

Informações Contábeis Intermediárias

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

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

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2019

Índice

Relatório de revisão de informações contábeis intermediárias.....	1
Informações contábeis intermediárias	
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

Relatório de revisão de informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias que compreendem o balanço patrimonial da ESDE - Empresa Santos Dumont 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 adequadamente, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1).

Outros assuntos

Balço patrimonial e informações contábeis intermediárias correspondentes auditados e revisados 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 às 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

ESDE - Empresa Santos Dumont 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	4.415	4.404
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	5	1.093	127
Contas a receber da concessão - Ativo contratual	5	9.030	11.205
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		17	33
Outros tributos compensáveis		117	107
Outros ativos		348	270
		<u>15.020</u>	<u>16.146</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Contas a receber da concessão - Ativo contratual	5	120.879	110.404
Outros ativos		3.726	3.085
Imobilizado		38	38
Intangível		7	12
		<u>124.650</u>	<u>113.539</u>
TOTAL DO ATIVO		<u><u>139.670</u></u>	<u><u>129.685</u></u>
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores		437	465
Imposto de renda e contribuição social a pagar		116	91
Outros tributos a pagar		33	64
Dividendos a pagar		2.100	-
Encargos regulatórios	7	424	386
Outros passivos		147	185
		<u>3.257</u>	<u>1.191</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
PIS e COFINS diferidos		4.826	4.450
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	3.966	3.707
Provisão para contingências	8	228	214
Encargos regulatórios diferidos	7	3.966	3.658
		<u>12.986</u>	<u>12.029</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	9	95.345	95.345
Reservas de lucro		13.621	16.505
Proposta de distribuição de dividendos adicionais		-	4.615
Lucros acumulados		14.461	-
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>123.427</u></u>	<u><u>116.465</u></u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>139.670</u></u>	<u><u>129.685</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

ESDE - Empresa Santos Dumont de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

Nota	Junho	Junho	
	2019	2018 Reapresentado	
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10	15.970	6.589
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS			
Pessoal		(38)	(172)
Material e serviços de terceiros		(768)	(559)
Outros		(41)	(149)
LUCRO BRUTO		15.123	5.709
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS			
DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS			
Pessoal e administradores		(137)	(101)
Material e serviços de terceiros		(49)	(90)
Depreciação e amortização		(4)	(6)
Outras		(19)	(19)
		(209)	(216)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		14.914	5.493
RECEITAS FINANCEIRAS	11	142	123
DESPESAS FINANCEIRAS	11	(30)	(749)
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA		15.026	4.867
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Imposto de renda e contribuição social correntes	12	(248)	(238)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6 e 12	(317)	(11)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		14.461	4.618
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO POR AÇÃO ORDINÁRIA - EM R\$		0,198542	0,092036

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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)

	Junho	Junho
	2019	2018
		Reapresentado
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	14.461	4.618
Outros resultados abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>14.461</u>	<u>4.618</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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			Lucros acumulados	Total
		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
Lucro líquido do período	-	-	-	-	4.618	4.618
Destinação proposta à AGO:						
Saldo em 30 de Junho de 2018 (Reapresentado)	50.345	2.763	32.006	-	9.257	94.371
Saldo em 31 de Dezembro de 2018	95.345	3.275	13.230	4.615	-	116.465
Lucro líquido do período	-	-	-	-	14.461	14.461
Destinação proposta à AGO:						
Pagamento de dividendos adicionais propostos	-	-	(2.884)	(4.615)	-	(7.499)
Saldo em 30 de Junho de 2019	95.345	3.275	10.346	-	14.461	123.427

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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	15.026	4.867
Itens que não afetam as disponibilidades		
Depreciação e amortização	5	6
Juros e variação monetária	2	719
Receita de aplicações financeiras	-	(36)
Provisões para contingências	14	123
	<u>15.047</u>	<u>5.679</u>
(Aumento) redução no ativo		
Contas a receber da concessão	(9.266)	(794)
Impostos a recuperar	6	43
Outros ativos	(719)	(486)
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	(28)	(35)
Pis e Cofins Diferido	376	13
Encargos regulatórios - Diferidos	308	9
Tributos e contribuições sociais a recolher	(312)	(256)
Encargos regulatórios	36	(22)
Outros passivos	(38)	10
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>5.410</u>	<u>4.161</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Resgate de títulos e valores mobiliários	-	66
Caixa líquido proveniente nas atividades de investimentos	<u>-</u>	<u>66</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	(5.399)	(2.581)
Amortização e pagamento de juros do financiamento	-	(2.274)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(5.399)</u>	<u>(4.855)</u>
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>11</u>	<u>(628)</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4.404	3.922
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	<u>4.415</u>	<u>3.294</u>
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>11</u>	<u>(628)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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 ESDE - 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 Olímpadas, 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 "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 ESDE 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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 ESDE procedeu ajustes, de forma retrospectiva, e está rerepresentando a demonstração do resultado, o resultado abrangente e os 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\$783 na rubrica "Receita Operacional Líquida", R\$26 em Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos, resultando em R\$756 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 ESDE. 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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 à 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\$7.722.

