

# **Demonstrações Contábeis Regulatórias**

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Em 31 de dezembro de 2015  
com Relatório dos Auditores Independentes sobre as  
Demonstrações Contábeis Regulatórias.

# **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

## Demonstrações contábeis regulatórias

Em 31 de dezembro de 2015

### Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis regulatórias .....	1
Balancos patrimoniais .....	3
Demonstrações dos resultados .....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias .....	9



Centro Empresarial PB 370  
Praia de Botafogo, 370  
5º ao 10º Andares - Botafogo  
22250-040 - Rio de Janeiro, RJ, Brasil  
Tel.: (55 21) 3263-7000  
ey.com.br

## **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS REGULATÓRIAS**

Aos  
Acionistas e Diretores da  
**Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. 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 através da Resolução Normativa no. 605, de 11 de março de 2014.

### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis regulatórias**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com o MCSE, e pelos controles internos que a Administração determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações contábeis regulatórias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis regulatórias com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento das exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis regulatórias estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis regulatórias. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis regulatórias, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração das demonstrações contábeis regulatórias da Companhia para planejar procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis regulatórias tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A. em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL através da Resolução Normativa no. 605, de 11 de março de 2014.

## **Base de elaboração das demonstrações contábeis**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A. a cumprir os requisitos da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

## **Outros assuntos**

A Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A. preparou um conjunto de demonstrações contábeis separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2015, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (demonstrações contábeis societárias), sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 16 de março de 2016.

As demonstrações contábeis regulatórias para o exercício findo em 31 de dezembro de 2014, apresentadas para fins de comparabilidade, não foram examinadas por auditores independentes.

Rio de Janeiro, 15 de abril de 2016.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC - 2SP 015.199/F-6



Gláucio Dutra da Silva  
Contador CRC - 1RJ 090.174/O-4

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	7.428	20.137
Concessionárias e permissionárias	7	7.891	8.353
Estoques		1.370	1.110
Adiantamento a fornecedores		488	478
Impostos a recuperar		1.724	1.725
Outros ativos circulantes		516	497
		<u>19.417</u>	<u>32.300</u>
Ativo não circulante			
Outros ativos não circulantes		42	42
Imobilizado não vinculado à concessão		1.006	947
Imobilizado	8	131.688	137.641
Intangível	9	1.060	1.122
		<u>133.796</u>	<u>139.752</u>
		<u>153.213</u>	<u>172.052</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores – terceiros		400	520
Fornecedores - partes relacionadas	<b>21</b>	9	10
Empréstimos - partes relacionadas	<b>10</b>	22.696	24.141
Impostos a pagar	<b>12</b>	15.570	10.359
Taxas regulamentares	<b>11</b>	3.747	2.880
Dividendos propostos	<b>13</b>	-	13.575
Outros passivos circulantes		1.333	1.070
		<b>43.755</b>	<b>52.555</b>
Não circulante			
Empréstimos - partes relacionadas	<b>10</b>	45.279	46.201
Provisão para contingências	<b>13</b>	684	-
Outros passivos não circulantes		2.512	1.694
		<b>48.475</b>	<b>47.895</b>
Patrimônio líquido			
Capital social		58.500	58.500
Reserva de lucros		50.528	66.617
Reserva legal		11.236	11.236
Prejuízo acumulado		(59.281)	(64.751)
	<b>14</b>	<b>60.983</b>	<b>71.602</b>
		<b>153.213</b>	<b>172.052</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Demonstrações dos resultados  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
Receita operacional líquida	<b>15</b>	67.760	64.788
Custo da operação	<b>16</b>	<u>(9.946)</u>	<u>(9.729)</u>
Lucro bruto		57.814	55.059
Despesas gerais e administrativas	<b>17</b>	(8.355)	(5.330)
Outras (despesas) / receitas operacionais		<u>(28)</u>	<u>13</u>
Lucro antes das receitas financeiras		49.431	49.742
Resultado financeiro	<b>19</b>	<u>(28.874)</u>	<u>(10.371)</u>
Receita financeira		12.739	10.671
Despesa financeira		(41.613)	(21.042)
Resultado antes dos impostos		<u>20.557</u>	<u>39.371</u>
Imposto de renda e contribuição social		(16.751)	(10.885)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u><b>3.806</b></u>	<u><b>28.486</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
Lucro líquido do exercício	3.806	28.486
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total de resultados abrangentes</b>	<b><u>3.806</u></b>	<b><u>28.486</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	Reserva de lucros			Lucros líquido / (prejuízo) acumulado	Total
	Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros		
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2013 (não auditado)</b>	<b>58.500</b>	<b>9.807</b>	<b>66.848</b>	<b>(68.431)</b>	<b>66.724</b>
Lucro líquido do exercício (não auditado)	-	-	-	28.486	28.486
Constituição de reserva legal (não auditado)	-	1.429	-	(1.429)	-
Destinação de lucros acumulados à reserva de lucros (não auditado)	-	-	13.575	(13.575)	-
Dividendos propostos (não auditado)	-	-	-	(13.575)	(13.575)
Dividendos Intermediários pagos (não auditado)	-	-	(10.033)	-	(10.033)
Reversão do saldo de ajuste de avaliação patrimonial (não auditado)	-	-	(3.773)	3.773	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2014 (não auditado)</b>	<b>58.500</b>	<b>11.236</b>	<b>66.617</b>	<b>(64.751)</b>	<b>71.602</b>
Dividendos Intermediários pagos	-	-	(14.425)	-	(14.425)
Lucro do exercício	-	-	-	3.806	3.806
Absorção do prejuízo acumulado	-	-	(1.664)	1.664	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>58.500</b>	<b>11.236</b>	<b>50.528</b>	<b>(59.281)</b>	<b>60.983</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
<b>Atividades operacionais:</b>		
<b>Lucro do exercício antes dos impostos</b>	<b>20.557</b>	<b>39.371</b>
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais		
Juros e variações monetárias dos empréstimos	30.544	12.421
Depreciação e amortização	5.917	5.531
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(384)	382
Provisão para contingências	684	(2.990)
Outras provisões - compensação ambiental	818	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Concessionárias e permissionárias	846	(1.493)
Estoques	(260)	(43)
Impostos a recuperar	1	12
Adiantamentos a fornecedores	(9)	(59)
Outros ativos	789	138
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores	(120)	92
Tributos e contribuições sociais	3.817	1.337
Impostos pagos	(16.824)	(15.940)
Juros pagos	(2.442)	(2.071)
Taxas regulamentares	867	636
Outros passivos	859	1.287
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>45.660</b>	<b>38.611</b>
Atividades de investimento:		
Aquisição de imobilizado e intangível	(458)	(1.056)
Baixa de imobilizado e intangível	557	949
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>99</b>	<b>(107)</b>
Atividades de financiamento:		
Empréstimos captados	-	77.865
Empréstimos pagos	(30.469)	(93.755)
Dividendos pagos	(13.575)	(20.065)
Dividendos intermediários pagos	(14.425)	-
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(58.469)</b>	<b>(35.955)</b>
<b>Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(12.710)</b>	<b>2.549</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>20.137</b>	<b>17.588</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<b>7.427</b>	<b>20.137</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

# Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

## 1. Informações gerais

A Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A. (“Companhia” ou “ETIM”), é uma Companhia privada de capital fechado, constituída em 25 de maio de 2001 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, nr.955, sala 1510, Centro, Rio de Janeiro. Possui uma filial em Minas Gerais.

A Companhia é controlada pela State Grid Brazil Holding S.A. (SGBH ou Grupo SGBH) desde 15 de dezembro de 2010 quando foi adquirida já em fase operacional da Isolux Energia e Participações S.A., Lintran do Brasil Participações S.A., Elecnor Transmissão de Energia S.A. e Abengoa Brasil Ltda. A SGBH, que é Subsidiária da State Grid Corporate of China (SGCC), localizada em Pequim, na República Popular da China.

A Companhia iniciou suas operações em 23 de junho de 2004 e tem por objeto social a exploração de concessões de Serviços Públicos de Transmissão de Energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica, sendo tais atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

### 1.1. Da concessão

Em 15 de agosto de 2002, o Consórcio constituído pelos acionistas da Companhia na época foi declarado vencedor do Leilão Público realizado na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro para a aquisição da Concessão de Transmissão de Energia Elétrica referente à interligação da subestação Itumbiara à subestação Marimbondo, ambas no Estado de Minas Gerais. O decreto de outorga da concessão, sem número, datado de 4 de dezembro de 2002, foi publicado no Diário Oficial da União de 5 de dezembro de 2002.

No dia 20 de dezembro de 2002, a Companhia assinou com a União o contrato o Contrato de Concessão nº 86/2002 - Interligação Itumbiara-Marimbondo, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão, pelo prazo de 30 anos, distribuída em áreas do Estado de Minas Gerais, para implantação, operação e manutenção da instalação de linha de transmissão 500 kV Itumbiara-Marimbondo, com extensão aproximada de 210 km, com origem na subestação 500 kV Itumbiara e término na subestação 500 kV Marimbondo.

### 1.2. Receita anual permitida (RAP)

De acordo com os contratos de concessão de transmissão, a Companhia está autorizada a cobrar a tarifas de uso do sistema de transmissão (TUST). As tarifas são reajustadas anualmente na mesma data em que ocorrem os reajustes das 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.

A RAP foi determinada em aproximadamente R\$ 26.250 (valor histórico) e será corrigida anualmente pelo IGP-M e será válida pelos primeiros 15 anos, contados a partir do início da operação comercial. No período restante, perfazendo o total de 30 anos de concessão, a RAP será reduzida a 50% do seu valor original.

Em 16 de junho de 2014, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 1.756/2012, estabeleceu a RAP da Companhia em R\$ 69.007 para o período de 1º de julho de 2014 a 30 de junho de 2015.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

Em 23 de junho de 2015, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº1.918/2015, estabeleceu a RAP em R\$ 71.843 para o período de 1º de julho de 2015 a 30 de junho de 2016.

A receita faturada dos usuários do sistema elétrico (distribuidoras e grandes consumidores) está garantida por um esquema de contas reservas e de garantias, cujos termos são estabelecidos ao se firmar o Contrato de Usos do Sistema de Transmissão (CUST) entre o usuário e o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS).

### **1.3. Setor elétrico no Brasil - Transmissão**

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 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.

## **2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias**

As Demonstrações Contábeis Regulatórias (DCRs) foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes emitidos pelo Órgão Regulador, a ANEEL.

No exercício de 2015 a ANEEL promoveu a revisão das normas e procedimentos contidos no Plano de Contas do Serviço Público de Energia Elétrica, instituindo o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico 2015, contendo o plano de contas, instruções contábeis e roteiro para divulgação de informações econômicas, financeiras e socioambientais resultando em importantes alterações nas práticas contábeis e de divulgação, até então aplicáveis, às empresas do setor. As normas contidas no referido Manual são de aplicação compulsória a partir de 1º de janeiro de 2015.

