

Informações Contábeis Intermediárias

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

30 de junho de 2019
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2019

Índice

Relatório de revisão de informações contábeis intermediárias.....	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração do fluxo de caixa	7
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias.....	8
Conciliação entre as informações contábeis intermediárias societárias e regulatórias (não revisada).....	19

Relatório de revisão de informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias que compreendem o balanço patrimonial da EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A. ("Companhia"), em 30 de junho de 2019, 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 e apresentação adequada das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC. 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 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1).

Outros assuntos

Balço patrimonial e informações contábeis intermediárias correspondentes auditados e revisados, respectivamente, por outro auditor independente

Os valores correspondentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2018, apresentados para fins de comparação, foram revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 2 de agosto de 2018, sem qualquer modificação. Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores que emitiram relatório datado de 28 de março de 2019, sem qualquer modificação.

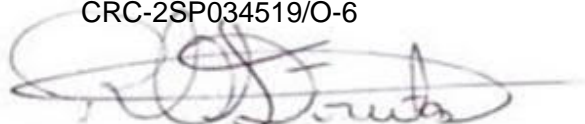
Ênfases

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na Nota 2.2 às informações contábeis intermediárias, em decorrência da mudança de política contábil introduzida pelo CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, os valores correspondentes as demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2018, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse tema.

São Paulo, 15 de agosto de 2019.

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



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

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

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

	Nota	Junho 2019	Dezembro 2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	10.530	6.875
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	5	5.334	5.345
Contas a receber da concessão - Ativo contratual	5	37.087	43.933
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		1.405	1.353
Outros tributos compensáveis		233	228
Outros ativos		7.799	7.477
		<u>62.388</u>	<u>65.211</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Contas a receber da concessão - Ativo contratual	5	419.968	397.064
Outros ativos		1.071	1.619
Imobilizado		82	82
Intangível		11	18
		<u>421.132</u>	<u>398.783</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>483.520</u>	<u>463.994</u>
PASSIVO CIRCULANTE			
Debêntures	6	21.849	21.855
Fornecedores		10.368	10.522
Imposto de renda e contribuição social a pagar		542	1.328
Outros tributos a pagar		2.000	2.174
Encargos regulatórios	8	2.029	1.946
Outros passivos		8.060	8.040
		<u>44.848</u>	<u>45.865</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Debêntures	6	65.746	76.656
PIS e COFINS diferidos		42.478	40.986
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	44.881	38.332
Encargos regulatórios diferidos	8	13.777	13.293
Outros passivos		419	419
		<u>167.301</u>	<u>169.686</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	10	274.762	274.762
Lucros acumulados		(3.391)	(26.319)
		<u>271.371</u>	<u>248.443</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>483.520</u>	<u>463.994</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Nota	Junho 2019	Junho 2018 Reapresentado
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11	37.471	27.935
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS			
Pessoal		(1.706)	(1.655)
Material e serviços de terceiros		(1.309)	(1.115)
Outros		(265)	(257)
Custo de implantação de infraestrutura		-	(5.100)
LUCRO BRUTO		34.191	19.808
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS			
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS			
Pessoal e administradores		(444)	-
Material e serviços de terceiros		(174)	(216)
Depreciação e amortização		(7)	(14)
Outras		(61)	(45)
		(686)	(275)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		33.505	19.533
RECEITAS FINANCEIRAS	12	256	415
DESPESAS FINANCEIRAS	12	(3.404)	(3.841)
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA		30.357	16.107
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Imposto de renda e contribuição social correntes	13	(880)	(887)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7 e 13	(6.549)	(2.153)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		22.928	13.067

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	2019	2018
		Reapresentado
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	22.928	13.067
Outros resultados abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>22.928</u>	<u>13.067</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Nota	Capital Social	Reservas de lucros			Prejuízos acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva especial para incentivos fiscais	Reserva de retenção de lucros		
Saldo em 31 de Dezembro de 2017	270.209	10.270	4.595	155.641	-	440.715
Adoção CPC 47, efeito em 1º de janeiro de 2018	-	-	-	-	(184.119)	(184.119)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	13.067	13.067
Saldo em 30 de Junho de 2018 (Reapresentado)	270.209	10.270	4.595	155.641	(171.052)	269.663
Saldo em 31 de Dezembro de 2018	274.762	-	-	-	(26.319)	248.443
Lucro líquido do período	-	-	-	-	22.928	22.928
Saldo em 30 de Junho de 2019	10 274.762	-	-	-	(3.391)	271.371

