

## **Demonstrações Contábeis**

**ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

31 de dezembro de 2019

# **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

## **Demonstrações contábeis**

31 de dezembro de 2019

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	9



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,  
1909  
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,  
04543-011

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

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**  
São Paulo – SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Ênfase**

#### *Aspectos relacionados à construção do empreendimento*

Chamamos atenção à nota explicativa nº 1 às demonstrações contábeis que descreve as incertezas relacionadas a concessão, na qual a Companhia divulga que aguarda definição acerca da eventual redução do escopo do contrato de concessão e, conseqüentemente, o reequilíbrio econômico-financeiro do mesmo ou aprovação do pedido de rescisão amigável. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,  
1909  
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,  
04543-011

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

## **Outros assuntos**

### *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 17 de abril de 2019, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 7 de maio de 2020.

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



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

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

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

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>ATIVO</u></b>			
<b><u>CIRCULANTE</u></b>			
		<b>1.739</b>	<b>96</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4	92	81
Investimentos de curto prazo	5	1.580	-
Outros ativos		67	15
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>			
		<b>14.781</b>	<b>11.241</b>
Ativo contratual da concessão	6	14.649	11.241
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	132	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>16.520</b>	<b>11.337</b>
<b><u>PASSIVO</u></b>			
<b><u>CIRCULANTE</u></b>			
		<b>90</b>	<b>48</b>
Fornecedores		90	48
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>			
		<b>1.355</b>	<b>10.832</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.2	-	9.457
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	-	291
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	8	1.355	1.084
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>15.075</b>	<b>457</b>
Capital social	10.1	15.467	10
Reservas de lucros		-	447
Prejuízos acumulados		(392)	-
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>16.520</b>	<b>11.337</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	11	3.138	549
<b>CUSTO OPERACIONAIS</b>			
Custo de infraestrutura	12	(4.382)	(502)
		<u>(4.382)</u>	<u>(502)</u>
<b>(PREJUÍZO) LUCRO BRUTO</b>		<u>(1.244)</u>	<u>47</u>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais		(18)	(59)
		<u>(18)</u>	<u>(59)</u>
<b>PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<u>(1.262)</u>	<u>(12)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7	423	(810)
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>		<u>(839)</u>	<u>(822)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

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

	31/12/2019	31/12/2018
<b>PREJUÍZO DO EXERCÍCIO</b>	<b>(839)</b>	<b>(822)</b>
(+/-) Outros resultados abrangentes da companhia	-	-
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b>	<b><u>(839)</u></b>	<b><u>(822)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

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

Descrição	Reservas de lucros			Prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva Legal	Reserva de lucros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>2.510</b>	<b>-</b>	<b>2.522</b>
Adoção CPC 47, efeito em 1º de janeiro de 2018	-	-	(1.243)	-	(1.243)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(822)	(822)
Absorção do prejuízo	-	-	(822)	822	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>457</b>
Aumento de capital	15.457	-	-	-	15.457
Prejuízo do exercício	-	-	-	(839)	(839)
Absorção do prejuízo	-	(2)	(445)	447	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>15.467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(392)</b>	<b>15.075</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(1.262)	(12)
<b>Itens que não afetam caixa e equivalentes de caixa</b>		
Receita de aplicações financeiras	(90)	-
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	271	57
	<u>(1.081)</u>	<u>45</u>
<b>(Aumento) redução no ativo</b>		
Ativo contratual da concessão	(3.408)	(605)
Outros ativos	(52)	(2)
	<u>(3.460)</u>	<u>(607)</u>
<b>Aumento (Redução) no passivo</b>		
Fornecedores	42	(38)
	<u>42</u>	<u>(38)</u>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<u>(4.499)</u>	<u>(600)</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Resgates de títulos e valores mobiliários (aplicações financeiras)	3.587	-
Investimentos de curto prazo	(5.077)	-
	<u>(1.490)</u>	<u>-</u>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	6.000	600
	<u>6.000</u>	<u>600</u>
<b>Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>11</u>	<u>-</u>
<b>Demonstração do aumento em caixa e equivalentes de caixa</b>		
Saldo no início do exercício	81	81
Saldo no final do exercício	92	81
	<u>11</u>	<u>-</u>
<b>Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>11</u>	<u>-</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 1. Contexto operacional

