

Informações Contábeis Intermediárias

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações contábeis intermediárias	1
Informações contábeis intermediárias	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias.....	8



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias que compreendem o balanço patrimonial da Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. ("Companhia"), em 30 de junho de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária.

São Paulo, 11 de agosto de 2021.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rita de C. S. Freitas', is written over a light gray circular stamp or watermark.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

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

	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	342	5.524
Investimento curto prazo	4	92.841	190.072
Imposto de renda e contribuição social compensáveis		1.977	1.760
Outros ativos		46	30
		95.206	197.386
Ativo não circulante			
Ativo contratual da concessão	5	905.956	562.883
Outros ativos		59	-
		906.015	562.883
Total do ativo		1.001.221	760.269
Passivo circulante			
Fornecedores	6	31.169	10.499
Outros tributos a pagar		1.640	994
Outros passivos		1.142	1.125
		33.951	12.618
Passivo não circulante			
Debêntures	7	459.043	429.000
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	134.977	81.735
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9	87.090	54.110
		681.110	564.845
Patrimônio líquido			
Capital social	11	24.142	24.142
Reservas de lucros	11	158.664	158.664
Lucros acumulados	11	103.354	-
		286.160	182.806
Total do passivo e do patrimônio líquido		1.001.221	760.269

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 2021 e 2020

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

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita de implantação de infraestrutura		286.183	194.057
Remuneração do ativo contratual da concessão		23.910	-
Receita operacional líquida	12	310.093	194.057
Custo dos serviços prestados			
Custo de implantação de infraestrutura	13	(153.497)	(104.498)
Lucro Bruto		156.596	89.559
Lucro operacional antes do resultado financeiro		156.596	89.559
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		156.596	89.559
Imposto de renda e contribuição social			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8 e 14	(53.242)	(30.523)
Lucro líquido do período		103.354	59.036

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 2021 e 2020

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

	Controladora	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido do período	103.354	59.036
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	103.354	59.036

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldo em 31 de dezembro de 2019		24.142	688	13.539	-	38.369
Lucro líquido do período		-	-	-	59.036	59.036
Saldo em 30 de junho de 2020		24.142	688	13.539	59.036	97.405
Saldo em 31 de dezembro de 2020		24.142	4.829	153.835	-	182.806
Lucro líquido do período		-	-	-	103.354	103.354
Saldo em 30 de junho de 2021	11	24.142	4.829	153.835	103.354	286.160

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	156.595	89.559
Itens que não afetam as disponibilidades		
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	32.980	20.727
Outros Itens	-	802
	<u>189.575</u>	<u>111.088</u>
(Aumento) redução no ativo		
Ativo contratual da concessão	(313.030)	(202.970)
Impostos a recuperar	(217)	(1.419)
Outros ativos	(75)	(18)
Aumento (redução) no passivo		
Fornecedores	20.670	(13.903)
Tributos e contribuições sociais a recolher	646	528
Outros passivos	18	(691)
Caixa líquido aplicados nas atividades operacionais	<u>(102.413)</u>	<u>(107.385)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Resgates de investimentos curto prazo	97.231	200.347
Aplicações de investimentos curto prazo	-	(390.419)
Caixa líquido gerado pelas (aplicados nas) atividades de investimentos	<u>97.231</u>	<u>(302.852)</u>
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>(5.182)</u>	<u>(410.237)</u>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	5.524	418.178
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	342	7.941
Redução no caixa e equivalentes de caixa	<u>(5.182)</u>	<u>(410.237)</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--Continuação
30 de junho de 2021

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

1. Contexto operacional

A Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A. (“ESTE” ou “Companhia”) foi constituída como sociedade anônima de capital fechado em 11 de novembro de 2016, com a finalidade de explorar serviços de transmissão de energia elétrica, nos moldes definidos pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), correspondente ao Lote 22 do Leilão ANEEL nº 13/2015 - 2ª Etapa - Republicação, cujo investimento previsto pela ANEEL é de R\$485.841. Domiciliada no Brasil, sua sede social está localizada na Rua das Olimpíadas, 66 - 8º andar - Sala K - São Paulo - SP.

