

Demonstrações Contábeis Regulatórias

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações contábeis regulatórias

31 de dezembro de 2020

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias

Aos
Administradores e Acionistas da
Esperanza Transmissora de Energia S.A.
Rio de Janeiro – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Esperanza Transmissora de Energia S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela administração com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa no 605, de 11 de março de 2014.

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 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o MCSE.

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 - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa 3 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a companhia a cumprir determinação da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

Outros assuntos

A Companhia elaborou um conjunto de demonstrações contábeis separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 26 de março de 2021.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com o MCSE 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.



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

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.

Rio de Janeiro, 30 de março de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Ricardo Gomes Leite', is written over a faint circular stamp.

Ricardo Gomes Leite
Contador CRC-1RJ107146/O-1

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	13.464	8.664
Concessionárias e permissionárias	8	8.127	7.424
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		1.580	1.533
Outros impostos a recuperar		1.180	2.366
Despesas antecipadas		223	221
Outros créditos		1.956	-
		<u>26.530</u>	<u>20.208</u>
Não Circulante			
Aplicação financeira vinculada	7	15.037	14.640
Imposto diferido		5.341	3.808
Imobilizado	9	545.298	572.244
Intangível	9	4.515	4.507
		<u>570.191</u>	<u>595.199</u>
Total do Ativo		<u><u>596.721</u></u>	<u><u>615.407</u></u>
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	1.092	1.150
Financiamentos e debêntures	11	26.358	17.073
Obrigações fiscais		1.550	857
Taxas regulamentares		1.075	684
Dividendos a pagar		8.430	8.621
Partes relacionadas	18	147	53
		<u>38.652</u>	<u>28.438</u>
Não Circulante			
Provisão para contingências	13	111	80
Financiamentos e debêntures	11	360.532	384.334
		<u>360.643</u>	<u>384.414</u>
Patrimônio líquido	12		
Capital social		196.301	196.301
Reserva de incentivo fiscais		4.861	2.392
Reserva de lucro		86.160	59.688
Prejuízo acumulado		(89.896)	(55.826)
Patrimônio líquido		<u>197.426</u>	<u>202.555</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u><u>596.721</u></u>	<u><u>615.407</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Receita bruta	14	74.675	71.199
(-) PIS e COFINS		(6.908)	(6.824)
Encargos - Parcela "A" (-) P&D ,FNDCT, MME e TFSEE		(970)	(1.026)
Receita operacional líquida		<u>66.797</u>	<u>63.349</u>
Resultado antes dos custos gerenciáveis		66.797	63.349
Custos gerenciáveis parcela "B"	15		
Material		76	(28)
Serviços de terceiros		(5.575)	(4.952)
Depreciação		(27.557)	(17.264)
Outras despesas operacionais		(139)	(1.406)
		<u>(33.195)</u>	<u>(23.650)</u>
Resultado da atividade		<u>33.602</u>	<u>39.699</u>
Resultado financeiro	17		
Receitas financeiras		642	864
Despesas financeiras		(30.854)	(34.993)
		<u>(30.212)</u>	<u>(34.129)</u>
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		<u>3.390</u>	<u>5.570</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	16	(897)	(656)
Imposto de renda e contribuição social diferido		1.531	3.808
		<u>634</u>	<u>8.722</u>
Lucro líquido do exercício		<u><u>4.024</u></u>	<u><u>8.722</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	4.024	8.722
Total do resultado abrangente do exercício	<u>4.024</u>	<u>8.722</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	Reserva de lucros				Prejuízos acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros a realizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	13	196.301	1.734	594	32.350	(26.356)	204.623
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(2.169)	-	(2.169)
Lucro líquido do exercício			-			8.722	8.722
Destinação de lucros á							-
Reserva legal			1.910	-	-	(1.910)	-
Reserva de Incentivos Fiscais			-	1.798	-	(1.798)	-
Dividendos mínimos			-	-	-	(8.621)	(8.621)
Reserva de lucros a realizar			-	-	25.863	(25.863)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	13	196.301	3.644	2.392	56.044	(55.826)	202.555
Reversão de dividendos 2019		-	-	-	8.621	-	8.621
Juros sobre capital próprio		-	-	-	(9.344)	-	(9.344)
Dividendos							-
Lucro líquido do exercício			-	-	-	4.024	4.024
Destinação de lucros á							-
Reserva legal			1.905	-	-	(1.905)	-
Reserva de incentivos fiscais			-	2.469	-	(2.469)	-
Dividendos mínimos obrigatórios			-	-	-	(8.430)	(8.430)
Reserva de lucros a realizar			-	-	25.290	(25.290)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		196.301	5.549	4.861	80.611	(89.896)	197.426

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		4.024	8.722
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao fluxo de caixa das atividades operacionais:			
Depreciação e amortização	9	27.557	17.264
Imposto de renda e contribuição social corrente		897	-
Imposto de renda e contribuição social diferido		(1.531)	(3.808)
Baixa de intangível e imobilizado	9	90	171
Juros apropriados sobre dívidas financeiras	11	30.464	33.918
Provisão para contingências	13	31	80
Provisões		699	(692)
		<u>62.231</u>	<u>55.655</u>
Variações nos ativos e passivos:			
Concessionárias e Permissionárias	8	(703)	(491)
Partes relacionadas	18	94	(2.191)
Outras contas a receber		(1.691)	-
Tributos a recuperar		1.139	(1.792)
Despesas antecipadas		(2)	120
Fornecedores	10	(757)	713
Obrigações fiscais		874	(1.796)
Taxas regulamentares		391	304
		<u>(655)</u>	<u>(5.133)</u>
Contribuição social paga		(1.080)	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>60.496</u>	<u>50.522</u>
Atividades de investimentos			
Aquisições de bens do imobilizado e intangível	9	(974)	(246)
Fluxo de caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos		<u>(974)</u>	<u>(246)</u>
Atividades de financiamentos			
Financiamentos e debêntures obtidos	11	1.141	834
Pagamentos de principal empréstimos e financiamentos	11	(19.518)	(14.971)
Aplicações financeiras vinculadas	7	(397)	(14.640)
Juros sobre capital próprio pago	12	(9.344)	(2.169)
Pagamentos de juros de financiamentos e debêntures	11	(26.604)	(30.351)
Fluxo de caixa líquido consumido pelas atividades de financiamentos		<u>(54.722)</u>	<u>(61.297)</u>
Aumento (Redução) líquido(a) no caixa e equivalentes de caixa		<u>4.800</u>	<u>(11.021)</u>
Caixa e equivalente caixa no fim do exercício	6	13.464	8.664
Caixa e equivalente caixa no início do exercício	6	8.664	19.685
Variação no saldo de caixa e equivalentes de caixa		<u>4.800</u>	<u>(11.021)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Esperanza Transmissora de Energia S.A. (“Companhia” ou “Transmissora” controlada pelo Brasil Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e pela Quantum Participações S.A, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de maio de 2014 e está estabelecida na na Rua Dr. Renato Paes de Barros, 955, conjuntos comerciais n.º 102, 111 e 112, sala 01, Itaim Bibi, CEP: 04530-001 - São Paulo - SP.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 12 de abril de 2019, ficou consignado que o novo Estatuto Social que foi apresentado à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, no âmbito de pedido de anuência prévia de transferência de controle acionário da Companhia Esperanza Transmissora de Energia S.A., que passará a ser compartilhado entre o FIP Brasil Energia Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia e a Companhia Quantum Participações S.A., conforme Processo 48500.005346/2018-27, o qual foi aprovado por meio do Despacho n.º 305 de 04 de fevereiro de 2019.