A Empresa Litorânea de Transmissão de Energia S.A. (“Companhia” ou “ELTE”) foi constituída em 15 de maio de 2014, e tem como objeto social planejar, implantar, construir, operar e manter instalações de transmissão de energia elétrica e serviços correlatos. Domiciliada no Brasil, sua sede está situada na Rua Gomes de Carvalho, nº 1996, 16º andar, Conjunto 161, Sala E - VI.Olímpia - São Paulo - SP.

A Companhia é diretamente controlada pela Alupar Investimento S.A. (“Alupar”), e encontra-se em fase pré-operacional.

A Companhia 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
016/2014	30	2044	R\$ 39.228	IPCA

(\*) A prestação do serviço de transmissão se dá mediante o recebimento de Receita Anual Permitida (RAP), desde a data da disponibilização das instalações para a operação comercial e será reajustado anualmente no mês de julho de cada ano, pelo IPCA, sendo que está previsto contratualmente revisões da RAP para o 5º, 10º e o 15º ano do período de concessão.

Este projeto possui um deslocamento justificável no cronograma, decorrente das dificuldades do processo de licenciamento ambiental do empreendimento. Embora a Companhia venha envidando seus melhores esforços para a obtenção das Licenças Ambientais junto ao órgão ambiental do Estado de São Paulo - Companhia Ambiental do Estado de São Paulo (“CETESB”), o processo de licenciamento ambiental tem se prolongado por questões não gerenciáveis por parte da Companhia, principalmente após a negativa expressa do Comando da Aeronáutica (“COMAER”), resultando no deslocamento do cronograma previsto originalmente no Contrato de Concessão nº 016/2014.

A ELTE é um projeto para exploração da concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica através das subestações Domênico Rangoni 345/138 kV e Manoel da Nóbrega 230/88kV, contemplando ainda 40 km de linha de transmissão. O empreendimento será conectado ao Sistema Interligado Nacional e irá reforçar as redes das distribuidoras, além de atender o aumento da demanda de energia elétrica da região da baixada santista, composta por nove municípios (Bertioga, Cubatão, Guarujá, Itanhaém, Mongaguá, Peruíbe, Praia Grande, Santos e São Vicente).

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

A emissão da Licença Prévia (“LP”) da subestação Domênico Rangoni 345/138 kV e suas respectivas linhas de transmissão estava prevista para outubro de 2015, porém, devido a manifestação desfavorável do Serviço Regional de Proteção ao Vôo de São Paulo (SRPV-SP), responsável pelo Plano de Zoneamento Aeroportuário da Base Aérea de Santos, e manifestação desfavorável da Fundação Florestal, responsável pelo Parque Estadual da Serra do Mar, a CETESB indeferiu o pedido de Licença Prévia deste trecho, e, conseqüentemente, arquivou, de forma oficial, o processo, pela inviabilidade ambiental dessa parte do empreendimento. Adicionalmente, a emissão da Licença Prévia da subestação Manoel da Nóbrega 230/88 kV, e sua respectiva linha de transmissão, também prevista para outubro de 2015, foi emitida apenas em março de 2017.

