

Informações Contábeis Intermediárias

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2019

Índice

Relatório de revisão sobre a revisão das 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
Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias que compreendem o balanço patrimonial da Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. (“Companhia”), em 30 de junho de 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 correspondente auditado por outro auditor independente

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.

Valores correspondentes ao período anterior

As demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo naquela data, apresentadas para fim de comparação, não foram auditadas por nós ou outros auditores, conseqüentemente, não emitimos opinião sobre elas.

São Paulo, 15 de agosto de 2019.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rita de C. S. Freitas', is written over the printed name and registration number.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

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

		Junho	Dezembro
	Nota	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	970	152
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		1	1
Outros ativos		5	-
		<u>976</u>	<u>153</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Contas a receber da concessão - Ativo contratual	5	28.381	18.271
		<u>28.381</u>	<u>18.271</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>29.357</u>	<u>18.424</u>
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores		278	423
Outros tributos a pagar		31	45
Outros passivos		433	162
		<u>742</u>	<u>630</u>
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
PIS e COFINS diferidos		2.625	1.690
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	4.008	1.696
Encargos regulatórios diferidos		114	548
Adiantamento para futuro aumento de capital		11.330	7.810
		<u>18.077</u>	<u>11.744</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	7	2.542	2.542
Reservas de lucro		3.508	3.508
Lucros acumulados		4.488	-
		<u>10.538</u>	<u>6.050</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>29.357</u>	<u>18.424</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

		Junho	Junho
	Nota	2019	2018
			Não revisado
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8	9.609	4.152
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS			
Custo de implantação de infraestrutura		(2.809)	(2.805)
LUCRO BRUTO		6.800	1.347
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		6.800	1.347
LUCRO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA		6.800	1.347
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6 e 9	(2.312)	(458)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		4.488	889
ATRIBUÍDO A SÓCIOS DA EMPRESA CONTROLADORA		4.488	889

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	Junho 2019	Junho 2018
		Não revisado
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	4.488	889
Outros resultados abrangentes	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	4.488	889

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste 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		Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
	1.732	7	135	-	1.874
	-	-	-	482	482
	-	-	-	889	889
	1.732	7	135	1.371	3.245
	2.542	152	3.356	-	6.050
	-	-	-	4.488	4.488
7	2.542	152	3.356	4.488	10.538

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste 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 Não revisado
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	6.800	1.347
Itens que não afetam as disponibilidades		
	<u>6.800</u>	<u>1.347</u>
(Aumento) redução no ativo		
Contas a receber da concessão	(10.112)	(5.227)
Outros ativos	(5)	(2)
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	(145)	795
Pis e Cofins Diferido	935	707
Encargos regulatórios diferidos	(434)	230
Tributos e contribuições sociais a recolher	(15)	164
Outros passivos	274	57
	<u>(2.702)</u>	<u>(1.929)</u>
Caixa líquido aplicado das atividades operacionais		
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	-	810
Adiantamento para futuro aumento de capital	3.520	1.220
	<u>3.520</u>	<u>2.030</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos		
	<u>818</u>	<u>101</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa		
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	152	3
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	<u>970</u>	<u>104</u>
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	<u>818</u>	<u>101</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2019

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

1. Contexto operacional

A Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. (“ESTE”) foi constituída em 11/11/2016, com a finalidade de explorar serviços de transmissão de energia elétrica, nos moldes definidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), notadamente o Contrato de Concessão nº 19/2017 correspondente ao Lote 22 do Leilão ANEEL nº 13/2015 - 2ª Etapa - Republicação, cujo investimento previsto pela ANEEL é de R\$485.841, com uma Receita Anual Permitida (RAP) de R\$101.020. Constitui ainda seu objeto social, participar de outras sociedades ou de empreendimentos de entidades públicas ou particulares, bem como estabelecer convênios, ajustes ou contratos de colaboração de assistência técnica, que visem à elaboração de estudos, execução de planos e programas de desenvolvimento econômico e implantação de atividades que se relacionem com os serviços pertinentes a seu objeto, inclusive mediante remuneração. Domiciliada no Brasil, sua sede social está localizada na Rua Olimpíadas, 66 - 8º andar - Sala K - São Paulo - SP.

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 ESTE 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.

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.

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 ESTE. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

Empresa Sudeste 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

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.

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 da 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\$2.760.

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 ESTE foram preparadas de forma consistente com as mesmas políticas, julgamentos e estimativas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3 divulgada nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente, exceto pela adoção das novas normas emitidas pelo IASB e CPC, conforme descrito na Nota Explicativa 2.6. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas Demonstrações Contábeis Anuais, divulgadas em 30 de março de 2019.

Empresa Sudeste 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	970	152
	<u>970</u>	<u>152</u>

5. Contas a receber da concessão

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

- 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>18.271</u>
Receita de implantação de infraestrutura	10.110
Saldo em 30 de Junho de 2019	<u>28.381</u>
Contas a receber da concessão - não circulante	28.381
Total circulante e não circulante	<u>28.381</u>

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 ESTE considera que o valor da indenização a que terá direito deve corresponder ao valor novo de reposição ajustado pela depreciação acumulada de cada item.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

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.

	Dezembro 2018	Reconhecido no resultado	Junho 2019
Passivo fiscal diferido			
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	1.696	2.312	4.008
Subtotal	1.696	2.312	4.008
IRPJ e CSLL diferidos	1.696	2.312	4.008

7. Patrimônio líquido

7.1. Capital social

O capital social integralizado em 30 de junho de 2019 é de R\$2.542, representado por 2.541.894 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Quantidade de ações		
	Integralizadas	% do capital	
	Ordinárias	Votante	Total
Empresa Amazonense de Transmissão de Energia S.A.	2.541.893	100,00%	100,00%
Membros do Conselho de Administração	1	0,00%	0,00%
	2.541.894	100,00%	100,00%

7.2. Reservas de lucro

7.2.1. 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.

Empresa Sudeste 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)

7. Patrimônio líquido--Continuação

7.2. Reservas de lucro--Continuação

7.2.2. Reserva de retenção de lucros

Refere-se ao montante do lucro apurado com base nas práticas contábeis internacionais introduzidas pela Lei nº 11.638/07, superior ao lucro apurado com base nas práticas contábeis anteriores à referida lei.

8. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	Junho 2019	Junho 2018
		Não revisado
Receita operacional bruta	10.110	4.732
Deduções da receita operacional	(501)	(580)
PIS	(167)	(78)
COFINS	(768)	(360)
Quota para reserva global de reversão - RGR	475	(123)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(41)	(19)
Receita operacional líquida	<u>9.609</u>	<u>4.152</u>

Empresa Sudeste 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)

9. 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 pelo regime de lucro real e debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Junho 2019	Junho 2018 Não revisado
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	6.800	1.347
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social após JCP	6.800	1.347
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
	2.312	458
IFRS 15 O&M e pis- cofins-rgr+taxa	525	-
(-) Exclusão de "AVP" - Art. 84 da IN 1515, de novembro 2014	(1.193)	(18)
	1.644	440
Constituição de passivo (ativo) tributário diferido	668	18
Imposto de renda e contribuição social no resultado	2.312	458
Taxa efetiva	34,00%	34,00%

10. 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 ESTE 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.

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

Empresa Sudeste 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. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Hierarquia do valor justo

A ESTE utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

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

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 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 ESTE classifica os saldos de caixa e equivalentes de caixa como nível I.