A Companhia tem por objeto social a construção, projeto, implantação, operação, manutenção e exploração, de instalações de transmissão de energia elétrica da rede básica do Sistema Interligado Nacional e de mais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle telecomunicação, administração, apoio e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essa atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

1.1. Da concessão

Por meio do Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica n° 18/2014 - ANEEL, datado de 5 de setembro 2014, foi outorgada à Companhia a concessão de Serviço de Transmissão de Energia Elétrica pelo prazo de 30 anos, que consiste na construção, operação, manutenção e pelas demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio dos seguintes empreendimentos:

- LT 500 kV Quixadá - Açú III, 241 km;
- LT 500 kV Açú III - João Câmara III, 126 km;
- LT 500 kV João Câmara III - Ceará Mirim II, 61,45 km;e
- LT 230 kV João Câmara II - Ceará Mirim, 65km;
- LT 500 kV Açú III - João Câmara III, 126km

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Da concessão--Continuação

Em 14 de março de 2018, conforme Carta ONS – 0238 – DTA – 2018 foi emitido pelo Operador Nacional do Sietema Elétrico o Termo de Liberação Definitivo (TLD) da Transmissora Esperanza.

A Receita Anual Permitida (RAP) foi determinada em aproximadamente R\$ 48.835 para todos os trechos (valor histórico), que será acrescido de PIS e COFINS. A RAP será corrigida anualmente pelo IPCA. Em 2020 e 2019 foi recebido RAP de 100% do Contrato de Concessão tendo em vista que todos os trechos acima citados encontravam-se em operação.

Os montantes que serão faturados pela Companhia estão sujeitos aos seguintes encargos regulatórios:

- Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica (TFSEE) - Taxa de fiscalização incidente sobre a transmissão de energia elétrica, devida mensalmente, sendo seu valor fixado pelos despachos emitidos no início de cada ano pela ANEEL e proporcionais ao porte do serviço concedido, considerando o valor econômico agregado pelo concessionário, sendo seu percentual anual equivalente a 0,4% da receita operacional regulatória.
- Pesquisa & Desenvolvimento do setor elétrico (P&D) - Investimento aplicado em pesquisa e desenvolvimento do setor elétrico equivalente ao percentual anual de 0,04% da receita operacional regulatória..
- Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) - O FNDCT foi criado com o objetivo de apoiar financeiramente programas e projetos prioritários de desenvolvimento científico e tecnológico nacionais, tendo como fonte de receita os incentivos fiscais, empréstimos de instituições financeiras, contribuições e doações de entidades públicas e privadas, sendo seu percentual anual equivalente a 0,04% da receita operacional regulatória.
- Ministério de Minas e Energia (MME) - Recolhimento a fim de custear os estudos e pesquisas de planejamento da expansão do sistema energético, bem como os de inventário e de viabilidade necessários ao aproveitamento dos potenciais hidrelétricos, sendo seu percentual anual equivalente a 0,02% da receita operacional regulatória.

A Transmissora deverá executar reforços e melhorias nas instalações de transmissão da rede básica objeto desse contrato, nos termos da Resolução Normativa nº 643/2014, auferindo as correspondentes receitas e tendo em vista a adequada prestação do serviço público de transmissão de que é titular.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Da concessão--Continuação

Sem prejuízo das penalidades cabíveis e das responsabilidades incidentes, a ANEEL poderá intervir na concessão, nos termos da Lei nº 8.987/1995, a qualquer tempo, para assegurar a prestação adequada do serviço público de transmissão ou o cumprimento, pela Transmissora, das normas legais, regulamentares e contratuais, após prévio pagamento da indenização das parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não depreciados, que tenham sido realizados pela Transmissora.

A critério exclusivo da ANEEL e para assegurar a continuidade e a qualidade do serviço público, o prazo da concessão poderá ser prorrogado por, no máximo, igual período, de acordo com o que dispõem os arts. 6º e 11 da Lei nº 12.783/2012, mediante requerimento da Transmissora. A eventual prorrogação do prazo da concessão estará subordinada ao interesse público e à revisão das condições estipuladas no contrato de concessão.

1.2. Impactos do Covid-19

Diante da pandemia reportada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) relacionada à difusão do Covid-19, Esperanza adotou medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores, terceiros e comunidades em que atua, visando manter a continuidade operacional de suas linhas de transmissão e observando as recomendações das autoridades sanitárias. Na data da emissão da presente demonstração financeira, a administração da Companhia não identificou impactos relevantes ou materiais em seus negócios, tendo em vista que a Companhia apresenta receita previsível, reajustadas pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia .

Em 18 de maio de 2020 a ANEEL publicou o Decreto nº 10.350/2020, que criou a Conta-COVID, medida para socorrer o setor elétrico dos impactos da crise causada pelo coronavírus. Essa conta recebeu recursos de empréstimos bancários contratados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica e destinados à cobertura de deficits ou à antecipação de receitas, total ou parcial, das distribuidoras, de forma a equilibrar o caixa das mesmas. Com isso, ficou garantida a manutenção do fluxo de recursos para geradoras e transmissoras, mitigando o risco de futura inadimplência. Em 23 de junho de 2020 a ANEEL aprovou a regulamentação da Conta-COVID.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

2. Setor elétrico no Brasil

O setor de energia elétrica no Brasil é regulado pelo Governo Federal, atuando por meio do Ministério de Minas e Energia ("MME"), o qual possui autoridade exclusiva sobre o setor elétrico. A política regulatória para o setor é implementada pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL").

De acordo com os contratos de concessão de transmissão, a Companhia está autorizada a cobrar a TUST - tarifas de uso do sistema de transmissão. As tarifas são reajustadas anualmente na mesma data em que ocorrem os reajustes das Receitas Anuais Permitidas - RAP das concessionárias de transmissão. Esse período tarifário inicia-se em 1º de julho do ano de publicação das tarifas até 30 de junho do ano subsequente.

O serviço de transporte de grandes quantidades de energia elétrica por longas distâncias, no Brasil, é feito utilizando-se de uma rede de linhas de transmissão e subestações em tensão igual ou superior a 230 kV, denominada Rede Básica. Qualquer agente do setor elétrico, que produza ou consuma energia elétrica tem direito à utilização desta Rede Básica, como também o consumidor, atendidas certas exigências técnicas e legais. Este é o chamado Livre Acesso, assegurado em Lei e garantido pela ANEEL.

A operação e administração da Rede Básica é atribuição do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, pessoa jurídica de direito privado, autorizado do Poder Concedente, regulado e fiscalizado pela ANEEL, e integrado pelos titulares de geração, transmissão, distribuição e também pelos consumidores com conexão direta à rede básica. O ONS tem a responsabilidade de gerenciar o despacho de energia elétrica das usinas em condições otimizadas, envolvendo o uso dos reservatórios das hidrelétricas e o combustível das termelétricas do sistema interligado nacional.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias

3.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis regulatórias para fins de atendimento ao órgão regulador, ANEEL, foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL por meio da Resolução Normativa no 605, de 11 de março de 2014.

As demonstrações contábeis regulatórias são separadas das demonstrações financeiras societárias da Companhia. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações regulatórias, uma vez que as instruções contábeis para fins regulatórios especificam um tratamento ou divulgação diferentes em certos aspectos. Quando as instruções contábeis regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil. Essas diferenças estão sumariadas na nota explicativa nº 21

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração da Companhia não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas Demonstrações Contábeis Regulatórias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As demonstrações contábeis regulatórias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela diretoria em 30 de março de 2021.

3.2. Licenças ambientais

Os órgãos responsáveis pelas licenças ambientais da Companhia são o IBAMA - Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis e o IDEMA - Instituto de Desenvolvimento Sustentável e Meio Ambiente do Rio Grande do Norte.