Com base nessas alterações houve a reclassificação do saldo da Taxa de Fiscalização do Serviço Público de Energia Elétrica (TFSEE), que em 2014 foi apresentada no grupo de custo da operação (nota explicativa 15) e em 2015 foi classificada como dedução da receita operacional (nota explicativa 14). O montante reclassificado em 2014 foi de R\$ 351. Também houve alteração dos impostos referentes a folha de pagamento, que foi apresentado em outros passivos circulantes em 2014 e em 2015 foi classificado para impostos a pagar no montante de R\$ 213. Não foram efetuadas outras reclassificações materiais nas demonstrações contábeis regulatórias.

As DCRs apresentam informações comparativas em relação ao período anterior e foram autorizadas pela Administração em 15 de abril de 2016.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **2.1. Estimativas e premissas**

As DCRs foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas DCRs. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

### **2.2. Conversão de saldos em moeda estrangeira**

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das DCRs. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional usando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado.

### **2.3. Classificação circulante versus não circulante**

Os ativos e passivos são apresentados no balanço patrimonial com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal, for mantido principalmente para negociação, se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação ou se for caixa ou equivalentes de caixa.

Um passivo é classificado no circulante quando se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal, for mantido principalmente para negociação, se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação ou não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por pelo menos 12 meses. Os demais ativos e passivos são classificados no não circulante.

## **3. Resumo das práticas contábeis regulatórias**

As práticas contábeis regulatórias utilizadas são as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras societárias, as quais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, exceto pelas práticas apresentadas a seguir:

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **3.1 Imobilizado e intangível**

Registrado ao custo de aquisição ou construção. A depreciação/amortização é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas Resolução vigente emitida pela ANEEL. Mais informações sobre as taxas de depreciação/amortização e Resoluções vigente veja nota explicativa 8 – Imobilizado e 9 – Intangível.

O valor residual é determinado considerando a premissa de existência de indenização de parcela não amortizada de bens pela taxa de depreciação ou amortização regulatória e o prazo de vigência da concessão. O valor residual de um ativo pode aumentar ou diminuir em eventuais processos de revisão das taxas regulatórias.

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

A Companhia mantém os ativos imobilizados e intangíveis segregados em “Em Serviço” e “Em Curso”. Os itens apresentados no grupo Em serviço correspondem a imobilizados e intangíveis já unificados e em operação. Os saldos apresentados no grupo `Em curso` correspondem a projetos em desenvolvimento, compras em andamento, sobressalente não alocados a ativos em funcionamento e outras aquisições que ainda estão sob análise da Administração para que sejam unitizados, e assim, reclassificados para o grupo em serviços e tenham depreciação iniciada.

### **3.2 Reconhecimento de receita**

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medido pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados possam ser estimados de maneira confiável, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

## **4. Resumo das principais práticas contábeis (regulatórias e societárias)**

### **4.1. Caixa e equivalentes de caixa**

Os caixas equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **4.2. Concessionárias e permissionárias**

Destinam-se à contabilização de créditos referentes ao suprimento de energia elétrica faturado ao revendedor, do ajuste do fator de potência e de créditos provenientes da aplicação do acréscimo moratório, e engloba os valores a receber referentes ao serviço de transmissão de energia, registrados pelo regime de competência. O faturamento dos valores a receber é registrado conforme determinações do ONS por meio dos avisos de créditos (AVCs) mensais e faturas avulsas.

Provisão para crédito de liquidação duvidosa (PCLD) é avaliada pela Administração e constituída em montante considerado suficiente para cobrir possíveis perdas na realização dos recebíveis.

### **4.3. Estoques**

Os estoques são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

### **4.4. Provisão para redução ao valor recuperável (“*impairment*”)**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros e financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas ou operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa.

### **4.5. Impostos**

#### **Impostos sobre serviços prestados**

As receitas estão sujeitas ao Programa de Integração Social (PIS) com alíquota de 1,65% e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) com alíquota de 7,6%. Esses tributos são deduzidos das receitas de vendas, as quais estão apresentadas na demonstração de resultado pelo seu valor líquido.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **Imposto de renda e contribuição social - correntes**

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto que contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência, portanto as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente geram créditos ou débitos tributários diferidos.

#### **4.6. Provisões para contingências**

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

#### **4.7. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários não circulantes são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente.

O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, concluiu-se que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, nenhum ajuste foi realizado.

#### **4.8. Outros ativos e passivos**

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses, itens com liquidação superior são demonstrados como não circulantes.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **4.9. Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

### **4.10. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

#### **Ativos financeiros não derivativos**

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Companhia são: caixa e equivalentes de caixa, concessionárias e permissionárias e ativo financeiro amortizável e indenizável.

O saldo de caixa e equivalente de caixa e concessionárias e permissionárias são classificados como empréstimos e recebíveis, pois representam ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. O saldo de ativo financeiro amortizável e indenizável é classificado como ativos financeiros a valor justo por meio de resultado.

Esses instrumentos financeiros ativos são mensurados pelo valor justo e após reconhecimento inicial são mensurados pelo valor justo. Os juros, atualização monetária, variação cambial, menos perdas do valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

#### **Passivos financeiros não derivativos**

Os principais passivos financeiros reconhecidos são: fornecedores - partes relacionadas e terceiros e empréstimos. Estes passivos financeiros não são usualmente negociados antes do vencimento. Após reconhecimento inicial, os passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método de juros efetivos. O saldo de empréstimos é classificado como passivo financeiro não mensurado ao valor justo e reconhecidos pelo seu custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. O saldo de fornecedores de bens e serviços necessários às operações da Companhia, cujos valores são conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data dos balanços. Estes saldos também são classificados como passivo financeiro reconhecido pelo custo amortizado.