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Junho 2019	Junho 2018
		Reapresentado
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	30.357	16.107
Itens que não afetam as disponibilidades		
Depreciação e amortização	7	14
Juros e variação monetária	3.330	3.698
Receita de aplicações financeiras	-	(193)
	<u>33.694</u>	<u>19.626</u>
(Aumento) redução no ativo		
Contas a receber da concessão	(16.047)	(8.072)
Impostos a recuperar	(553)	(164)
Outros ativos	226	1.318
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	(154)	(1.411)
Pis e Cofins Diferido	1.492	2.127
Encargos regulatórios	558	817
Tributos e contribuições sociais a recolher	(1.344)	(1.077)
Outros passivos	20	(209)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>17.892</u>	<u>12.955</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Resgate de títulos e valores mobiliários	-	369
Aplicações de títulos e valores mobiliários	-	(28)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	<u>-</u>	<u>341</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	-	(6.000)
Amortização e pagamento de juros do financiamento	(14.237)	(10.599)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(14.237)</u>	<u>(16.599)</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<u>3.655</u>	<u>(3.303)</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	6.875	9.080
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	<u>10.530</u>	<u>5.777</u>
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	<u>3.655</u>	<u>(3.303)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2019

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

1. Contexto operacional

A EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A. ("EBTE") foi constituída como sociedade anônima de capital fechado em 30 de julho de 2008 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 Olímpíadas, 66 - 8º andar - Sala E - São Paulo - SP.

A EBTE 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
011/2008	30	2038	46.126	IPCA	jun/11

(*) 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\$50.989.

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 EBTE 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 "Contas a receber da concessão".

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram concluídas em 2 de agosto de 2019 e autorizadas para emissão pela Diretoria em 15 de agosto de 2019.

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da EBTE foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e estão apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2019

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

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.

A Administração da EBTE procedeu ajustes, de forma retrospectiva, e está reapresentando a demonstração do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2018, decorrentes da mensuração da receita e do ativo de contrato das concessões de transmissão na adoção inicial dos pronunciamentos IFRS 9 (CPC 48 - Instrumentos Financeiros) e IFRS 15 (CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente), e os impactos tributários correlacionados.

Os principais efeitos foram redução de R\$3.246 na rubrica "Receita operacional líquida", R\$749 em "Imposto de renda e contribuição social diferidos", resultando em R\$2.498 no "Lucro líquido do período".

2.3. Moeda funcional e de apresentação

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

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas 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.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Essas estimativas e premissas incluem: a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise a redução ao valor recuperável, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive provisões para contingências.

Durante o exercício de 2019, a Companhia vem aprimorando a forma de 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 primeiro trimestre de 2019 foi de R\$37.023.

2.5. Mudança nas principais políticas contábeis

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

- (A) ICPC 22 (IFRIC 23) - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro;
- (B) CPC 06 (IFRS 16) - Operações de Arrendamento Mercantil.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias da EBTE foram preparadas de forma consistente com as mesmas práticas contábeis, julgamentos e estimativas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3 divulgada nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente, exceto pela adoção das novas normas emitidas pelo IASB e CPC, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2.5. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações Contábeis Anuais, divulgadas em 28 de março de 2019.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Junho	Dezembro
	2019	2018
Caixa e bancos	45	110
Aplicações financeiras	10.485	6.765
	<u>10.530</u>	<u>6.875</u>

As aplicações financeiras possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, a aproximadamente 96,79 % do CDI em 30 de junho de 2019 (96,53% do CDI em 31 de dezembro de 2018).

5. Contas a receber da concessão

A infraestrutura implantada na atividade de transmissão que estava originalmente representada pelo ativo imobilizado da EBTE 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 2019

Saldo em 31 de Dezembro de 2018	<u>446.342</u>
Receita de transmissão de energia	14.626
Receita de operação e manutenção	13.725
Remuneração do ativo contratual da concessão	4.218
Receita de implantação de infraestrutura	10.423
Realização do ativo contratual (recebimento)	(26.945)
Saldo em 30 de Junho de 2019	<u>462.389</u>
Contas a receber da concessão - circulante	42.421
Contas a receber da concessão - não circulante	419.968
Total circulante e não circulante	<u>462.389</u>

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

5. Contas a receber da concessão--Continuação

As contas a receber da concessão incluem os valores a receber decorrentes da implantação de infraestrutura, da receita financeira 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 EBTE 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. Debêntures