Dada a impossibilidade de execução de parte do empreendimento na forma apresentada por inviabilidade ambiental, a ELTE protocolou, em 16 de novembro de 2018, junto à ANEEL, o pedido de rescisão amigável do Contrato de Concessão nº 016/2014. Em 8 de março de 2019, a ANEEL propôs à ELTE a redução de escopo do Contrato de Concessão em 48%, excluindo o trecho inviabilizado (Domênico Rangoni) e conseqüentemente o reequilíbrio econômico financeiro ao contrato de concessão, com assinatura do respectivo aditivo para junho de 2019. A ELTE manifestou concordância à proposta apresentada e ficou no aguardo da disponibilização, pela ANEEL, do termo aditivo ao contrato de concessão. Este prazo inicial foi postergado para 5 de novembro de 2019, com nova concordância pela ELTE. Mediante a não manifestação da ANEEL, em 22 de janeiro de 2020, a ELTE entrou com mandato de segurança nº 1003014-91.2020.4.01.3400, para que a ANEEL disponibilizasse o termo aditivo ao contrato de concessão ou a rescisão integral do contrato. Em reunião extraordinária realizada em 27 de fevereiro de 2020, a ANEEL comunicou que um novo projeto, elaborado pela EPE e apresentado ao SRPV-SP, poderia viabilizar o trecho norte (Domênico Rangoni). Dessa forma, a ANEEL suspendeu por 90 dias ou até a manifestação da SRPV-SP (o que ocorrer primeiro), a decisão para o pedido apresentado pela ELTE, de rescisão amigável do contrato de concessão ou celebração do termo aditivo para implantação do trecho sul (Manoel da Nóbrega). Em seguida a ELTE protocolou na ANEEL recurso contra esta decisão, solicitando a manifestação em 30 dias.

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 à transmissora, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico. Assim sendo, a Administração da Companhia 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”.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### **2. Apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pela Diretoria em 7 de maio de 2020.

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

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

#### **2.2. Base de preparação e apresentação**

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

#### **2.3. Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, e as respectivas divulgações, bem como as divulgações de passivos contingentes. A liquidação das transações que envolveu estas estimativas pode divergir significativamente dos valores registrados nas demonstrações contábeis.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Essas estimativas e premissas incluem: contabilização dos contrato de concessão, momento de reconhecimento do ativo contratual, determinação das receitas de infraestrutura, definição da taxa de juros de desconto do ativo contratual, 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 contrato de concessão*

Na contabilização do contrato de concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contrato de concessão, determinação e classificação dos gastos de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

### *Momento de reconhecimento do ativo contratual*

A administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos da concessão com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

### *Determinação da taxa de desconto do ativo contratual*

A taxa aplicada ao ativo contratual é uma taxa de desconto que melhor representa a estimativa da Companhia para a remuneração financeira dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a Companhia tem direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

### *Determinação das receitas de implementação de infraestrutura*

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de infraestrutura e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados levando em consideração que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### *Determinação dos serviços de operação e manutenção*

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

Durante o exercício de 2019, a Companhia aprimorou as suas estimativas e, conseqüentemente, a mensuração dos fluxos de caixa para registro do Ativo Contratual. O efeito do aprimoramento no processo de estimativa de tais fluxos de caixa no resultado da Companhia em 2019 foi positivo em R\$ 1.877.

## **3. Sumário das principais práticas contábeis**

### **3.1. Ativos financeiros**

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo são classificados como “valor justo por meio do resultado”. Caixa é considerado ativo financeiro a custo amortizado.

Os ativos financeiros foram avaliados por indicadores de redução ao valor recuperável ao final do exercício. Uma perda por redução ao valor recuperável é registrada quando houver evidência objetiva de perda após seu reconhecimento inicial.

### **3.2. Provisão para redução ao valor recuperável de ativos**

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não identificou nenhum indicador, por meio de informações extraídas de fontes internas e externas, relacionado a perdas por redução ao provável valor de recuperação dos ativos.

### **3.3. Passivos financeiros**

A Companhia classifica, para fins de reconhecimento inicial e mensuração subsequente, fornecedores como passivos financeiros ao custo amortizado.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

### **3.4. Instrumentos financeiros - Apresentação líquida**

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial somente se houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

### **3.5. Ativo contratual da concessão**

O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção.

Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, registrado em concessionárias e permissionárias, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

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

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente financeiro do negócio; e (ii) atualizado pelo IPCA.

### **3.6. Provisões**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado, cuja liquidação seja considerada como mais provável e seu montante possa ser estimado de forma confiável.



## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### **3.6.1. Provisões para contingências**

As provisões para contingências são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções físicas nos processos ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

## **3.7. Tributação**

### **3.7.1. Tributos sobre a receita**

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

- Programa de Integração Social (PIS) 1,65%
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) 7,6%

### **3.7.2. Imposto de renda e contribuição social**

#### Correntes

O Imposto de renda e a Contribuição social da Companhia são calculados pelo regime de lucro real.

#### Diferidos

Tributos diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de passivos para fins de demonstrações contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Tributos diferidos passivos são mensurados à alíquota de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas alíquotas de imposto (e lei tributária) vigentes na data do balanço.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### **3.8. Reconhecimento da receita**

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 – Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

#### **3.8.1. *Receita de implantação de infraestrutura***

Refere-se aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. Durante a fase de implantação, a receita é reconhecida na proporção dos custos incorridos. Para estimar essa receita de Implantação de Infraestrutura, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente) e considera questões relacionadas à responsabilidade primária pela prestação dos serviços, mesmo nos casos em que haja a terceirização dos serviços, custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra, além de determinadas despesas do período, por esse motivo os projetos embutem margem suficiente visando cobrir os custos em questão e também dos tributos e encargos regulatórios.

#### **3.8.2. *Receitas de juros***

A receita de juros decorrente de aplicações financeiras é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, pelo prazo decorrido, sobre o valor do principal investido. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### **3.9. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2019**

A Companhia adotou a partir de 1º janeiro de 2019 as normas abaixo:

CPC 06 (R2) - Arrendamentos

i) Políticas contábeis

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente de cada contrato. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos futuros do arrendamento, descontados a uma taxa de juros incremental no arrendamento.

Não há efeito material nas demonstrações contábeis com a adoção do CPC 06 (R2).

ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro.

Não há efeito material nas demonstrações contábeis com a adoção deste ICPC.

### **3.10. Normas emitidas, mas ainda não vigentes**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao CPC 15 (R1): Definição de negócios

Alterações ao CPC 26 (R1): Definição de omissão material

Alterações ao CPC 32: Tributos sobre o Lucro

Alterações ao CPC 20 (R1): Custos de Empréstimos

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Caixa e equivalente de caixa:</u></b>		
Numerário disponível	1	1
Aplicações financeiras	91	80
	<u>92</u>	<u>81</u>

As aplicações financeiras possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, em média, a 20% do CDI em 31 de dezembro de 2019 (20% do CDI em 31 de dezembro de 2018).

### 5. Investimentos de curto prazo

	31/12/2019
<b><u>Investimentos de curto prazo</u></b>	
Aplicações financeiras em fundo de investimentos	1.580
	<u>1.580</u>

As aplicações financeiras mantidas em fundo de investimentos exclusivo do Grupo Alupar possuem remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, em média, a 99,08% do CDI em 31 de dezembro de 2019.

### 6. Ativo contratual da concessão

A infraestrutura implantada na atividade de transmissão que estava originalmente representada pelo ativo imobilizado da Companhia 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 da linha de transmissão;
- Parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### Movimentação do ativo contratual da concessão em 31 de dezembro de 2019 e 2018

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2017 - Ativo financeiro</b>	<b>11.491</b>
Adoção ao CPC 47	(857)
Receita de infraestrutura (nota 11)	607
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2018 - Ativo contratual</b>	<b>11.241</b>
Receita de infraestrutura (nota 11)	3.408
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2019 - Ativo contratual</b>	<b>14.649</b>
Ativo contratual da concessão - não circulante	14.649
<b>Saldo em 31 de Dezembro de 2019 - Ativo contratual</b>	<b>14.649</b>

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 Companhia 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.