#### **Desreconhecimento (baixa) dos ativos e passivos financeiros**

Um ativo financeiro é baixado quando os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem e/ou quando a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

### **Ativos e passivos financeiros derivativos**

A Companhia não mantém ativos ou passivos financeiros derivativos e não identificou contratos com características de derivativos embutidos separáveis.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 5. Conciliação do balanço patrimonial regulatório e societário

As diferenças de práticas contábeis societárias e regulatórias apresentadas nas notas explicativas 2, 3 e 4 estão apresentadas a seguir de forma comparativa:

	Nota	31/12/2015			31/12/2014		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório (não auditado)	Ajustes (não auditado)	Societário
<b>Ativo</b>							
<b>Ativo circulante</b>							
Caixa e equivalentes de caixa		7.428	-	7.428	20.137	-	20.137
Concessionárias e permissionárias		7.891	-	7.891	8.353	-	8.353
Adiantamentos a fornecedores		488	-	488	478	-	478
Impostos a recuperar		1.724	-	1.724	1.725	-	1.725
Estoques		1.370	-	1.370	1.110	-	1.110
Ativo financeiro amortizável	a	-	(67.008)	67.008	-	(60.017)	60.017
Outros ativos circulantes		516	-	516	497	-	497
		<b>19.417</b>	<b>(67.008)</b>	<b>86.425</b>	<b>32.300</b>	<b>(60.017)</b>	<b>92.317</b>
<b>Ativo não circulante</b>							
Ativo financeiro amortizável	a	-	(153.519)	153.519	-	(164.031)	164.031
Outros ativos não circulantes		42	-	42	42	-	42
Imobilizado não vinculado à concessão		1.006	-	1.006	947	-	947
Imobilizado	b	131.688	131.603	85	137.641	137.551	90
Intangível	b	1.060	920	140	1.122	118	1.004
		<b>133.796</b>	<b>(20.997)</b>	<b>154.792</b>	<b>139.752</b>	<b>(26.362)</b>	<b>166.114</b>
		<b>153.213</b>	<b>(88.004)</b>	<b>241.217</b>	<b>172.052</b>	<b>(86.379)</b>	<b>258.431</b>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2015			31/12/2014		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório (não auditado)	Ajustes (não auditado)	Societário
<b>Passivo</b>							
<b>Passivo circulante</b>							
Fornecedores terceiros		400	-	400	520	-	520
Fornecedores partes relacionadas		9	-	9	10	-	10
Empréstimos e financiamentos com partes		22.696	-	22.696	24.141	-	24.141
Tributos e contribuições sociais		15.570	-	15.570	10.359	-	10.359
Taxas regulamentares		3.747	-	3.747	2.880	-	2.880
Dividendos propostos		-	-	-	13.575	-	13.575
Outros passivos circulantes		1.333	-	1.333	1.070	-	1.070
		<b>43.755</b>	<b>-</b>	<b>43.755</b>	<b>52.555</b>	<b>-</b>	<b>52.555</b>
<b>Passivo não circulante</b>							
Empréstimos e financiamentos com partes		45.279	-	45.279	46.201	-	46.201
Provisão para contingências		684	-	684	-	-	-
Tributos Diferidos	c	-	(28.723)	28.723	-	(21.628)	21.628
Outros passivos não circulantes		2.512	-	2.512	1.694	-	1.694
		<b>48.475</b>	<b>(28.723)</b>	<b>77.198</b>	<b>47.895</b>	<b>(21.628)</b>	<b>69.523</b>
<b>Patrimônio líquido</b>							
Capital social		58.500	-	58.500	58.500	-	58.500
Reserva de lucros		50.528	-	50.528	66.617	-	66.617
Reserva legal		11.236	-	11.236	11.236	-	11.236
Prejuízo acumulado	d/e	(59.281)	(59.281)	-	(64.751)	(64.751)	-
		<b>60.983</b>	<b>(59.281)</b>	<b>120.264</b>	<b>71.602</b>	<b>(64.751)</b>	<b>136.353</b>
		<b>153.213</b>	<b>(88.005)</b>	<b>241.217</b>	<b>172.052</b>	<b>(86.379)</b>	<b>258.431</b>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>Regulatório</b>	<b>31/12/2015</b> <b>Ajustes</b>	<b>Societário</b>	<b>Regulatório</b> <b>(não auditado)</b>	<b>31/12/2014</b> <b>Ajustes</b> <b>(não auditado)</b>	<b>Societário</b>
Receita operacional líquida	<b>d</b>	67.760	3.521	64.239	64.788	5.512	59.276
Custo da operação	<b>e</b>	(9.946)	(5.147)	(4.799)	(9.729)	(5.652)	(4.077)
Lucro bruto		57.814	(1.626)	59.440	55.059	(140)	55.199
Despesas gerais e administrativas		(8.355)	-	(8.355)	(5.330)	-	(5.330)
Outras receitas / (despesas) operacionais		(28)	-	(28)	13	-	13
Lucro antes das receitas e despesas		49.431	(1.626)	51.057	49.742	(140)	49.882
Resultado financeiro		(28.874)	-	(28.874)	(10.371)	-	(10.371)
Receita financeira		12.739	-	12.739	10.671	-	10.671
Despesa financeira		(41.613)	-	(41.613)	(21.042)	-	(21.042)
Lucro antes dos impostos		20.557	(1.626)	22.183	39.371	(140)	39.511
Imposto de renda e contribuição social	<b>c</b>	(16.751)	7.095	(23.846)	(10.885)	48	(10.933)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		<b>3.806</b>	<b>5.469</b>	<b>(1.663)</b>	<b>28.486</b>	<b>(92)</b>	<b>28.578</b>

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

Segue apresentação sobre as diferenças entre as práticas contábeis societárias e regulatórias:

### **a) Ativo financeiro amortizável e indenizável**

De acordo com o ICPC 01 (R1) Contratos de concessão, as infraestruturas desenvolvidas no âmbito dos contratos de concessão não são reconhecidas como ativos fixos tangíveis ou como uma locação financeira, uma vez que o concessionário não possui a propriedade, tampouco controla a utilização dessa infraestrutura, passando a ser reconhecidas de acordo com o tipo de compromisso de remuneração a ser recebida pelo concessionário.