A Companhia obteve as seguintes licenças ambientais para a construção e operação do empreendimento:

- Licença Prévia (LP): LP nº 521/2015 emitida pelo IBAMA em 29 de janeiro de 2016 para o trecho LT 500kV Quixadá - Açú III; e, LP-0243 emitida pelo IDEMA em 10 de junho de 2015 para os trechos LT 500kV João Câmara III - Açú III, LT 500kV João Câmara III - Ceará Mirim II e 230kV Ceará Mirim II - João Câmara II;

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

3.2. Licenças ambientais--Continuação

- Licença de Instalação(LI): LI nº 1145/2016 emitida pelo IBAMA em 03 de janeiro de 2017 para o trecho LT 500kV Quixadá - Açú III; e, LI-0063 emitida pelo IDEMA em 17 de novembro de 2015 para os trechos LT 500kV João Câmara III - Açú III, LT 500kV João Câmara III - Ceará Mirim II e 230kV Ceará Mirim II - João Câmara II;
- Licença de Operação (LO): LO nº 1431/2018 emitida pelo IBAMA em 06 de março de 2018 para o trecho LT 500kV Quixadá - Açú III; LO-0306 emitida pelo IDEMA em 23 de janeiro de 2017 para o trecho LT 500kV João Câmara III - Açú III; LO-0219 emitida pelo IDEMA em 25 de novembro de 2016 para o trecho LT 500kV João Câmara III - Ceará Mirim II; e, LO-0175 emitida pelo IDEMA em 24 de outubro de 2016 para o trecho 230kV Ceará Mirim II - João Câmara II.

Adicionalmente, para que seja possível a obtenção dessas licenças, são também necessárias outras autorizações específicas de órgãos intervenientes que já foram obtidas e todas as condicionantes foram atendidas, tanto que o empreendimento se encontra operacional e com as licenças ambientais vigentes.

3.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis regulatórias estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações contábeis regulatórias exige que a Administração da Companhia faça julgamentos e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativo, passivo, receita e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes, raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua. Os ajustes oriundos no momento destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e também aplicadas de maneira prospectiva.

3.5. Base de mensuração

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

As demonstrações contábeis regulatórias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros não-derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

4. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou de forma consistente as políticas contábeis descritas abaixo nos exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis regulatórias.

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Companhia é como segue:

4.1. Reconhecimento de receita

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medido pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber.

4.2. Receita e despesas financeiras

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos. A Companhia classifica juros recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos. Custos de empréstimos que não sejam diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado através do método da taxa de juros efetiva.

4.3. Instrumentos 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.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.3. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros não derivativos

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía saldo de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários classificados a valor justo por meio do resultado.

ii) Ativo financeiro ao custo amortizado

Em 31 de dezembro de 2020 os ativos financeiros da Companhia classificados nesta categoria, compreendiam a conta concessionárias e permissionárias e é mensurado pelo custo amortizado usando o método de juros efetivo, conforme CPC 38 / IAS 39.46(a).

4.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sem restrição de uso. Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros propósitos.

4.5. Concessionárias e Permissionárias

Referem-se aos créditos faturado aos agentes do setor conforme determinações do Operador Nacional do Sistema por meio dos Avisos de Créditos (AVCs) mensais. Parcela destes créditos é reconhecida como redução do ativo financeiro da Companhia, oriundo dos serviços de construção prestados e a parcela remanescente, referente aos serviços de operação e manutenção, é reconhecida no resultado do exercício pela prestação destes serviços.

4.6. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício correntes são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10%, sobre o lucro tributável excedente de R\$240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.6. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Os impostos correntes são os impostos a pagar ou a receber esperados sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, às taxas de impostos determinadas ou substantivamente determinadas na data de apresentação das demonstrações contábeis regulatórias e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

4.7. Provisões para contingências

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Companhia constituiu provisões para contingência para causas cuja tenham sido avaliadas pela Administração e suportada pelos seus assessores jurídicos como risco provável de perda . Além disso realizou a divulgação das causas com o risco de perda possível (Nota explicativa nº 13)

4.8. Imobilizado

i) Imobilizado em serviço

Registrado ao custo de aquisição ou construção. A depreciação é calculada pelo método linear. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas tabelas anexas à Resolução vigente emitida pelo Órgão Regulador. Os quais, na avaliação da Companhia, se aproximam da vida útil dos bens.

O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

4. Principais políticas contábeis--Continuação

4.8. Imobilizado--Continuação

ii) Imobilizado em curso

A Companhia agrega mensalmente ao custo de aquisição do imobilizado em curso os juros líquidos dos rendimentos sobre aplicações financeiras, as variações monetárias, e demais encargos financeiros incorridos sobre empréstimos e financiamentos diretamente atribuídos à aquisição ou constituição de ativo qualificável considerando os seguintes critérios para capitalização: (a) período de capitalização correspondente à fase de construção do ativo imobilizado, sendo encerrado quando o item do imobilizado encontra-se disponível para utilização; (b) utilização da taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização; (c) o montante dos juros, as variações monetárias, e demais encargos financeiros capitalizados mensalmente não excedem o valor das despesas de juros apuradas no período de capitalização; e (d) os juros, as variações monetárias e demais encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinada para o item do imobilizado ao qual foram incorporados.

iii) Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

A cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso.

A Companhia não identificou indicação de desvalorização ativos nos exercícios apresentados.

4.9. Intangível

Registrado ao custo de aquisição. A amortização é calculada pelo método linear. Os encargos financeiros, juros e atualizações monetárias incorridos, relativos a financiamentos obtidos de terceiros vinculados ao intangível em andamento, são apropriados às imobilizações intangíveis em curso durante o período de construção do intangível.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

5. 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 financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

5.1. Alterações ao CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- (i) O que significa um direito de postergar a liquidação;
 - (ii) Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
 - (iii) Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
 - (iv) Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.
- As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	1	1
Bancos	12	1.453
Banco vinculado (i)	6.127	6.383
Aplicações financeiras	7.324	827
	<u>13.464</u>	<u>8.664</u>

(i) Refere-se a conta vinculada ao empréstimo do BNDES e das Debentures. A receita da Companhia é recebida na conta vinculada e posteriormente movimentada pelo banco mandatário conforme regra contratual.

As aplicações estão representadas por fundos de investimento de renda fixa de curto prazo e de baixo risco, remunerados às taxas de juros projetadas para seguir principalmente à variação de 95,3% a 99,5% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, estando sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor justo. Segue abaixo abertura por instituição financeira:

<u>Instituição financeira</u>	<u>Tipo de aplicação</u>	<u>Remuneração</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banco BTG	Fundo	46,8% CDI	7.324	827
			<u>7.324</u>	<u>827</u>

7. Aplicações financeiras vinculadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicação financeira vinculada	15.037	14.640
	<u>15.037</u>	<u>14.640</u>

<u>Instituição financeira</u>	<u>Tipo de aplicação</u>	<u>Remuneração</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Banco Bradesco	Fundo	83,8% CDI	15.037	14.640
			<u>15.037</u>	<u>14.640</u>

Refere-se, basicamente, a conta reserva constituída, de acordo com os respectivos contratos de empréstimos e financiamentos, e deverão ser mantidas até a amortização dos mesmos.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

8. Concessionárias e permissionárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Concessionárias e permissionarias	<u>8.127</u>	<u>7.424</u>

A administração entende que não é necessária a contabilização da provisão para créditos de liquidação duvidosa em relação aos seus clientes, pois no caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar a ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário relativa ao contrato de constituição de garantia ou carta fiança bancária.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado e intangível

A composição do imobilizado é como segue:

Imobilizado - R\$ Mil	Valor Bruto em 31/12/2019	Adições (A)	Baixas (B)	Transf. (C)	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2020	Valor Líquido em 31/12/2019
Ativo Imobilizado em Serviço									
Transmissão									
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	1.050			7.883	8.933	7.883	(1.137)	7.796	940
Máquinas e Equipamentos	606.724			(6.392)	600.332	(6.392)	(62.920)	537.412	570.334
Subtotal	607.774			1.491	609.265	1.491	(64.057)	545.208	571.274
Ativo Imobilizado em Curso									
Material									
Material em depósito	962	962	(86)	(1.838)	90	(962)		90	962
Administração									
Móveis e utensílios	8			(8)		(8)			8
Outros									
Subtotal	970	962	(86)	(1.756)	90	(880)		90	970
Total do ativo imobilizado	608.744	962	(86)	(265)	609.355	611	(64.057)	545.298	572.244

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado e intangível--Continuação

Imobilizado - R\$ Mil	Valor Bruto em 31/12/2018	Adições (A)	Baixas (B)	Transf. (C)	Valor Bruto em 31/12/2019	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2019	Valor Líquido em 31/12/2018
Ativo Imobilizado em Serviço									
Transmissão									
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	1.050	-	-	-	1.050	-	(110)	940	982
Máquinas e Equipamentos	606.702	22	-	-	606.724	22	(36.390)	570.334	587.534
Subtotal	607.752	22	-	-	607.774	22	(36.500)	571.274	588.516
Ativo Imobilizado em Curso									
Material em depósito									
Administração	738	224	-	-	962	224	-	962	738
Móveis e utensílios	8	-	-	-	8	-	-	8	8
Outros									
Subtotal	746	224	-	-	970	224	-	970	746
Total do ativo imobilizado	608.498	246	-	-	608.744	246	(36.500)	572.244	589.262

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado e intangível--Continuação

A composição do intangível é como segue:

Intangível - R\$ Mil	Valor Bruto em 31/12/2019	Adições (A)	Baixas (B)	Transf. (C)	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Amortização Acum.	Valor Líquido em 31/12/2020	Valor Líquido em 31/12/2019
Ativo Intangível em Serviço									
Servidões	2.705				2.705			2.705	2.705
Subtotal	2.705				2.705			2.705	2.705
Ativo Intangível em Curso									
Depósitos judiciais	1.802	12	(4)		1.810	8		1.810	1.802
Subtotal	1.802	12	(4)		1.810	8		1.810	1.802
Total do intangível	4.507	12	(4)		4.515	8		4.515	4.507

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado e intangível--Continuação

Intangível - R\$ Mil	Valor Bruto em 31/12/2018	Adições (A)	Baixas (B)	Transf. (C)	Valor Bruto em 31/12/2019	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Amortização Acum.	Valor Líquido em 31/12/2019	Valor Líquido em 31/12/2018
Ativo Intangível em Serviço									
Servidões	2.705	-	-	-	2.705	-	-	2.705	2.705
Subtotal	2.705	-	-	-	2.705	-	-	2.705	2.705
Ativo Intangível em Curso									
Depósitos judiciais	1.973	-	(171)	-	1.802	-	-	1.802	1.973
Subtotal	1.973	-	(171)	-	1.802	-	-	1.802	1.973
Total do intangível	4.678	-	(171)	-	4.507	-	-	4.507	4.678

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado e intangível--Continuação

Composição / Depreciação

	2020			2019	
	Taxas Anuais Médias de Depreciação	Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Em Serviço Transmissão					
Custo Histórico	3,6	609.265	64.057	545.208	571.274
		609.265	64.057	545.208	571.274
Em Curso Transmissão					
Custo Histórico		90		90	962
Administração					
Custo histórico					8
		90		90	970

As principais taxas de anuais de depreciação por macroatividade, de acordo com a Resolução Normativa nº 674 de 11 de agosto de 2015, que foi revogada pela resolução No. 674/2015, são as seguintes:

	<u>Taxas anuais de depreciação %</u>
Transmissão	
Banco de Capacitores	5,88
Barramento	2,5
Condutor	2,7
Disjuntor	3,03
Estrutura (Poste, Torre)	2,7
Transformador	3,3

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto no 41.019 de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizados na geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica são vinculados a estes serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto das alienações sejam depositadas em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10. Fornecedores

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços	221	978
Provisões (i)	871	172
	<u>1.092</u>	<u>1.150</u>

Os valores referem-se substancialmente a fornecimento de serviços e equipamentos para a obra.

- (i) A composição desta rubrica refere-se basicamente a provisão de compra de equipamentos, e adicionalmente a companhia faz desapropriações para passagens das linhas de transmissão e servidões em geral, conjunto de ações necessárias para início e manutenção das operações comerciais.

11. Financiamentos e debêntures

a) Composição

Instituições financeiras	Moeda	Vencimento	Taxas de juros contratual % a.a	31/12/2020	31/12/2019
BNDES Subcrédito - A	BRL	15/08/2032	TJLP314 + 2,12%	168.845	178.112
BNDES Subcrédito - B	BRL	15/08/2032	TJLP314 + 2,12%	12.270	12.943
BNDES Subcrédito - C	BRL	15/02/2032	TJLP314 + 2,12%	97.555	103.254
BNDES Subcrédito - D	BRL	15/02/2032	TJLP314 + 2,12%	11.538	12.212
BNDES Subcrédito - E	BRL	15/08/2032	TJLP314 + 0,00%	1.102	-
Debêntures	BRL	15/09/2030	IPCA + 6,80%	95.580	94.886
Total de empréstimos e financiamentos				<u>386.890</u>	<u>401.407</u>
Circulante				26.358	17.073
Não circulante				360.532	384.334

b) Movimentação 2020

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2019	Captações e Adições	Juros	Amortização de Principal	Amortização de Juros	Saldo em 31/12/2020
BNDES Subcrédito - A	178.112	-	11.739	(9.171)	(11.835)	168.845
BNDES Subcrédito - B	12.943	-	853	(666)	(860)	12.270
BNDES Subcrédito - C	103.254	-	6.794	(5.642)	(6.851)	97.555
BNDES Subcrédito - D	12.212	-	804	(668)	(810)	11.538
BNDES Subcrédito - E	-	1.141	34	(41)	(32)	1.102
Debêntures	94.886	-	10.240	(3.330)	(6.216)	95.580
Total	<u>401.407</u>	<u>1.141</u>	<u>30.464</u>	<u>(19.518)</u>	<u>(26.604)</u>	<u>386.890</u>

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

c) Movimentação 2019

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2018	Captações e Adições	Juros	Amortização de Principal	Amortização de Juros	Saldo em 31/12/2019
BNDES Subcrédito - A	185.567	-	14.585	(7.965)	(14.075)	178.112
BNDES Subcrédito - B	13.485	-	1.060	(579)	(1.023)	12.943
BNDES Subcrédito - C	107.874	-	8.468	(4.916)	(8.172)	103.254
BNDES Subcrédito - D	12.759	-	1.002	(581)	(967)	12.212
Debêntures	92.293	834	8.803	(930)	(6.114)	94.886
Total	411.977	834	33.918	(14.971)	(30.351)	401.407

BNDES

Com o objetivo de financiar os investimentos ligados à implementação do projeto Odoya, a Companhia celebrou junto ao BNDES contrato de longo prazo com taxas TJLP314 + 1,98%,. O contrato de financiamento possui cláusulas restritivas “covenants” financeiras e não financeiras de vencimento antecipado, incluindo o cumprimento de determinados indicadores financeiros durante a sua vigência. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, todas as cláusulas restritivas “covenants” estabelecidas no contrato de financiamento foram cumpridas pela Companhia (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida e Índice de Capital Próprio).

