 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.2. Ativo contratual da concessão

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 opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, registrado 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.

O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros.

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 que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início do projeto de 7%; e (ii) atualizado pelo IPCA.

3.3. Provisão para redução ao provável valor de realização de ativos

A Administração da ESDE 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 2019, a ESDE não identificou nenhum indicador, por meio de informações extraídas de fontes internas e externas, relacionado a perdas por redução ao provável valor de recuperação dos ativos.

3.4. Passivos financeiros

A ESDE classifica fornecedores como outros passivos financeiros, sendo estes reconhecidos e mensurados pelo custo amortizado.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.5. 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.

3.6. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a ESDE possui 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.

3.6.1. 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.

3.7. Arrendamentos

A ESDE avalia, 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 de tempo em troca de contraprestação. Caso o contrato atenda a esses requisitos, a ESDE reconhece 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.8. Tributação

3.8.1. Tributos sobre a receita

As receitas da ESDE estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

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

3.8.2. Imposto de renda e contribuição social

Correntes

O Imposto de renda e a Contribuição social da ESDE são calculados pelo regime do lucro presumido.

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.

3.9. 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 são classificadas nos seguintes grupos:

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Reconhecimento da receita--Continuação

3.9.1. Receita de implantação de infraestrutura

Refere-se a 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 na proporção dos custos incorridos. Para estimar essa receita de Implantação de Infraestrutura, a Companhia utiliza 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.

3.9.2. Receitas de remuneração dos ativos da concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa que melhor representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão. A taxa de retorno incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

3.9.3. 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 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

3. Sumário das principais práticas contábeis--Continuação

3.9. Reconhecimento da receita--Continuação

3.9.4. 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.

3.10. Resultado por ação

A ESDE efetua os cálculos do resultado por ação utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o exercício correspondente ao resultado.

3.11. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2019

A Companhia adotou a partir de 1º janeiro de 2019 as normas abaixo, contudo, não há efeito material nas demonstrações contábeis.

- ICPC 22 (IFRIC 23) - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro;
- CPC 48 - Recursos de pagamento antecipado com compensação negativa;
- CPC 33 (R1) - Alterações, reduções ou liquidação de planos.
- CPC 06 (IFRS 16) - Operações de Arrendamento Mercantil - Como resultado da aplicação inicial dessa norma, em relação aos arrendamentos que anteriormente eram classificados como operacionais, a Companhia reconheceu em 1º de janeiro de 2019 R\$68 de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia reconheceu R\$16 de amortização e R\$5 de juros e correção monetária destes arrendamentos.

3.12. 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 ESDE, estão descritas a seguir. A ESDE pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- Alterações ao CPC 15 (R1): Definição de negócios
- Alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material
- Alterações ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro
- Alterações ao CPC 20 (R1) - Custos de Empréstimos

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e bancos	32	39
Aplicações financeiras	846	4.365
Total de caixa equivalentes	878	4.404

As aplicações financeiras possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, em média, a 97,19% do CDI em 31 de dezembro de 2019 (96,53% do CDI em 31 de dezembro de 2018).

5. Ativo contratual da concessão

A infraestrutura implantada na atividade de transmissão que estava originalmente representada pelo ativo imobilizado da ESDE 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

Saldo em 31 de dezembro de 2017	<u>106.966</u>
Adoção CPC 47	13.018
Receita de operação e manutenção	2.679
Remuneração do ativo contratual da concessão	13.068
(-) Parcela variável	(1.243)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(12.927)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>121.561</u>
Receita de operação e manutenção	4.850
Remuneração do ativo contratual da concessão	21.307
Receita de implantação de infraestrutura	(1.323)
(-) Parcela variável	(151)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(15.345)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>130.899</u>
Ativo contratual da concessão - circulante	10.071
Ativo contratual da concessão - não circulante	120.828
Total circulante e não circulante	<u>130.899</u>

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

5. Ativo contratual da concessão

Movimentação do ativo contratual da concessão--Continuação

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 ESDE 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.

6. 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, a ICPC 01 (R1) e o OCPC 05 - contratos de concessão e foram mensurados pelas alíquotas aplicáveis nos períodos nos quais se espera que o passivo seja liquidado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício.