No caso dos contratos de concessão de transmissão de energia, entende-se que o concessionário tem o direito incondicional de receber determinadas quantias monetárias independentemente do nível de utilização das infraestruturas abrangidas pela concessão na utilização do modelo de ativo financeiro, classificado como “recebíveis” e registrado ao valor justo nas demonstrações financeiras societárias.

Os ativos financeiros amortizáveis e indenizáveis incluem os valores a receber decorrentes dos serviços de desenvolvimento de infraestrutura, da receita financeira e dos serviços de 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.

Na aplicação do ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão, que define as regras de mensuração e contabilização do ativo financeiro é necessário que os CPC 17 - Contratos de Construções, CPC 30 - Reconhecimento das receitas e CPC 38 - Instrumentos financeiros - reconhecimento e mensuração sejam aplicados em conjunto.

A aplicação dessa norma ocorre apenas no balancete societário visto que Órgão Regulador não adota esse pronunciamento. A adoção dessas normas gera impacto nas demais linhas do balanço.

### **b) Imobilizado e intangível**

Nas demonstrações financeiras societárias o ativo imobilizado e intangível operacional são reconhecidos como ativo financeiro amortizável e indenizável de acordo com as determinações do ICPC 01 (R1) e valorizados de acordo com as premissas determinadas pela Administração.

### **c) Impostos diferidos**

Saldo referente aos registros contábeis da movimentação do ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão que será realizado na proporção das operações considerando a receita e custos de operação realizados e depreciação do ativo imobilizado da concessão.

## **Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### **d) Receita**

#### **Receita de operação e manutenção**

A receita de operação e manutenção é reconhecida pelo montante destinado pelo poder concedente para fazer face aos custos de operação e manutenção dos ativos de transmissão.

#### **Receita de construção**

A Companhia contabiliza receitas e custos relativos a serviços de construção ou melhoria da infraestrutura utilizada na prestação dos serviços de transmissão de energia elétrica. A margem de construção adotada é estabelecida como sendo igual a zero, considerando que: (i) a atividade fim da Companhia é a transmissão de energia elétrica; (ii) toda receita de construção está relacionada com a construção de infraestrutura para o alcance da sua atividade fim, e (iii) a Companhia terceiriza a construção da infraestrutura com partes não relacionadas. Mensalmente, a totalidade das adições efetuadas ao ativo intangível em curso é transferida para o resultado, como custo de construção, após dedução dos recursos provenientes do ingresso de obrigações especiais, se houver.

#### **Remuneração dos ativos financeiros**

Corresponde a remuneração pela taxa de desconto, que compreende a taxa interna de retorno do projeto, do fluxo incondicional de recursos estabelecido pelo poder concedente através da RAP.

As receitas de operação e manutenção, receita de construção e remuneração dos ativos financeiros são registradas baseadas na adoção do ICPC 01(R1) nas demonstrações financeiras societárias. Nas DCRs apenas a receita incorrida no exercício é registrada, conforme nota explicativa 3.2.

### **e) Custo de operação e manutenção e custo de construção**

O saldo de custo de construção e operação e manutenção são reconhecidos nas demonstrações financeiras baseados com o ICPC 01 R1 e CPC 17. Nas DCRs os saldos são representados pela depreciação e amortização do ativo imobilizado e intangível.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 6. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	178	242
Aplicações financeiras	7.250	19.895
	<u><b>7.428</b></u>	<u><b>20.137</b></u>

A Companhia estruturou as suas aplicações financeiras por meio da participação em CDBs e Fundos de Investimento que buscam alcançar seu objetivo por meio da aplicação de seus recursos preponderantemente em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento da classe Referenciado. Tanto os CDBs como os fundos podem ter suas cotas resgatadas a qualquer tempo, com possibilidade de pronta conversão sem qualquer deságio para a Companhia em um montante conhecido de caixa, e oferecem uma remuneração atrelada à taxa CDI.

### 7. Concessionárias e permissionárias

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
A vencer	6.842	8.102
Vencidas até 30 dias	17	38
Vencidas até 60 dias	25	41
Vencidas até 90 dias	52	33
Vencidas até 120 dias	27	34
Vencidas até 180 dias	928	105
Vencidas há mais de 180 dias	71	455
	<u>7.962</u>	<u>8.808</u>
(-) PCLD	(71)	(455)
	<u><b>7.891</b></u>	<u><b>8.353</b></u>

Em função do giro das contas a receber em curtíssimo prazo, a Administração não constitui ajuste a valor presente para o referido saldo. De acordo com as normas do agente regulador, a PCLD deve ser avaliada para saldos vencidos acima de 180 dias. A Administração, por sua vez avalia as faturas vencidas cima de 180 dias de forma individualizada, e constitui a PCLD julgada necessária. Segue movimentação da PCLD:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo em 1º de janeiro	(455)	(73)
Reversão	384	-
Complemento de provisão	-	(382)
Saldo em 31 de dezembro	<u><b>(71)</b></u>	<u><b>(455)</b></u>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 8. Imobilizado