Os vencimentos das parcelas de circulante e não circulantes são os seguintes:

	<u>31/12/2020</u>
2021	26.358
2022	26.102
2023	28.534
Após 2023	305.896
Total das obrigações	<u><u>386.890</u></u>

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

11. Financiamentos e Debêntures--Continuação

Debêntures

Com o objetivo de financiar custos associados ao Projeto Esperanza a Companhia teve sua primeira emissão de debêntures devidamente aprovadas mediante AGE e nos termos da instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº476 “Instrução CVM 476”, sendo estas debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação. Os Coordenadores (Itaú e Citibank) são instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, devidamente autorizados a operar no mercado de capitais, e concordaram em realizar a distribuição das debêntures junto ao público com esforços restritos de colocação, sob regime de garantia firme de subscrição. A garantias reais são outorgadas em benefício conjunto do BNDES e dos debenturistas, representados pelo agente fiduciário, e compartilhadas nos termos, *pari passu* e em mesmo grau de senioridade, proporcionalmente ao saldo devedor com o BNDES e os debenturistas, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão (compartilhamento das garantias reais). Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, todas as cláusulas restritivas “covenants” estabelecidas no contrato de debêntures foram cumpridas pela Companhia.

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 12 de abril de 2019, na Assembleia Geral Extraordinária, por unanimidade de votos e sem ressalvas, houve a comunicação da alteração da sede da companhia, anteriormente estabelecida na Avenida Presidente Wilson, 231, salas 1004 - Centro - 20030-021 - Rio de Janeiro/RJ, para a Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Doutor Renato Paes de Barros, 955, conjuntos comerciais n.º 102, 111 e 112, sala 01, Itaim Bibi, CEP: 04530-001.

Neste mesmo ato, ficou consignado que o novo Estatuto Social foi apresentado à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, no âmbito de pedido de anuência prévia de transferência de controle acionário da empresa Esperanza Transmissora de Energia S.A., que passará a ser compartilhado entre o FIP Brasil Energia Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia e a empresa Quantum Participações S.A., conforme Processo 48500.005346/2018-27, o qual foi aprovado por meio do Despacho n.º 305 de 04 de fevereiro de 2019.

Em 31 de dezembro de 2020 o capital social subscrito é de R\$ 196.301, dividido em 196.301.000 ações ordinárias no valor nominal de R\$ 1,00 cada.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Composição acionária		31/12/2020		31/12/2019		
Quotistas	Qntd Ações	%	Valor (Em Reais)	Qntd Ações	%	Valor (Em Reais)
Brasil Energia Fundo de investimentos em participações	196.300.999	99,9999995%	196.300.999	196.300.999	99,9999995%	196.300.999
Quantum Participações S.A	1	0,0000005%	1	1	0,0000005%	1
Total	196.301.000	100%	196.301.000	196.301.000	100%	196.301.000

b) Política de dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o valor dividendos mínimos apurado foi de R\$8.430.

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	38.094	38.192
(-) Reserva legal	(1.905)	(1.910)
(-) Reserva de incentivo fiscal	(2.469)	(1.798)
Lucro ajustado	33.720	34.484
Dividendos mínimos obrigatórios – 25%	8.430	8.621

c) Reserva legal

Será constituída à razão de 5% do lucro líquido líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

d) Reserva de incentivos fiscais

Conforme laudo constitutivo nº0130/2018 de reconhecimento do direito ao benefício à redução do IRPJ emitido em 21 de setembro de 2018 foi garantido à Esperanza Transmissora de Energia S.A. pelo diretor de gestão de fundos e incentivos e de investimentos da Superintendencia do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, o direito do benefício de redução de 75% do imposto de renda e adicionais, calculados com base no lucro da exploração. O período de fruição ao direito do benefício fiscal é de 01 de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2027.

e) Reserva de retenção de lucros

É destinado à aplicação em investimento previsto no orçamento de capital conforme proposta no orçamento previamente aprovado na Assembleia Geral.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

13. Provisão para contingências

A Companhia é parte em demandas trabalhistas e cíveis em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas demandas são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparada pela opinião de seus assessores jurídicos externos.

Em 31 de dezembro de 2020 na opinião de seus assessores jurídicos externos, os processos judiciais de natureza trabalhista com probabilidade de perda provável perfaz o montante de R\$101 (R\$ 80 em 2019) e de natureza fundiária no montante de R\$10.

Contingências passivas com avaliação de risco possível

A Companhia é parte em outros processos e riscos, nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de perda são possíveis, devido a sua base sólida de defesa, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre eles foi constituída. Estas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais ou qualquer outra decisão de processos similares consideradas como prováveis ou remotas. As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 31 de dezembro de 2020 estavam assim representadas:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Qtde.	Montante	Qtde.	Montante
Cíveis	3	21.792	63	15.307
Trabalhista	1	100		
Fundiárias	54	2.183		
Fiscal	4	1.606	5	1.138
	62	25.681	68	16.445

A principal causa classificada com expectativa de perda considerada possível está relacionada ao litígio entre a Companhia e SG Engenharia e Construção Ltda. ("SG Engenharia"), no valor atualizado de R\$20.956. Trata-se de ação indenizatória ajuizada pela SG Engenharia decorrente de suposta inconformidade com os valores auferidos no contrato de prestação de serviço celebrado com a Companhia e sua epecista na fase de construção das linhas de transmissão.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

14. Receita

Segue abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado do exercício:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita anual permitida	74.675	71.199
	<u>74.675</u>	<u>71.199</u>
(-) PIS e COFINS	(6.908)	(6.824)
(-) P&D ,FNDCT, MME e TFSEE	(970)	(1.026)
Receita líquida	<u><u>66.797</u></u>	<u><u>63.349</u></u>

15. Custos gerenciáveis

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Material	76	(28)
Serviços de terceiros (i)	(5.575)	(4.952)
Outras despesas	(139)	(1.406)
Depreciação	<u>(27.557)</u>	<u>(17.264)</u>
	<u><u>(33.195)</u></u>	<u><u>(23.650)</u></u>

(i) Refere-se substancialmente a serviços de Operação e Manutenção, serviço de gestão empresarial, serviços de assessoria jurídica, assessoria contábil e serviços de telecomunicação.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

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

		31/12/2020			
	Base de Cálculo	Alíquotas	Total do IRPJ antes do Incentivo	(-) SUDENE - Redução do IRPJ em 75%	Total
IRPJ Corrente	9.971	25%	2.469	(2.469)	
CSLL Corrente	9.971	9%	897		897
					<u>897</u>
					<u>897</u>
		31/12/2019			
	Base de Cálculo	Alíquotas	Total do IRPJ antes do Incentivo	(-) SUDENE - Redução do IRPJ em 75%	Total
IRPJ Corrente	7.287	15% + 10% Adicional	1.798	(1.798)	-
CSLL Corrente	7.287	9%	656	-	656
					<u>656</u>
					<u>656</u>

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

17. Resultado financeiro

O resultado das operações financeiras, devidamente apropriadas em regime contábil de competência está demonstrado no quadro abaixo:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras	642	868
Receita de aplicações financeiras	438	868
Outras receitas financeiras	236	
(-) Pis e Cofins s/ receita financeira	(32)	
Despesas financeiras	(30.854)	(34.993)
Juros e atualizações de empréstimos e financiamentos	(30.464)	(34.752)
IOF de empréstimos	(22)	-
Outras despesas financeiras	(368)	(241)
Resultado financeiro líquido	<u>(30.212)</u>	<u>(34.125)</u>

18. Partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas as suas acionistas, outras companhias ligadas aos mesmos acionistas, seus administradores, seus conselheiros e os demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento CPC 05 (R1) - Divulgações sobre partes relacionadas. As principais transações com partes relacionadas e seus efeitos estão descritos a seguir:

Transações	Passivo		
	Fornecedores	G&A	Outros
Quantum Participações S.A	53	-	53
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>53</u>
Quantum Participações S.A	147	(267)	(293)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>147</u>	<u>(267)</u>	<u>(293)</u>

Em 31 de dezembro de 2020, os administradores não receberam remuneração nem benefícios da Companhia. Os administradores são remunerados pela Quantum Participações S.A

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos a seguir mencionados, os objetivos da Companhia, os gerenciamentos de risco exercidos pela Companhia.

a) Gerenciamento de riscos

Visão geral - a Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito.
- Risco de mercado.
- Risco de liquidez.