	Junho			Dezembro	
	2019			2018	
	Circulante		Não Circulante	Total	
Encargos	Principal	Principal	Total	Total	
Debêntures 1ª emissão	49	21.800	65.746	87.595	98.511
	49	21.800	65.746	87.595	98.511

- Debêntures 1ª emissão: em junho de 2018, a EBTE emitiu debêntures, no valor de R\$110.000 com prazo de vigência de cinco anos. A tabela a seguir apresenta as condições:

Financiadores / credores	Condições contratadas						
	Data da Contratação	Vencimento	Principal contratado	Taxa efetiva a.a.		Periodicidade da amortização	
				Indexador	Juros (%)	Principal	Encargos
Debêntures 1ª emissão	jun/18	jun/23	110.000	112% do CDI	Mensal	Mensal	

As cláusulas restritivas das debêntures simples da EBTE estão relacionadas ao limite da dívida líquida, que em 30 de junho de 2019, atualizado pelo IGP-M, era de R\$148.080 para a 1ª emissão de debêntures. O custo de captação é amortizado pelo prazo das debêntures.

Em julho de 2018, a EBTE liquidou seu financiamento junto ao BNDES.

A Administração da EBTE mantém o acompanhamento de todas essas obrigações definidas em contrato. Em 30 de junho de 2019, todas as obrigações especificadas nos contratos foram cumpridas.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

6. Debêntures--Continuação

Os vencimentos anuais da debênture do não circulante são como segue:

2020	10.920
2021	21.886
2022	21.942
2023	10.998
	<u>65.746</u>

7. 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.

	Dezembro	Reconhecido	Junho
	2018	no resultado	2019
Passivo fiscal diferido			
Art. 69 inciso IV Lei nº 12.973/14	6.307	(160)	6.147
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	32.025	6.709	38.734
Subtotal	<u>38.332</u>	<u>6.549</u>	<u>44.881</u>
IRPJ e CSLL diferidos, líquido	<u>38.332</u>	<u>6.549</u>	<u>44.881</u>

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

8. Encargos regulatórios

	Junho	Dezembro
	2019	2018
Quota de reserva global de reversão - RGR	12.448	12.066
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	1.471	1.368
Taxa de fiscalização - ANEEL	1.887	1.805
	<u>15.806</u>	<u>15.239</u>

9. Provisão para contingências

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível”, tem estimado R\$911 (R\$787 em 31 de dezembro de 2018) referente a processos tributários.

10. Patrimônio líquido

10.1. Capital social

O capital social integralizado até 30 de junho de 2019 é de R\$274.762, representado por 263.058.339 ações ordinárias, sem valor nominal:

	Quantidade de ações		
	Integralizadas	% do capital	
	Ordinárias	Votante	Total
Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A.	134.159.752	51,00%	51,00%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	128.898.587	49,00%	49,00%
	<u>263.058.339</u>	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

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.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

10. Patrimônio líquido--Continuação

10.2. Reservas de lucro--Continuação

10.2.2. 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 EBTE formalizou pedido junto à SUDAM e obteve deferimento da redução do imposto de renda em 75%.

10.2.3. 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.

11. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	Junho 2019	Junho 2018
		Reapresentado
Receita operacional bruta	42.992	34.199
(-) Parcela variável	-	(5)
Deduções da receita operacional	(5.521)	(6.259)
PIS	(711)	(812)
COFINS	(3.280)	(3.741)
Quota para reserva global de reversão - RGR	(1.123)	(1.280)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(235)	(229)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(172)	(197)
Receita operacional líquida	<u>37.471</u>	<u>27.935</u>

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

12. Receitas e despesas financeiras

	Junho 2019	Junho 2018 Reapresentado
Receitas financeiras	256	415
Receita de aplicações financeiras	235	361
Juros ativos	18	11
Outras receitas financeiras	3	43
Despesas financeiras	(3.404)	(3.841)
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	(3.321)	(3.724)
Variação monetária	(9)	(15)
Outras despesas financeiras	(74)	(102)
Resultado financeiro líquido	(3.148)	(3.426)