#### 8.1 Mapa movimentação ativo imobilizado

	Valor bruto em 31/12/2014	Adições (a)	Baixas (b)	Transf. (c)	Valor bruto em 31/12/2015	Adições líquidas = (a)-(b)+(c)	Depreciação acum.	Valor líquido em 31/12/2015	Valor líquido em 31/12/2014
<b>Ativo imobilizado em serviço</b>	<b>(não auditado)</b>								
<b>Transmissão</b>	<b>193.267</b>	-	-	<b>376</b>	<b>193.643</b>	<b>376</b>	<b>(62.967)</b>	<b>130.676</b>	<b>136.195</b>
Edificações, obras civis e benfeitorias.	2.096	-	-	-	2.096	-	(834)	1.262	1.333
Máquinas e equipamentos	190.683	-	-	169	190.852	169	(61.868)	128.984	134.575
Veículos	472	-	-	213	685	213	(261)	424	272
Móveis e utensílios	16	-	-	(6)	10	(6)	(4)	6	15
<b>Administração</b>	<b>8</b>	-	-	-	<b>8</b>	-	<b>(6)</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Máquinas e equipamentos	8	-	-	-	8	-	(5)	2	3
<b>Subtotal</b>	<b>193.275</b>	-	-	<b>376</b>	<b>193.651</b>	<b>376</b>	<b>(62.973)</b>	<b>130.678</b>	<b>136.198</b>
<b>Ativo imobilizado em curso</b>	<b>(não auditado)</b>								
<b>Transmissão</b>	<b>1.360</b>	<b>458</b>	<b>(515)</b>	<b>(376)</b>	<b>927</b>	<b>(433)</b>	-	<b>927</b>	<b>1.360</b>
Máquinas e equipamentos	-	402	(47)	(126)	229	229	-	229	-
Outros	1.360	56	(468)	(250)	698	(662)	-	698	1.360
<b>Administração</b>	<b>83</b>	-	-	-	<b>83</b>	-	-	<b>83</b>	<b>83</b>
Máquinas e equipamentos	82	-	-	-	82	-	-	82	82
Outros	1	-	-	-	1	-	-	1	1
<b>Subtotal</b>	<b>1.443</b>	<b>458</b>	<b>(515)</b>	<b>(376)</b>	<b>1.010</b>	<b>(433)</b>	-	<b>1.010</b>	<b>1.443</b>
<b>Total</b>	<b>194.718</b>	<b>458</b>	<b>(515)</b>	-	<b>194.661</b>	<b>(57)</b>	<b>(62.973)</b>	<b>131.688</b>	<b>137.641</b>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 8.2 Taxas de depreciação

	2015			2014
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Valor Bruto	Depreciação acumulada	Valor líquido
<b>Imobilizado em serviço</b>				<b>(não auditado)</b>
Transmissão	5,81%	193.643	(62.967)	136.195
Administração	16,67%	8	(6)	3
		<b>193.651</b>	<b>(62.973)</b>	<b>136.198</b>

Para a identificação da taxa anual média de depreciação, foi utilizado o percentual da Resolução Aneel 474 de 2012, por item do controle patrimonial auxiliar, sendo gerado uma média aritmética da soma dos percentuais dividido pelo número de itens registrados.

A seguir apresentamos as principais taxas de depreciação e amortização, de acordo com a Resolução ANEEL 474 de 2012, por grupo do ativo imobilizado e intangível de segregadas de acordo com as atividades operacionais:

	Taxas anuais de depreciação (%)
<b>Imobilizado - transmissão</b>	
Banco de capacitores seriais	5,00%
Barramento	2,50%
Chave	3,33%
Conduto e canaleta	4,00%
Condutor	2,70%
Disjuntor	3,03%
Edificação	2,00%
Estrutura (poste, torre)	3,57%
Medidor	4,00%
Painel, mesa de comando e cubículo	3,57%
Pára-raios	4,17%
Reator (ou resistor)	2,78%
Sistema de alimentação de energia	5,88%
Sistema de aterramento	3,03%
Sistema de comunicação e proteção carrier	5,00%
Sistema de proteção, medição e automação	6,67%
Sistema de radiocomunicação	6,67%
Software	20,00%
Subestação unitária	3,57%
Transformador de distribuição	4,00%
Transformador de força	2,86%
<b>Administração central</b>	
Equipamentos de Informática	16,67%
Veículos	14,29%
Software	20,00%
Móveis e Utensílios	6,25%

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 8.3 Principais aquisições do ativo imobilizado em curso em 2015

	<b>Material e equipamentos</b>
Máquinas e Equipamentos	402
Desenvolvimento de Projetos	6
Adiantamentos a Fornecedores	50
	<b>458</b>

### 8.4 Principais adições do ativo imobilizado em serviço em 2015

<b>Imobilizado em curso operacional</b>	<b>Grupo</b>	<b>Valor</b>
Veículo sprinter 415 microonibus Mercedes-Benz	Veículos	128
Plataforma móvel compacta	Veículos	85
Maleta de falhas móveis	Máquinas e equipamentos	49
Licença do programa SINAPE	Software	32
Sistema PABX	Máquinas e equipamentos	30
Conversor eletro estático digital	Máquinas e equipamentos	25
Eclipse IDU e ODU	Máquinas e equipamentos	19
Ferramentas para manutenção	Máquinas e equipamentos	18
Prensa hidráulica para corte de cabos	Máquinas e equipamentos	12
Microcomputador industrial	Máquinas e equipamentos	10