A ESTE 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
19/2017	30	2047	123.585	IPCA	N/A

(*) A Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a junho do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). A RAP informada está conforme Resolução Homologatória ANEEL nº 2.895 de 13/07/2021. RAP acrescida de PIS e COFINS, conforme definido contratualmente o valor será de R\$ 136.181.

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 ESTE entende, que ao final do prazo de concessão, os valores residuais dos bens vinculados ao serviço serão indenizados pelo Poder Concedente. A metodologia aplicada à valorização desses ativos encontra-se divulgada na nota explicativa “Ativo contratual da concessão”.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Impactos do COVID 19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

Diante da pandemia reportada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) relacionada à difusão do Covid-19, a Companhia adotou medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e comunidades em que atua, e visando manter a continuidade operacional de suas linhas de transmissão, observando as recomendações das autoridades sanitárias. Adicionalmente, foram avaliados os possíveis impactos em relação aos saldos contábeis, divulgados a seguir:

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

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

Com base na avaliação acima, em 30 de junho de 2021 e até a data de emissão dessas informações contábeis intermediárias, não foram identificados impactos significativos aos negócios da Companhia que pudessem requerer divulgação.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram autorizadas para emissão pela Diretoria em 11 de agosto de 2021.

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da ESTE, para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, compreendem as informações contábeis intermediárias elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2021

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.2. Base de preparação e apresentação

As informações contábeis intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo, quando requerido pelas normas contábeis.

2.3. Moeda funcional e de apresentação

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

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos que afetam a aplicação de políticas contábeis e determinam os valores registrados. A liquidação das transações que envolveu estas estimativas pode divergir significativamente dos valores registrados nas informações contábeis intermediárias.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Essas estimativas e premissas incluem: contabilização dos contratos de concessão, momento de reconhecimento do ativo contratual, determinação da margem de lucro, determinação das receitas de infraestrutura e de operação e manutenção, determinação da taxa de juros de desconto do ativo contratual, determinação das receitas de implementação de infraestrutura e de operação e manutenção, constituição de ativo ou passivo fiscal diferido, análise do risco de crédito e de outros riscos para a determinação da necessidade de provisões, inclusive a provisão para riscos ambientais, fiscais, cíveis e trabalhistas.

Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, a ESTE efetua análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas por obrigação de performance, entre receita de implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de contrato e receita de operação e manutenção ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2021

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-Continuação

Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração da ESTE avalia o momento de reconhecimento do ativo contratual com base nas características econômicas do contrato de concessão, na medida em que satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão e na medida que incorre com os gastos de operação e manutenção, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, que é reconhecida na proporção dos gastos incorridos, observando as margens de construção e O&M. Após a entrada em operação comercial inicia-se o reconhecimento da receita de O&M calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem. A parcela do ativo contratual indenizável, existente é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

Determinação da margem de lucro

A margem de lucro é calculada para cada tipo de obrigação de performance

A margem de construção é determinada em função das características e complexidade dos projetos, bem como da situação macroeconômica nos quais os mesmos são estabelecidos, e consideram a ponderação dos fluxos estimados de recebimentos de caixa em relação aos fluxos estimados de custos esperados para os investimentos de implementação da infraestrutura. A margem de construção é revisada anualmente, na entrada em operação do projeto e/ou quando ocorrer indícios de variações relevantes na evolução da obra.

A margem de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão é determinada em função da observação de receita individual aplicados em circunstâncias similares observáveis, nos casos em que a Companhia tem direito exclusivamente, ou seja, de forma separada, à remuneração pela atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão.

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual reflete a taxa implícita do fluxo financeiro de cada empreendimento/projeto e considera a estimativa da Companhia para precificar o componente financeiro do ativo contratual na data do início do contrato de concessão em função das características macroeconômicas alinhadas a metodologia do Poder Concedente e a estrutura de custo capital individual dos projetos. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita, por meio da Revisão Tarifária Periódica – RTP, que a ESTE tem direito a receber, o valor contábil do ativo contratual é ajustado para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como outras receitas (despesas) operacionais no resultado.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2021

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas-Continuação

Determinação das receitas de implementação de infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura à medida que são incorridos, adicionados da margem estimada para cada empreendimento/projeto.