Estrutura de gerenciamento de risco - o gerenciamento de risco da Companhia visa identificar e analisar os riscos aos quais está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. A Companhia, por meio do gerenciamento de suas atividades, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendam os seus papéis e obrigações.

A Administração acompanha o cumprimento do desenvolvimento de suas atividades de controle de riscos e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia.

O gerenciamento de riscos é feito com base também no nível e no contexto dos grupos de controle dos acionistas da Companhia.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Riscos de crédito

É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, oriundas da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes, ativo financeiro e de instrumentos financeiros, conforme apresentado a seguir:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	13.464	8.664
Aplicação Financeira Vinculada (Nota 6)	15.037	14.640
Concessionárias e permissionárias	8.127	7.424
	<u>36.628</u>	<u>30.728</u>

- Caixa e equivalentes de caixa - Representado pelas contas correntes e aplicações financeiras de primeira linha, o que mitiga o risco que a contraparte falhe ao cumprir com suas obrigações.
- Concessionárias e permissonárias - A Administração entende que não é necessária a contabilização de provisão para devedores duvidosos em relação aos seus clientes, considerando que o CUST, celebrado entre o ONS, as concessionárias de transmissão e o usuário, tem como um de seus objetivos: "Estabelecer os termos e as condições que irão regular a administração pelo ONS da cobrança e da liquidação dos encargos de uso da transmissão e a execução do sistema de garantias, atuando por conta e ordem das concessionárias de transmissão." São instrumentos financeiros que garantem o recebimento dos valores devidos pelos usuários às concessionárias de transmissão e ao ONS, pelos serviços prestados e discriminados no CUST: i) Contrato de Constituição de Garantia - CCG e ii) Carta de Fiança Bancária - CFB.

As principais vantagens desses mecanismos de proteção estão descritas a seguir:

- Riscos diluídos, pois todos os usuários pagam a todos os transmissores.
- As garantias financeiras são fornecidas individualmente pelos usuários.
- Negociações de pagamento são feitas diretamente entre transmissores e usuários.
- No caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar ao ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário relativa ao CCG ou à CFB.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Risco de mercado

A utilização de instrumentos financeiros, pela Companhia, tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros, índices de preços e moedas.

Risco de taxa de juros - refere-se aos impactos nas taxas de juros variáveis sobre as receitas financeiras oriundas das aplicações financeiras.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o perfil dos instrumentos financeiros relevantes remunerados por juros variáveis da Companhia era:

<u>Instrumentos financeiros por indexador</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicações financeiras		
CDI	22.361	15.467

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - aplicações financeiras

A análise de sensibilidade foi determinada com base na exposição às taxas variáveis dos instrumentos financeiros em aberto no fim do período de relatório. A análise é preparada assumindo que o valor dos ativos a seguir esteve em aberto durante todo o período, ajustado com base na taxa CDI estimada para um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, pode gerar resultados adversos para a Companhia. O CDI utilizado para cálculo do cenário provável é referenciado por fonte externa independente, cenário este que é utilizado como base para a definição de dois cenários adicionais com deteriorações de 25% e 50% na variável de risco considerada (cenários A e B, respectivamente). Nos cálculos dos cenários foi considerada uma rentabilidade de 100% do CDI e as outras variáveis envolvidas em cada transação não foram alteradas para os cálculos a seguir.

- Fonte: a taxa utilizada no cenário provável foi estimada com base nas expectativas de mercado, conforme dados divulgados pelo BACEN.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - aplicações financeiras--Continuação

Com relação às aplicações financeiras, os cenários A e B consideram uma redução da taxa CDI em 25% e 50%, respectivamente, conforme abaixo:

Operação	Exposição (R\$ mil)	Risco	Cenário provável (*)	-25% Cenário A	-50% Cenário B
Ativos Financeiros					
Aplicações financeiras	22.361	Queda da taxa CDI	727	545	363
Referência para ativos financeiros			Cenário provável	-25%	-50%
CDI %			3,25%	2,44%	1,63%

(*) Demonstra o resultado financeiro para os próximos três meses, considerando CDI médio estimado de 3,25% para o período, de acordo com a expectativa do mercado.

Com relação aos empréstimos e financiamentos, os cenários A e B consideram uma elevação da CDI em 25% e 50%, respectivamente.

Operação	Exposição (R\$ mil)	Risco	Cenário provável (*)	25% Cenário A	50% Cenário B
Passivos Financeiros					
BNDES TJLP	291.310	Aumento da TJLP	13.255	16.568	19.882
Debêntures	95.580	Aumento do IPCA	4.320	5.400	6.480
Referência para passivos financeiros			Cenário provável	25%	50%
TJLP (%)			4,55%	5,69%	6,83%
IPCA + 6,80 (%)			4,52%	5,65%	6,78%

(*) Demonstra o resultado financeiro para os próximos três meses, considerando TJLP e IPCA médio estimado de 7% e 4% respectivamente para o período, de acordo com a expectativa do mercado.

- Risco de inflação - A receita da Companhia é atualizada anualmente por índices de inflação. Em caso de deflação, as concessionárias terão suas receitas reduzidas. Em caso de repentino aumento da inflação, a Companhia poderia não ter as suas receitas ajustadas tempestivamente e, com isso, incorrer em impactos nos resultados.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Risco de mercado--Continuação

- Risco de captação - A Companhia poderá enfrentar dificuldades na captação de recursos com custos e prazos de reembolso que sejam adequados ao seu perfil de geração de caixa e/ou suas obrigações de reembolso de dívida.

d) Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivo financeiro remanescentes em 31 de dezembro de 2020. Os valores apresentados são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impactados acordos de compensação.

	Fluxo de caixas contratuais			
	Valor contábil	Até 12 meses	Entre 2 e 3 anos	Acima de 3 anos
Fornecedores	1.092	1.092		
Empréstimos, financiamentos e debêntures	386.890	49.062	102.046	420.941
	387.982	50.154	102.046	420.941

e) Categorias de instrumentos financeiros

Ativos financeiros	Categoria
Bancos	Custo amortizado
Aplicações financeiras (incluindo as vinculadas)	Valor justo por meio de resultado
Concessionárias a permissionárias	Custo amortizado
Passivos financeiros	Categoria
Fornecedores	Custo Amortizado
Empréstimos e financiamentos	Custo Amortizado

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 o valor de mercado dos ativos e passivos financeiros acima se aproxima do valor contábil.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

e) Categorias de instrumentos financeiros--Continuação

Classificações contábeis e valores justos

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

- Caixa equivalentes de caixa - contas correntes conforme posição dos extratos bancários e aplicações financeiras valorizadas pela taxa do CDI até a data da apresentação das demonstrações financeiras.
- Concessionárias e permissionárias - A Administração considera que os saldos contábeis aproximam-se dos seus valores justos.
- Empréstimos e financiamentos - a Companhia considera que os valores justos para os financiamento existentes no exercício são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.

f) Hierarquia do valor justo

A Companhia usa a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo dos instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo foram classificado e divulgados com os níveis a seguir:

Descritivo	31/12/2020		31/12/2019	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Caixas e equivalentes de caixa (Nota 5)	13.464	13.464	8.664	8.664
Aplicação financeira vinculada	15.037	15.037	14.640	14.640
Total	28.501	28.501	23.304	23.304

- Nível 1 - Preços cotados não ajustados em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo (diretamente preços ou indiretamente derivado de preços).
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

20. Compromissos

Nos itens seguintes são apresentados os compromissos operacionais de longo prazo de acordo com o que estabelece os CPCs números 05, 26 e 45:

- Contrato de O&M - Contrato celebrado em 14 de junho de 2016 com a Setec Soluções Energéticas de Transmissão e Controle Ltda, e tem como objeto a prestação de serviços de operação, manutenção (O&M) para as Instalações.