## 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.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

	31/12/2019		31/12/2018	
	Imposto de renda diferido	Contribuição social diferida	Imposto de renda diferido	Contribuição social diferida
<b>Base de cálculo</b>	<b>387</b>	<b>387</b>	<b>4.475</b>	<b>4.475</b>
Imposto diferido - base de cálculo	387	387	4.475	4.475
Alíquota aplicada	25%	9%	25%	9%
Total tributo alíquota aplicada	97	35	1.119	403
<b>Total IRPJ e CSLL diferido</b>	<b>97</b>	<b>35</b>	<b>1.119</b>	<b>403</b>
<b>Adoção CPC 47</b>		-		(1.231)
Total IR e CS alíquota aplicada		132		1.522
		<b>132</b>		<b>(291)</b>

a. A movimentação do imposto diferido se deu conforme a seguir:

	Lucro Real						
	Dezembro	Adoção CPC 47 - Patrimônio líquido	Adoção CPC 47 - resultado	Movimentação no resultado	Dezembro	Movimentação no resultado	Dezembro
	2017				2018		2019
Imposto de renda diferido	79	(471)	(434)	1.040	(214)	(311)	97
Contribuição social diferida	43	(170)	(156)	360	(77)	(112)	35
	<b>122</b>	<b>(641)</b>	<b>(590)</b>	<b>1.400</b>	<b>(291)</b>	<b>(423)</b>	<b>132</b>

## 8. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

O diferimento das contribuições sociais diferidas é relativo às receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão apurada sobre o ativo contratual e registrado conforme competência contábil. O recolhimento ocorre à medida dos faturamentos mensais.

	31/12/2019	31/12/2018
Pis Diferido	242	185
Cofins Diferido	1.113	854
Taxa de fiscalização ANEEL	-	45
	<b>1.355</b>	<b>1.084</b>

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 9. Provisões para contingências

A Companhia reconhece em seus registros contábeis os processos classificados como prováveis de perda, e com relação aos processos cuja probabilidade de perda está avaliada como possível, são divulgadas em nota explicativa. Em 31 de dezembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, a Companhia não possui processos com classificação provável ou possível de perda que sejam relevantes.

### 10. Patrimônio líquido

#### 10.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 o capital social da Companhia é no valor total de R\$ 15.467 representado por 15.467.000 ações ordinárias todas nominativas, sem valor nominal.

Em 09 de dezembro de 2019 a Companhia aumentou seu capital social, pela conversão de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital de R\$ 15.457, sendo R\$ 9.457 efetuados em exercícios anteriores e R\$ 6.000 em 2019, mediante a emissão de 15.457.000 (quinze milhões, quatrocentas e cinquenta e sete mil) novas ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,00 (um real) por ação, subscritas e integralizadas, passando o mesmo de R\$ 10.000 para R\$ 15.467.000.

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2019 e 2018 é a seguinte:

	31/12/2019		31/12/2018	
	Quantidade	%	Quantidade	%
<b><u>Acionistas</u></b>				
Alupar Investimentos S/A	15.466.999	99,99	9.999	99,99
AF Energia S.A.	1	0,01	1	0,01
<b>Total das ações</b>	<b>15.467.000</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000</b>	<b>100,00</b>

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 11. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Receita operacional bruta</u></b>	<b>3.408</b>	<b>607</b>
<b><u>Deduções da receita operacional</u></b>	<b>(270)</b>	<b>(58)</b>
Programa de Integração Social - PIS	(56)	(10)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(259)	(46)
Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica - TFSEE	45	(2)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>3.138</b>	<b>549</b>

### 12. Custo de infraestrutura

O custo de infraestrutura é composto da seguinte forma:

	31/12/2019	31/12/2018
<b><u>Custo de infraestrutura</u></b>		
Serviços de terceiros	(1.261)	(225)
Fornecedores	(2.750)	-
Seguros	-	(200)
Tributos e taxas	(373)	(2)
Receitas Capitalizadas	92	-
Outros	(90)	(75)
<b>Total custo de infraestrutura</b>	<b>(4.382)</b>	<b>(502)</b>



## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 13. Instrumentos financeiros

#### 13.1. Considerações gerais

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela Administração.