Determinação das receitas de operação e manutenção

Quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo preço justo preestabelecido considerando a margem de operação e manutenção, conforme contraprestação dos serviços.

PV (Parcela variável)

A Companhia dispõe de um percentual, apurado com base nas PV's históricas para cobrir os eventuais custos com perturbações no sistema elétrico.

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 2020 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente, exceto pela adoção das novas normas emitidas pelo IASB e CPC. Essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações contábeis anuais, divulgadas em 17 de março de 2021.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	172	852
Aplicações financeiras	93.011	194.744
	<u>93.183</u>	<u>195.596</u>
Caixa e equivalentes de caixa	342	5.524
Investimentos de curto prazo	92.841	190.072
	<u>93.183</u>	<u>195.596</u>

Em 30 de junho de 2021, as aplicações financeiras são compostas por fundos de investimento em renda fixa e possuem uma remuneração equivalente 89,16% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (91,60% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

5. Ativo contratual da concessão

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

- 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;
- Parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão.

Movimentação do ativo contratual da concessão:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>562.883</u>
Remuneração do ativo contratual da concessão	26.453
Receita de implantação de infraestrutura	316.620
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>905.956</u>
Ativo contratual da concessão - não circulante	905.956
Total circulante e não circulante	<u>905.956</u>

O ativo contratual da concessão inclui os valores a receber decorrentes da implantação de infraestrutura, da receita de remuneração dos ativos de concessão e da operação e manutenção, bem como o valor do ativo indenizável, referente ao montante que o concessionário terá direito quando do término do contrato de concessão. A ESTE considera que o valor da indenização a que terá direito deve corresponder ao valor novo de reposição ajustado pela depreciação acumulada de cada item.

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

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

6. Fornecedores

Inclui obrigações com a aquisição de máquinas, equipamentos, materiais e serviços relacionadas a implantação do empreendimento no montante de R\$ 31.169 em 30 de junho de 2021 (R\$10.499 em 31 de dezembro de 2020).

7. Debêntures

	Não Circulante		30/06/2021	31/12/2020
	Encargos	Principal	Total	Total
Debêntures 1ª emissão	30.790	428.253	459.043	429.000
	30.790	428.253	459.043	429.000

O saldo de principal da dívida do circulante e não circulante encontra-se acrescido de juros e variação monetária incorridos até 30 de junho de 2021 e líquido de custos a amortizar no montante de R\$ 24.101 (R\$ 24.571 em 31 de dezembro de 2020).

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

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

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

A movimentação do saldo é conforme segue:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	429.000
Juros e variação monetária	30.043
Saldo em 30 de junho de 2021	459.043

O custo de captação é amortizado pelo método dos juros efetivos e se encerra no prazo de vencimento das debêntures.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

7. Debêntures - Continuação

Os vencimentos anuais das debêntures do não circulante são como segue:

2022	9.540
2023	19.080
2024	19.080
2025	19.080
2026	19.080
Após 2025	343.440
	429.300

8. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos decorrem substancialmente da diferença entre as receitas recebidas (base fiscal) e o reconhecimento de receitas (base contábil) conforme o CPC 47 – receita de contrato com cliente, a ICPC 01 (R1) – interpretação contratos de concessão e o OCPC 05 – orientação 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.

	31/12/2020	Reconhecido no resultado	30/06/2021
Passivo fiscal diferido			
Diferimento do lucro da construção conforme art. 84 inciso II IN nº 1515/14	12.319	33.467	45.786
Outros itens	69.416	19.775	89.191
imposto de renda e contribuição social diferidos	81.735	53.242	134.977

9. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

	30/06/2021	31/12/2020
PIS e COFINS diferidos	83.801	52.067
Taxa de fiscalização - ANEEL diferida	3.289	2.043
	87.090	54.110
Passivo não circulante	87.090	54.110

10. Provisão para demandas judiciais

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possuía processos judiciais em aberto de natureza cível, trabalhista e tributário de perda provável e/ou possível.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social

O capital social integralizado em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 24.142, representado por 24.141.895 ações ordinárias, sem valor nominal.