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 apuradas no regime do lucro real e debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Junho 2019	Junho 2018
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	30.357	16.107
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
	10.321	5.476
(-) Exclusão de "AVP" - Art. 84 da IN 1515, de novembro 2014	(2.694)	(3.361)
Despesas e provisões indedutíveis	(180)	(28)
IFRS 15 O&M e pis- cofins-rgr+taxa	(4.443)	(9.512)
Outras	(12)	(12)
	2.992	(7.437)
Constituição de passivo (ativo) tributário diferido	6.709	12.769
Incentivo Fiscal	(2.433)	(2.452)
(-) Exclusão do Art. 69 Inciso IV da Lei 12.973, de maio 2014	161	160
Outros		
Imposto de renda e contribuição social no resultado	7.429	3.040
Taxa Efetiva	24,47%	18,87%

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

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 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 2019, a EBTE não tinha contratos em aberto envolvendo operações com derivativos.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

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

Debêntures, líquidos dos custos a amortizar, e fornecedores são classificados como outros passivos financeiros e mensurados pelo custo amortizado.

b) Hierarquia do valor justo

A EBTE 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 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 EBTE classifica os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários como nível I.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

14. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos

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

- Risco de crédito - a EBTE 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 895 usuários, com cláusula de garantia bancária. Igualmente, a EBTE 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 EBTE são nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, pela variação do IPCA;
- Risco de taxas de juros - a atualização do contrato de debênture da EBTE está vinculada a variação do CDI;
- Risco de liquidez - a principal fonte de caixa da EBTE 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 EBTE não considera relevante sua exposição aos riscos acima e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

15. Benefícios a empregados

A EBTE 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.

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

16. Conciliação entre as informações contábeis intermediárias societárias e regulatórias (não revisadas)

16.1. Balanço patrimonial (não revisado)

	Controladora			Controladora		
	Junho			Dezembro		
	2019			2018		
Societário	Ajustes CPC	Regulatório	Societário	Ajustes CPC	Regulatório	
ATIVO CIRCULANTE						
Caixa e equivalentes de caixa	10.530	-	10.530	6.875	-	6.875
Contas a receber da concessão	42.421	(37.087)	5.334	49.278	(43.933)	5.345
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	1.405	-	1.405	1.353	-	1.353
Outros tributos compensáveis	233	-	233	228	-	228
Outros ativos	7.799	-	7.799	7.477	-	7.477
	<u>62.388</u>	<u>(37.087)</u>	<u>25.301</u>	<u>65.211</u>	<u>(43.933)</u>	<u>21.278</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE						
Concessionárias e permissionárias	-	-	-	-	395	395
Contas a receber da concessão	419.968	(419.559)	409	397.064	(397.064)	-
Outros ativos	1.071	(916)	155	1.619	(916)	703
Imobilizado	82	347.824	347.906	82	353.897	353.979
Intangível	11	7.078	7.089	18	7.133	7.151
	<u>421.132</u>	<u>(65.573)</u>	<u>355.559</u>	<u>398.783</u>	<u>(36.555)</u>	<u>362.228</u>
TOTAL DO ATIVO	<u>483.520</u>	<u>(102.660)</u>	<u>380.860</u>	<u>463.994</u>	<u>(80.488)</u>	<u>383.506</u>
PASSIVO CIRCULANTE						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	21.849	-	21.849	21.855	-	21.855
Fornecedores	10.368	-	10.368	10.522	-	10.522
Imposto de renda e contribuição social a pagar	542	-	542	1.328	-	1.328
Outros tributos a pagar	2.000	-	2.000	2.174	-	2.174
Encargos regulatórios	2.029	-	2.029	1.946	-	1.946
Adiantamento de clientes	-	1.710	1.710	-	941	941
Outros passivos	8.060	-	8.060	8.040	-	8.040
	<u>44.848</u>	<u>1.710</u>	<u>46.558</u>	<u>45.865</u>	<u>941</u>	<u>46.806</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	65.746	-	65.746	76.656	-	76.656
Adiantamento de clientes	-	2	2	-	868	868
Imposto de renda e contribuição social diferidos	44.881	(44.881)	-	38.332	(38.332)	-
Pis e Cofins Diferidos	42.478	(42.478)	-	40.986	(40.986)	-
Encargos regulatórios	13.777	(13.777)	-	13.293	(13.293)	-
Outros passivos	419	-	419	419	-	419
	<u>167.301</u>	<u>(101.134)</u>	<u>66.167</u>	<u>169.686</u>	<u>(91.743)</u>	<u>77.943</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						
Capital social	274.762	-	274.762	274.762	-	274.762
Lucros acumulados	(3.391)	(3.236)	(6.627)	(26.319)	10.314	(16.005)
	<u>271.371</u>	<u>(3.236)</u>	<u>268.135</u>	<u>248.443</u>	<u>10.314</u>	<u>258.757</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO + PARTICIPAÇÃO DE ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES	<u>271.371</u>	<u>(3.236)</u>	<u>268.135</u>	<u>248.443</u>	<u>10.314</u>	<u>258.757</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>483.520</u>	<u>(102.660)</u>	<u>380.860</u>	<u>463.994</u>	<u>(80.488)</u>	<u>383.506</u>