Saldo em 31 de dezembro de 2017	<u>3.295</u>
Imposto diferido reconhecido no resultado	59
Reclassificação para impostos correntes	353
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>3.707</u>
Imposto diferido reconhecido no resultado	322
Reclassificação para impostos correntes	(59)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u><u>3.970</u></u>

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

7. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

	Controladora	
	2019	2018
Passivo circulante		
PIS e COFINS diferidos	4.834	4.450
Quota de reserva global de reversão - RGR diferido	3.443	3.221
Pesquisa e desenvolvimento - P&D diferido	-	270
Taxa de fiscalização - ANEEL diferido	531	553
	8.808	8.494
Passivo circulante	738	386
Passivo não circulante	8.070	8.108
Total circulante e não circulante	8.808	8.494

8. Provisão para demandas judiciais e administrativas

O montante de R\$100 refere-se a três causas trabalhistas (R\$214 em 31 de dezembro de 2018 referem-se a cinco causas trabalhistas).Adicionalmente, com base no parecer dos advogados externos e internos, em 31 de dezembro de 2019 a ESDE não possui demandas judiciais ou administrativas com probabilidade de perda classificada como possível (R\$61 em 31 de dezembro de 2018 referente a um processo trabalhista).

9. Patrimônio líquido

9.1. Capital social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é de R\$ 95.345, representado por 72.835.845 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Integralizadas Ordinárias	Quantidade de ações	
		% do capital	
		Votante	Total
Empresa Paraense de Transmissão de Energia S.A.	72.835.844	99,99%	99,99%
Outros	1	0,01%	0,01%
	72.835.845	100%	100%

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

9. Patrimônio líquido--Continuação

9.2. Reservas de lucro

9.2.1. 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.

9.2.2. Destinação do resultado

De acordo com o Estatuto Social da ESDE, 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	20.146	10.232
Constituição da reserva legal	(1.007)	(512)
Base de cálculo de dividendos	19.139	9.720
Dividendos intermediários	(4.800)	(5.105)
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	-	(4.615)
Reserva de lucro do exercício	(14.339)	-
Saldo de lucros acumulados	-	-

10. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita operacional bruta	24.834	15.747
(-) Parcela variável	(151)	(1.243)
Deduções da receita operacional	(1.772)	(1.080)
PIS	(160)	(94)
COFINS	(740)	(435)
Quota para reserva global de reversão - RGR	(642)	(377)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(131)	(116)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(99)	(58)
Receita operacional líquida	22.911	13.424

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

11. Receitas e despesas financeiras

	Controladora	
	2019	2018
Receitas financeiras	268	394
Receita de aplicações financeiras	241	383
Juros ativos	4	11
Outras receitas financeiras	23	-
Despesas financeiras	(100)	(906)
Encargos sobre empréstimos e arrendamentos	(5)	(803)
Variação monetária	(37)	(17)
Outras despesas financeiras	(58)	(86)
Resultado financeiro líquido	168	(512)

12. 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 do lucro presumido debitada em resultado é demonstrada como segue:

	2019		2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	24.683	24.683	14.504	14.504
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%	8%	12%
	1.975	2.962	1.160	1.740
Receitas financeiras	268	268	394	394
Base de cálculo	2.243	3.230	1.554	2.134
Alíquotas utilizadas para o cálculo	15 % e 10%	9%	15 % e 10%	9%
	536	289	365	191
Outros	-	-	4	-
Imposto de renda e contribuição social	536	289	369	191
Imposto de renda e contribuição social correntes	326	177	330	171
Imposto de renda e contribuição social diferidos	210	112	39	20

A ESDE possui antecipação da tutela garantindo o cálculo de IRPJ e CSLL com aplicação dos percentuais de presunção de 8% e 12%, respectivamente.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

13. 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 2019 e 2018, a ESDE não tinha contratos em aberto envolvendo operações com derivativos.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

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

b) Hierarquia do valor justo

Durante o exercício findo em 31 de dezembro 2019, não houve transferências decorrentes de avaliações de valor justo entre os níveis I e II, nem para dentro ou fora do nível III. A ESDE classifica os saldos de caixa e equivalentes de caixa como nível I.

c) Gerenciamento de riscos

Os principais fatores de risco inerentes às operações da ESDE podem ser assim identificados:

Risco de crédito - a ESDE 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 ESDE 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 ESDE 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 financiamento está vinculada à variação da TJLP;

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

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2019

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

14. Benefícios a empregados

A ESDE 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.

15. Compromissos assumidos

A ESDE mantém contrato de prestação de serviços de operação e manutenção pelo prazo da concessão no valor mensal de R\$12.