### 8.5 Principais baixas do ativo imobilizado em serviço 2015

As baixas feitas no exercício de 2015 foram consumo de itens classificados em material em depósito.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 9. Intangível

#### 9.1 Mapa movimentação ativo intangível

	Valor Bruto em 31/12/2014	Adições (a)	Baixas (b)	Transf. (c)	Valor Bruto em 31/12/2015	Adições líquidas = (a)-(b)+(c)	Amortização acum.	Valor líquido em 31/12/2015	Valor líquido em 31/12/2014
<b>Ativo intangível em serviço (não auditado)</b>									<b>(não auditado)</b>
<b>Transmissão</b>	<b>898</b>	-	-	<b>32</b>	<b>930</b>	<b>32</b>	<b>(10)</b>	<b>920</b>	<b>898</b>
Servidões	898	-	-	-	898	-	-	898	898
Softwares	-	-	-	32	32	32	(10)	22	-
<b>Administração</b>	-	-	-	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>150</b>	<b>(10)</b>	<b>140</b>	-
Softwares	-	-	-	150	150	150	(10)	140	-
	<b>898</b>	-	-	<b>182</b>	<b>1.080</b>	<b>182</b>	<b>(20)</b>	<b>1.060</b>	<b>1.090</b>
<b>Ativo intangível em curso</b>									
<b>Transmissão</b>	<b>32</b>	-	-	<b>(32)</b>	-	<b>(32)</b>			
Softwares	32	-	-	(32)	-	(32)			
<b>Administração</b>	<b>192</b>	-	<b>(42)</b>	<b>(150)</b>	-	<b>(192)</b>			
Softwares	192	-	(42)	(150)	-	(192)			
	<b>224</b>	-	<b>(42)</b>	<b>(182)</b>	-	<b>(224)</b>			
	<b>1.122</b>	-	<b>(42)</b>	-	<b>1.080</b>	<b>(42)</b>			

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 9.2 Taxas de amortização

	2015			2014
	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Valor Bruto	Amortização acumulada	Valor líquido
<b>Intangível em serviço</b>				<b>(não auditado)</b>
Transmissão	3,90%	930	(10)	898
Administração	20,00%	150	(10)	-
		<b>1.080</b>	<b>(20)</b>	<b>898</b>

Para a identificação da taxa anual média de depreciação, foi utilizado o percentual da Resolução Aneel 474 de 2012, por item do controle patrimonial auxiliar, sendo gerado uma média aritmética da soma dos percentuais dividido pelo número de itens registrados.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos

#### a) Total da dívida

Descrição	Início	Vencimento	Frequência pgto de juros	Data próx. Pgto de juros	Frequência da amortização	Data próx. amortização	Sistemática da amortização	Garantias	Encargos	2015	2014
State Grid International Development Limited (SGID) (i)	12/2013	09/2018	Semestral	20/01/2016	Semestral	20/01/2016	SAC	N/A	Libor + 2,55% a.a	67.975	70.342
										<b>67.975</b>	<b>70.342</b>
Circulante										22.696	24.141
Não circulante										45.279	46.201
									(ii)	<b>67.975</b>	<b>70.342</b>

(i) A SGID é uma subsidiária 100% controlada pela SGCC, assim, faz parte do mesmo grupo econômico.

(ii) No exercício de 2015 houve aumento do saldo em função basicamente do aumento da taxa do dólar em 31 de dezembro de 2015, cotada em USD 3,048 por real comparado em taxa e USD 2,6562 em 31 de dezembro de 2014. Na nota explicativa 17 apresentamos os montantes referentes a perda de variação cambial.

#### b) Fluxos de pagamentos futuros da dívida (principal e juros):

	Amortização
2016	22.696
2017	22.639
2018	22.640
	<b>67.975</b>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 11. Taxas regulamentares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Global de Reversão (RGR) (i)	(1.044)	(594)
Pesquisa e desenvolvimento (P&D) (ii)	(2.547)	(2.023)
Taxa de fiscalização (TFSEE) (iii)	(156)	(263)
	<u><b>(3.747)</b></u>	<u><b>(2.880)</b></u>

#### (i) RGR

Taxa criada pelo Decreto n.º 41.019 de 26 de fevereiro de 1957 que tem a finalidade de prover recursos para melhoria do serviço público de energia elétrica, financiamento de fontes alternativas de energia elétrica, estudos de inventário e viabilidade de aproveitamentos de potenciais hidráulicos e para desenvolvimento e implantação de programas e projetos destinados ao combate ao desperdício e uso eficiente da energia elétrica. Conforme art. 20 da Lei nr 12.431 a vigência desta taxa ocorrerá até 2035.

O pagamento dessa taxa é regulamentado pelo artigo 1º da Resolução da Aneel nº 23, de 5 de fevereiro de 1999, onde determina que as concessionárias e permissionárias do serviço público de energia elétrica devem pagar à Eletrobrás mensalmente valores tendo como base em 2,5% do investimento e mantém a provisão de 2,5% da receita operacional regulatória.

Possíveis diferenças entre pagamento e provisão são ajustadas anualmente através de Despachos emitidos pela Aneel. A Administração da Companhia acompanha a emissão desses Despachos a fim de ajustar os valores pagos e reconhecidos no balanço.

#### (ii) P&D

Conforme as Resoluções Aneel 316 de 2008 e 504 de 2012, as concessionárias e permissionárias de serviço público devem destinar, anualmente, 1% de sua receita operacional líquida regulatória para destinação à projetos de pesquisa e desenvolvimento. Os saldos não aplicados são atualizados mensalmente pela taxa Selic, a partir do 2º mês subsequente ao seu reconhecimento até o momento de sua efetiva realização.