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 substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

#### 13.2. Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

Caixa e fornecedores se aproxima do seu respectivo valor contábil assim a divulgação destes permanece inalterada.

	31/12/2019		31/12/2018		Mensuração do valor justo	Classificação por categoria
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo		
Caixa	1	1	1	1	-	Custo amortizado
Equivalentes de caixa	91	91	80	80	Nível I	Valor justo por meio de resultado
Investimentos de curto prazo	1.580	1.580	-	-	Nível I	Valor justo por meio de resultado
	<b>1.672</b>	<b>1.672</b>	<b>81</b>	<b>81</b>		
<b>Passivo</b>						
Fornecedores	90	90	48	48	-	Custo amortizado
	<b>90</b>	<b>90</b>	<b>48</b>	<b>48</b>		

#### 13.3. Hierarquia do valor justo

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não houve transferência entre avaliações de valor justo nível I e nível II, e nem transferência entre avaliações de valor justo nível III e nível II.

#### 13.4. Gestão de Riscos

## **ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### **13.4.1. Risco de construção e desenvolvimento das infraestruturas:**

Como a Companhia está em fase de construção de novas instalações de transmissão, poderá incorrer em riscos inerentes a atividade de construção, atrasos na execução da obra e potenciais danos ambientais que poderão resultar em custos não previstos e/ou penalidades, dado que a Companhia pode depender de terceiros para fornecer os equipamentos utilizados em suas instalações e sujeita a aumentos de preços e falhas por parte de tais fornecedores, como atrasos na entrega ou entrega de equipamentos avariados. Tais falhas poderão prejudicar as atividades e ter um efeito adverso nos resultados.

### **13.4.2. Risco de contencioso**

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos, que são acompanhados pelos seus assessores jurídicos. A Companhia analisa periodicamente as informações disponibilizadas pelos seus assessores jurídicos para concluir sobre a probabilidade de êxito final das causas.

O objetivo da Companhia é o de administrar os riscos operacionais evitando a ocorrência de prejuízos financeiros e danos a sua reputação e buscar eficácia de custos. A Alta Administração é responsável pelo desenvolvimento e implantação de controles para mitigar os riscos operacionais.

## **14. Partes relacionadas**

### **14.1. Remuneração da alta administração**

Não houve remuneração para a administração, incluindo Diretores e membros do Conselho de Administração no período.

### **14.2. Adiantamento para futuro aumento de capital**

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia não possui valores em aberto (R\$ 9.457 em 31 de dezembro 2018) referente a Adiantamento para futuro aumento de capital, conforme ARCA de 09 de dezembro de 2019 foi deliberado a integralização de capital recebido da Alupar Investimento S.A. de R\$ 15.457.

## **15. Compromissos**

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia mantém contrato de prestação de serviços, gastos ambientais e fornecimento de materiais para a construção do empreendimento, no valor de R\$ 6.926.

## ELTE – Empresa Litorânea de Transmissão Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2019

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

### 16. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. O quadro a seguir sumaria os riscos considerados e correspondentes valores da cobertura desses seguros em 31 de dezembro de 2019.

Risco/Objeto	Importância segurada	Prêmio	Término da vigência
Responsabilidade Civil	50.000	1	28/08/2020
Total	<u>50.000</u>	<u>1</u>	

\*\*\*

---

Patrícia Nalini Sávio Ferreira  
Contadora - CRC 1 SP 237063/O-2