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

11.2. Reservas de lucros

11.2.1 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. O saldo em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$4.829.

11.2.2 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. A alocação nessa reserva ocorre para refletir o fato de que a realização financeira do lucro da operação gerado pela adoção do CPC47 ocorrerá em exercícios futuros. Em atendimento ao disposto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, alterado pela Lei nº 11.638/07, a Assembleia Geral Ordinária da Companhia deliberará futuramente sobre a destinação da conta de "Reservas de retenções de lucros". O saldo em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de R\$153.835.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

30 de junho de 2021

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

12. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Receita operacional bruta	343.073	214.784
Receita de implantação de infraestrutura	316.620	214.784
Remuneração do ativo contratual da concessão	26.453	-
Deduções da receita operacional	(32.980)	(20.727)
PIS	(5.661)	(3.544)
COFINS	(26.074)	(16.324)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	(1.245)	(859)
Receita operacional líquida	<u>310.093</u>	<u>194.057</u>

13. Custo de implantação de infraestrutura

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Pessoal	(3.550)	(2.040)
Material	(37.015)	(67.149)
Serviços de terceiros	(77.927)	(6.695)
Receitas financeiras	1.719	5.885
Custo de debêntures capitalizados	(30.043)	(11.814)
Despesa financeira	(66)	(1.679)
Indenizações	(2.105)	(12.090)
Provisão de obras	(2.739)	(8.070)
Outros	(1.771)	(846)
	<u>(153.497)</u>	<u>(104.498)</u>

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021

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

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social	156.596	89.559
Alíquota fiscal	34%	34%
	<u>53.242</u>	<u>30.450</u>
IFRS 15 O&M e pis- cofins-rgr+taxa	(19.775)	(29.100)
(-) Exclusão de "AVP" - Art. 84 da IN 1515, de novembro 2014	(33.467)	(1.350)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Constituição de passivo tributário diferido	53.242	30.523
Imposto de renda e contribuição social no resultado	<u>53.242</u>	<u>30.523</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(53.242)	(30.523)
Taxa efetiva	34%	34%

15. 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 2021 e 31 de dezembro de 2020, a ESTE não tinha contratos em aberto envolvendo operações com derivativos.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

- Equivalentes de caixa são classificados como valor justo por meio do resultado.
- Investimentos de curto prazo são classificados como valor justo por meio do resultado.
- Caixa e bancos, contas a receber da concessão e ativo contratual são classificados como custo amortizado.
- Debêntures, líquidos dos custos a amortizar, e 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 2021

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

15. 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 2021 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 equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo como nível I.

c) Gerenciamento de riscos

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

Risco de crédito - A ESTE mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, concessionárias e outros agentes, regulando a prestação de seus serviços vinculados à rede básica há aproximadamente 1.059 usuários, com cláusula de garantia bancária. Igualmente, a ESTE mantém contratos regulando a prestação de seus serviços nas demais instalações de transmissão - DIT e também com cláusula de garantia bancária;

Risco de preço - As receitas da ESTE, são, nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, pela variação do IPCA;

Risco de taxas de juros - A atualização dos contratos de debêntures da ESTE está vinculada à variação do CDI;

Risco de liquidez - A principal fonte de caixa da ESTE é proveniente de suas operações, principalmente do uso do seu sistema de transmissão de energia elétrica por outras concessionárias e agentes do setor. Seu montante anual, representado pela RAP vinculada às instalações de rede básica e demais instalações de transmissão - DIT é definida, nos termos da legislação vigente, pela ANEEL.

A Administração da ESTE não considera relevante sua exposição aos riscos acima e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

Empresa Sudeste de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

16. Benefícios a empregados

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

17. Compromissos assumidos

A ESTE mantém contrato com diversos fornecedores no montante de R\$115.782 para implantação do projeto básico.