A remuneração O&M será paga mensalmente e é devida a partir da data do primeiro recebimento da Rap pela Companhia. No ano de 2020 o valor devido foi de R\$3.775 (*R\$3.688 em 2019*).

O contrato tem duração de 5 anos renovável por dois períodos adicionais de 5 anos cada e será ajustado anualmente pelo IPCA. O previsto em contrato a ser pago pela prestação de serviços é R\$ 2.520 por ano.

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias

Para fins estatutários, a Companhia seguiu as práticas contábeis vigentes na legislação societária para a contabilização e elaboração das demonstrações financeiras societárias, sendo que para fins regulatórios, a Companhia seguiu a regulamentação regulatória, determinada pelo Órgão Regulador apresentada no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL por meio da Resolução Normativa nº 605, de 11 de março de 2014. Desta forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas nas demonstrações financeiras societárias com as apresentadas nas demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias-- Continuação

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

Nota	2020			2019		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	13.464		13.464	8.664	-	8.664
Concessionárias e permissionárias	8.127		8.127	7.424	-	7.424
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	1.580		1.580	1.533	-	1.533
Outros impostos a recuperar	1.180		1.180	2.366	-	2.366
Despesas antecipadas	223		223	221	-	221
Outros créditos	1.956		1.956			
Ativo de contrato	-	26.767	26.767	-	74.708	74.708
	26.530	26.767	53.297	20.208	74.708	94.916
Não Circulante						
Imposto diferido *	5.341		5.341	3.808	3.135	6.943
Aplicação financeira vinculada	15.037		15.037	14.640	-	14.640
Ativo de contrato	-	841.624	841.624	-	767.838	767.838
Imobilizado	545.298	(545.298)	-	572.244	(572.236)	8
Intangível	4.515	(4.515)	-	4.507	(4.507)	-
	570.191	291.811	862.002	595.199	194.230	789.429
Total do Ativo	596.721	318.578	915.299	615.407	268.938	884.345

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias-- Continuação

	Nota	2020			2019		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Passivo							
Circulante							
Fornecedores		1.092	-	1.092	1.150	-	1.150
Financiamentos e debêntures		26.358	-	26.358	17.073	-	17.073
Obrigações fiscais		1.550	-	1.550	857	-	857
Taxas regulamentares		1.075	-	1.075	684	-	684
Dividendos a pagar		8.430	-	8.430	8.621	-	8.621
Partes relacionadas		147	-	147	53	-	53
		<u>38.652</u>	<u>-</u>	<u>38.652</u>	<u>28.438</u>	<u>-</u>	<u>28.438</u>
Financiamentos e debêntures		360.532	-	360.532	384.334	-	384.334
Contingência		111	-	111	80	-	80
PIS e COFINS diferido	21.3	-	80.326	80.326	-	77.929	77.929
Imposto de renda e contribuição social diferido*	21.3	-	92.503	92.503	-	79.330	79.330
		<u>360.643</u>	<u>172.829</u>	<u>533.472</u>	<u>384.414</u>	<u>157.259</u>	<u>541.673</u>
Patrimônio líquido							
Capital social		196.301	-	196.301	196.301	-	196.301
Reserva de incentivos fiscais		4.861	-	4.861	2.392	-	2.392
Reserva de lucros	21.4	86.160	55.853	142.013	59.688	55.853	115.541
Prejuízo acumulado	21.4	(89.896)	89.896	-	(55.826)	55.826	-
		<u>197.426</u>	<u>145.749</u>	<u>343.175</u>	<u>202.555</u>	<u>111.679</u>	<u>314.234</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>596.721</u>	<u>318.578</u>	<u>915.299</u>	<u>615.407</u>	<u>268.938</u>	<u>884.345</u>

*Imposto de renda e contribuição social diferido são apresentados líquido no passivo na Demonstração Financeira Societária.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias-- Continuação

Demonstrações do resultado
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Nota	2020			2019			
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário	
Receita operacional bruta							
Receita anual permitida - RAP	74.675	(74.675)	-	71.199	(71.199)	-	
Receita de construção - Ativo de contrato			-	-	66	66	
Remuneração do Ativo de contrato		93.994	93.994		90.433	90.433	
Receita de O&M - Ativo de contrato		8.932	8.932		9.037	9.037	
Outras receitas		(2.406)	(2.406)		-	-	
	74.675	25.845	100.520	71.199	28.337	99.536	
Deduções da receita operacional							
Pis e Cofins	(6.908)	(2.390)	(9.298)	(6.824)	(2.096)	(8.920)	
P&D, FNDCT e MME	(970)		(970)	(1.026)	-	(1.026)	
Receita operacional líquida	21.5	66.797	23.455	90.252	63.349	26.241	89.590
Custo de construção		(528)	(528)	-	(250)	(250)	
Resultado antes dos custos gerenciáveis		66.797	22.927	89.724	63.349	25.991	89.340
Custos gerenciáveis parcela "B"							
Material		76	(100)	(24)	(28)	-	(28)
Serviços de terceiros		(5.575)		(5.575)	(4.952)	-	(4.952)
Outras despesas		(139)	(8)	(147)	(1.406)	178	(1.228)
Despesas com depreciação	21.6	(27.557)	27.557	(5.746)	(17.264)	-	-
		(33.195)	27.449	(5.746)	(23.650)	17.442	(6.208)
Resultado da atividade		33.602	50.376	83.978	39.699	43.433	83.132
Resultado financeiro							
Receitas financeiras		642		642	864	-	864
Despesas financeiras		(30.854)		(30.854)	(34.993)	-	(34.993)
		(30.212)		(30.212)	(34.129)	-	(34.129)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		3.390	50.376	53.766	5.570	43.433	49.003
Imposto de renda e contribuição social corrente		(897)		(897)	(656)	-	(656)
Imposto de renda e contribuição social diferido	21.7	1.531	(16.306)	(14.775)	3.808	(14.035)	(10.227)
Lucro líquido do exercício		4.024	34.070	38.094	8.722	29.398	38.120

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

21.1. Ativo de Contrato

Os Contratos de Concessão de Serviços Públicos de Energia Elétrica celebrados entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a Companhia regulamentam a exploração dos serviços públicos de transmissão pela Companhia.

De acordo com o contrato de concessão, a Companhia é responsável por transportar a energia dos centros de geração até os pontos de distribuição. Para cumprir essa responsabilidade, a Companhia possui duas obrigações de desempenho distintas: (i) construir e (ii) manter e operar a infraestrutura de transmissão.

Ao cumprir essas duas obrigações de desempenho, a Companhia mantém sua infraestrutura de transmissão disponível para os usuários e em contrapartida recebe uma remuneração denominada RAP, durante toda a vigência do contrato de concessão. Estes recebimentos amortizam os investimentos feitos nessa infraestrutura de transmissão.