EBTE - Empresa Brasileira de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019

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

16. Conciliação entre as informações contábeis intermediárias societárias e regulatórias (não revisadas)--Continuação

16.2. Demonstração do resultado (não revisado)

	Junho			Junho		
	2019			2018		
	Societário	Ajustes CPC	Regulatório	Societário	Ajustes CPC	Regulatório
RECEITA OPERACIONAL BRUTA						
Receita de transmissão de energia	14.626	12.419	27.045	-	26.233	26.233
Receita de operação e manutenção	13.725	(13.725)	-	3.406	(3.406)	-
Receita de implantação de infraestrutura	10.423	(10.423)	-	5.100	(5.100)	-
Remuneração do ativo financeiro da concessão	4.218	(4.218)	-	25.693	(25.693)	-
(-) Parcela variável	-	-	-	(5)	-	(5)
	<u>42.992</u>	<u>(15.947)</u>	<u>27.045</u>	<u>34.194</u>	<u>(7.966)</u>	<u>26.228</u>
DEDUÇÕES DA RECEITA OPERACIONAL						
PIS	(711)	266	(445)	(812)	379	(433)
COFINS	(3.280)	1.226	(2.054)	(3.741)	1.747	(1.994)
Quota para reserva global de reversão - RGR	(1.123)	419	(704)	(1.280)	598	(682)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(235)	-	(235)	(229)	-	(229)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(172)	65	(107)	(197)	92	(105)
	<u>(5.521)</u>	<u>1.976</u>	<u>(3.545)</u>	<u>(6.259)</u>	<u>2.816</u>	<u>(3.443)</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	<u>37.471</u>	<u>(13.971)</u>	<u>23.500</u>	<u>27.935</u>	<u>(5.150)</u>	<u>22.785</u>
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS						
Pessoal	(1.706)	-	(1.706)	(1.655)	-	(1.655)
Material e serviços de terceiros	(1.309)	511	(798)	(1.115)	253	(862)
Depreciação e amortização	-	(6.639)	(6.639)	-	(6.619)	(6.619)
Outros	(265)	-	(265)	(257)	-	(257)
Aluguel	(204)	-	(204)	(196)	-	(196)
Seguros	(16)	-	(16)	(22)	-	(22)
Outros tributos e taxas	(42)	-	(42)	(39)	-	(39)
Outros	(3)	-	(3)	-	-	-
Custo de implantação de infraestrutura	-	-	-	(5.100)	5.100	-
	<u>34.191</u>	<u>(20.099)</u>	<u>14.092</u>	<u>19.808</u>	<u>(6.416)</u>	<u>13.392</u>
LUCRO BRUTO						
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS						
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS						
Pessoal e administradores	(444)	-	(444)	-	-	-
Material e serviços de terceiros	(174)	-	(174)	(216)	-	(216)
Depreciação e amortização	(7)	-	(7)	(14)	-	(14)
Outras	(61)	-	(61)	(43)	-	(43)
	<u>(686)</u>	<u>-</u>	<u>(686)</u>	<u>(273)</u>	<u>-</u>	<u>(273)</u>
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>33.505</u>	<u>(20.099)</u>	<u>13.406</u>	<u>19.535</u>	<u>(6.416)</u>	<u>13.119</u>
RECEITAS FINANCEIRAS						
	256	-	256	415	-	415
DESPESAS FINANCEIRAS						
	(3.404)	-	(3.404)	(3.843)	-	(3.843)
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO E DO IMPOSTO DE RENDA	<u>30.357</u>	<u>(20.099)</u>	<u>10.258</u>	<u>16.107</u>	<u>(6.416)</u>	<u>9.691</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Imposto de renda e contribuição social correntes	(880)	-	(880)	(887)	-	(887)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(6.549)	6.549	-	(2.153)	2.153	-
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>22.928</u>	<u>(13.550)</u>	<u>9.378</u>	<u>13.067</u>	<u>(4.263)</u>	<u>8.804</u>