2.5. Mudança nas principais políticas contábeis

A Companhia adotou a partir de 1º de 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 ESDE 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 2.6. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações Contábeis Anuais, divulgadas em 28 de março de 2019.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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

	Controladora	
	Junho	Dezembro
	2019	2018
Caixa e bancos	16	39
Aplicações financeiras	4.399	4.365
	<u>4.415</u>	<u>4.404</u>

As aplicações financeiras possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), em média, a 93,79% 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 ESDE é, ou será recuperada por meio de dois fluxos de caixa, a saber:

- Parte por meio da Receita Anual Permitida (RAP) recebida durante o prazo definido pelo contrato de concessão;
- 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>121.736</u>
Receita de transmissão de energia	1.071
Receita de operação e manutenção	3.240
Remuneração do ativo contratual da concessão	14.301
Receita de implantação de infraestrutura	(1.323)
(-) Parcela variável	(111)
Realização do ativo contratual (recebimento)	(7.912)
Saldo em 30 de Junho de 2019	<u>131.002</u>
Contas a receber da concessão - circulante	10.123
Contas a receber da concessão - não circulante	120.879
Total circulante e não circulante	<u>131.002</u>

ESDE - Empresa Santos Dumont 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 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 2018	3.707
Imposto diferido reconhecido no resultado	317
Reclassificação para impostos correntes	(58)
Saldo em 30 de Junho de 2019	3.966

7. Encargos regulatórios

	Junho	Dezembro
	2019	2018
Quota de reserva global de reversão - RGR	3.489	3.221
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	305	270
Taxa de fiscalização - ANEEL	596	553
	4.390	4.044

ESDE - Empresa Santos Dumont 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. Provisão para contingências

As provisões constituídas para contingências em 30 de junho de 2019 no montante de R\$228 (R\$214 em 31 de dezembro de 2018) referem-se a processos trabalhistas.

Adicionalmente, com base no parecer dos advogados externos e internos, em 30 de junho de 2019 a ESDE nada possui para contingências com probabilidade de perda classificada como possível (R\$61 em 31 de dezembro de 2018), referente a processos trabalhistas.

9. Patrimônio líquido

9.1. Capital social

O capital social integralizado em 30 de junho de 2019 é de R\$95.345, representado por 72.835.845 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Quantidade de ações		
	Integralizadas	% do capital	
	Ordinárias	Votante	Total
Empresa Paraense de Transmissão de Energia S.A.	72.835.844	99,999999%	99,999999%
Membros do Conselho de Administração	1	0,000001%	0,000001%
	<u>72.835.845</u>	<u>100,000000%</u>	<u>100,000000%</u>

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. Reserva 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	Controladora	
	Junho	Junho
	2019	2018
		Reapresentado
Receita operacional bruta	17.289	7.135
(-) Parcela variável	(111)	(9)
Deduções da receita operacional	(1.208)	(537)
PIS	(112)	(46)
COFINS	(516)	(214)
Quota para reserva global de reversão - RGR	(447)	(185)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(64)	(63)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(69)	(29)
Receita operacional líquida	<u>15.970</u>	<u>6.589</u>

11. Receitas e despesas financeiras

	Controladora	
	Junho	Junho
	2019	2018
		Reapresentado
Receitas financeiras	142	123
Receita de aplicações financeiras	139	121
Juros ativos	3	2
Outras receitas financeiras	-	-
Despesas financeiras	(30)	(749)
Encargos sobre empréstimos e financiamentos	-	(713)
Variação monetária	(2)	(6)
Outras despesas financeiras	(28)	(30)
Resultado financeiro líquido	<u>112</u>	<u>(626)</u>

ESDE - Empresa Santos Dumont 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. Imposto de renda e contribuição social

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

	Junho		Junho	
	2019		2018	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
	Reapresentado			
Receita operacional	17.178	17.178	7.126	7.126
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%	8%	12%
	1.374	2.061	570	855
Receitas financeiras	142	142	123	123
Base de cálculo	1.516	2.203	693	978
Alíquotas utilizadas para o cálculo	15% e 10%	9%	15% e 10%	9%
	367	198	160	87
Outros	-	-	2	-
Imposto de renda e contribuição social	367	198	162	87

A ESDE não obteve tutela antecipada e, por esse motivo, está depositando judicialmente a diferença referente ao IRPJ e CSLL calculados mediante a aplicação dos percentuais de presunção de 32% (ambos) e de 8% (IRPJ) e 12% (CSLL) sobre as receitas registradas a título de implantação de infraestrutura e de remuneração do ativo financeiro.

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 30 de junho de 2019, a ESDE não teve 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.

ESDE - Empresa Santos Dumont 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)

13. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

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

b) Hierarquia do valor justo

A ESDE 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 ESDE classifica os saldos de caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários 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 895 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;

ESDE - Empresa Santos Dumont 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)

13. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Gerenciamento de riscos--Continuação

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.

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.