Para fins de demonstração financeira societária ressaltamos que com a entrada em vigor em 1º de janeiro de 2018 do CPC 47/IFRS 15, o direito à contraprestação por bens e serviços condicionado ao cumprimento de obrigações de desempenho e não somente a passagem do tempo enquadram a Companhia nessa norma. Com isso, as contraprestações passam a ser classificadas como um "Ativo de Contrato". As receitas relativas à infraestrutura de transmissão passam ser mensuradas da seguinte forma:

- (i) Reconhecimento de receita de construção, tendo por base a parcela da RAP destinada ao investimento do ativo, que considera a margem de construção de acordo com as projeções iniciais do projeto. Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas do custo de construção são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, o poder concedente). A taxa de desconto para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento.
- (ii) Reconhecimento da receita de operação e manutenção, considerando uma margem sobre os custos incorridos para cumprimento das obrigações de performance de operação e manutenção previstas no contrato de concessão, após o término da fase de construção.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

21.1. Ativo de Contrato--Continuação

- (iii) Reconhecimento de receita de remuneração sobre o ativo de contrato reconhecido, registra-se também uma receita de remuneração financeira, a partir da entrada em operação, sob a rubrica Remuneração do ativo de contrato, utilizando a taxa de desconto definida no início de cada projeto.

A infraestrutura recebida ou construída da atividade de transmissão é recuperada por meio do fluxo de caixa descritos a seguir:

Parte por meio de valores a receber garantidos pelo poder concedente relativa à RAP durante o prazo da concessão. Os valores da RAP são determinados pelo Operador Nacional do Setor Elétrico ("ONS") conforme contrato de concessão e recebidos dos participantes do setor elétrico por ela designados pelo uso da rede de transmissão disponibilizada.

21.2. Imobilizado e intangível

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado/intangível, todos os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47/ IFRS 15 foram eliminados nas Demonstrações Contábeis Regulatórias, incluindo os impactos fiscais correspondentes.

Com a adoção da CPC 47/ IFRS 15 nas Demonstrações Financeiras Societárias, o ativo imobilizado/intangível da Companhia foi reconhecido como ativo de contrato, vide nota de ajuste 20. Para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ou seja, como ativo imobilizado e/ou intangível.

21.3. Impostos diferidos e correntes

Conforme detalhado na nota de ajuste 21.7, os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47/ IFRS15 foram eliminados nas Demonstrações Contábeis Regulatórias, incluindo os impactos fiscais correspondentes. Essa rubrica é composta pelo pis e cofins diferidos e IRPJ e CSLL diferidos e efeitos do imposto corrente sobre a RAP (Receita Anual Permitida).

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

21.4. Patrimônio líquido

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Patrimônio líquido societário	343.175	314.234
Efeitos dos ajustes entre a contabilidade societária versus regulatória		
Ativo de contrato	(868.391)	(842.546)
Imobilizado e intangível	549.813	576.743
Impostos diferidos	172.829	154.124
Patrimônio líquido regulatório	<u>197.426</u>	<u>202.555</u>

O efeito positivo acima demonstrado é decorrente da diferença entre a contabilidade societária x regulatória, decorrente da aplicação do CPC 47 - Receita de contratos com clientes, líquido de impostos, reconhecido para fins societário e eliminado nas demonstrações contábeis regulatórias.

21.5. Receita

Para fins regulatórios, foram ajustados os valores reconhecidos no exercício referente às receitas de construção e indenização e remuneração do ativo financeiro, quando aplicável, decorrentes da aplicação da CPC 47/ IFRS 15. A receita para fins regulatórios é registrada na rubrica de receita de disponibilização do sistema de transmissão na fase de operação e os efeitos do CPC 47/ IFRS 15 são desconsiderados.

A composição dos ajustes líquidos produzidos pela aplicação do CPC 47/ IFRS 15 está demonstrada a seguir:

	2020			2019		
	<u>Regulatório</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Societário</u>	<u>Regulatório</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Societário</u>
Receita operacional bruta						
Receita anual permitida – RAP	74.675	(74.675)	-	71.199	(71.199)	-
Receita de Construção - Ativo de Contrato	-	-	-	-	66	66
Remuneração do Ativo de contrato	-	93.994	93.994	-	90.432	90.432
Receita de O&M - Ativo de contrato	-	8.932	8.932	-	9.036	9.036
Outras receitas	-	(2.406)	(2.406)	-	-	-
	<u>74.675</u>	<u>25.845</u>	<u>100.520</u>	<u>71.199</u>	<u>28.335</u>	<u>99.534</u>
Deduções da receita operacional						
Pis e Cofins	(6.908)	(2.390)	(9.298)	(6.824)	(2.096)	(8.920)
P&D, FNDCT e MME	(970)	-	(970)	(1.026)	-	(1.026)
Receita operacional líquida	66.797	23.455	90.252	63.349	26.239	89.588

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

21.6. Depreciação e amortização

Os ajustes nesta rubrica são decorrentes dos custos de depreciação e amortização dos ativos de transmissão, na contabilidade regulatória, considerados como ativos financeiros na contabilidade societária.

21.7. Conciliação do lucro do exercício

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro do exercício societário	38.094	38.192
Efeitos dos ajustes entre a contabilidade societária versus regulatória		
Receita	(25.845)	(28.337)
Pis/ Cofins	2.390	2.096
Custo de Construção	528	250
Material	100	
Outras despesas	8	(178)
Despesa de depreciação	(27.557)	(17.264)
Resultado financeiro	-	-
IR/ CS Diferidos e correntes	16.306	14.035
Lucro exercício regulatório	4.024	8.722

Atualização do ativo financeiro da concessão, Receita de Construção CPC 47/ IFRS 15

Para fins regulatórios, foram ajustados os valores reconhecidos no exercício referente às receitas de construção e remuneração do ativo financeiro, decorrentes da aplicação da CPC 47/ IFRS 15. A receita para fins regulatórios é registrada na rubrica de receita de disponibilização do sistema de transmissão eliminando assim os efeitos do CPC 47/ IFRS 15.

Deduções da receita, PIS e Cofins diferidos

Todos os efeitos decorrentes da aplicação da CPC 47/ IFRS 15 foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

Custos de Construção

Todos os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47/ IFRS 15 foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

21. Conciliação entre as demonstrações financeiras societárias e as demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

21.7. Conciliação do lucro do exercício--Continuação

Despesa de depreciação

As despesas de depreciação e amortização referentes o ativo imobilizado/intangível, reconhecido para fins regulatório, são apropriadas no resultado conforme o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.

Imposto de renda e contribuição social diferidos e correntes

Todos os efeitos decorrentes da aplicação da CPC 47/ IFRS 15 foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta interpretação.

22. Seguros

A Companhia adota a política de contratar seguros diretamente ou indiretamente, através de suas subcontratadas, para cobertura dos bens sujeitos a riscos relevantes bem como responsabilidade para com terceiros considerando a natureza e porte de sua atividade. Neste sentido possui cobertura vigente de seguros abrangente para os bens atrelados à concessão e para terceiros bem como cobertura vigente de responsabilidade civil de diretores, administradores e profissionais.

Os seguros vigentes em 31 de dezembro de 2020 são:

PROJETO	TIPO	SEGURADORA	LIMITE DE INDENIZAÇÃO	VIGÊNCIA
Esperanza	Riscos Operacionais	Tokio Marine	155.000	30-Set-21
Esperanza	Responsabilidade Civil	Chubb Seguros Brasil	30.000	30-Set-21
Esperanza	Responsabilidade Civil Profissional	Chubb Seguros Brasil	3.400	23-Ago-21
Esperanza	Responsabilidade Civil para Gestores	AIG Seguros Brasil	20.000	31-Jul-21

23. Evento subsequente

Não foram identificados eventos subsequentes favoráveis ou desfavoráveis após a data do balanço e antes da divulgação das demonstrações contábeis.

Esperanza Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

* * *

Daniel Araujo do Pinho
Diretor de Controladoria

Eduardo Bechara de Rosa
Diretor Financeiro

Thais Rodrigues Ponciano
Contadora Responsável
CRC 1SP282352/O-0