#### (iii) TFSEE

Instituída pela Lei 9.427, de 1996, e regulamentado pelo Decreto 2.410, de 1997 pela ANEEL com a finalidade de constituir sua receita, para a cobertura do custeio de suas atividades. O percentual da taxa foi atualizado pela Lei 12.783 de 2013, onde foi fixada alíquota de 0,4%, que incide sobre o saldo da receita operacional líquida regulatória.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 12. Impostos a pagar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Imposto de renda	11.162	7.123
Contribuição social sobre o lucro	4.139	2.764
PIS	31	32
COFINS	145	149
Outros	93	291
	<u><b>15.570</b></u>	<u><b>10.359</b></u>

### 13. Provisão para contingências

#### Contingências prováveis (provisionadas):

A Companhia, no curso normal de suas operações, está envolvida em processos legais, de natureza cível e tributária, trabalhista e ambiental. A companhia constitui provisões para processos legais a valores considerados pelos seus assessores jurídicos e sua Administração como sendo suficientes para cobrir perdas prováveis. Essas provisões são apresentadas de acordo com a natureza das correspondentes causas:

	<u>Fiscais</u>
<b>Saldos em 31/12/2014</b>	-
Constituição	654
Atualização Monetária	30
<b>Saldos em 31/12/2015</b>	<u><b>684</b></u>

#### Contingências possíveis (não provisionados):

Os consultores jurídicos analisaram a posição de todos os processos nos quais a Companhia figura como ré e estimaram as perdas possíveis em:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cível	1.996	-
Fiscal	8.808	2.457
	<u><b>10.804</b></u>	<u><b>2.457</b></u>

### 14. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$58.500 dividido em 58.500.000 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R\$1 cada. A composição do capital social subscrito da Companhia é como se segue:

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

	<b>2015 e 2014</b>
SGBH-T	99,99%
International Grid Holding Limited	0,01%
	<b>100%</b>

### b) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido societário do exercício, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades por Ações.

### c) Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 50% do lucro líquido societário após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por ações.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
(Prejuízo) / lucro líquido do exercício	(1.663)	28.578
Reserva legal (5%)	-	(1.429)
Base de cálculo para os dividendos	-	27.149
Dividendo mínimo obrigatório (50%)	-	<b>13.575</b>

Em 30 de junho de 2014 a Administração pagou R\$ 10.033 como dividendos intermediários referente à reserva de lucros. Em 20 de agosto de 2015 foram declarados dividendos intermediários no valor de R\$ 14.425 com base em Ata do Conselho de Administração. Esse valor foi pago em 04 de setembro de 2015.

## 15. Receita operacional líquida

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>73.089</b>	<b>70.118</b>
Receita rateio de antecipação	5.761	4.117
Receita de encargos de transmissão	70.425	66.499
Receita de CCT	-	127
Parcela ajuste do ciclo anterior	(3.089)	(601)
Indisponibilidade de equipamentos	(8)	(24)
<b>Deduções da receita operacional</b>	<b>(5.329)</b>	<b>(5.330)</b>
PIS	(475)	(459)
COFINS	(2.193)	(2.118)
P&D	(675)	(650)
RGR	(1.825)	(1.753)
TFSEE	(161)	(350)
	<b>67.760</b>	<b>64.788</b>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 16. Custo da operação

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (não auditado)
Pessoal	(1.722)	(1.506)
Material	(446)	(818)
Serviços de terceiros	(316)	(451)
Depreciação e amortização	(5.906)	(5.473)
Arrendamentos e aluguéis	(85)	(34)
Seguros	(36)	(30)
Tributos	(10)	(102)
Gastos diversos (i)	(1.425)	(1.315)
	<u><b>(9.946)</b></u>	<u><b>(9.729)</b></u>

(i) Grupo de contas gastos diversos de acordo com o plano de contas da ANEEL. Os maiores impactos são de serviços de telecomunicação e energia elétrica.

### 17. Despesas gerais e administrativas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pessoal	(4.192)	(2.817)
Administradores	(1.888)	(1.816)
Material	(110)	(21)
Serviços de terceiros	(368)	(881)
Arrendamentos e aluguéis	(418)	(296)
Doações	(274)	(293)
Provisão	(864)	915
Tributos	(42)	(57)
Depreciação e amortização	(11)	(64)
Outras	(188)	-
	<u><b>(8.355)</b></u>	<u><b>(5.330)</b></u>

### 18. Despesas com pessoal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Pessoal - operação</b>		
Remuneração	1.172	936
Encargos	361	326
Benefícios	188	244
Outros	1	-
	<u><b>1.722</b></u>	<u><b>1.506</b></u>
<b>Pessoal - administração</b>		
Remuneração	2.223	1.702
Encargos	955	940
Benefícios	399	464
Outros	615	-
Administradores	1.888	1.527
	<u><b>6.080</b></u>	<u><b>4.633</b></u>
	<u><b>7.802</b></u>	<u><b>6.139</b></u>

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 19. Resultado financeiro

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Receita financeira	12.739	10.671
Receitas de aplicações financeiras	2.318	1.978
Variações cambiais ativas	10.405	8.465
Outras receitas financeiras	16	228
Despesa financeira	<u>(41.613)</u>	<u>(21.042)</u>
Variações cambiais passivas	(38.656)	(18.926)
Juros sobre empréstimos	-	(1.820)
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	(2.293)	(140)
Outras despesas financeiras	<u>(664)</u>	<u>(156)</u>
	<u><b>(28.874)</b></u>	<u><b>(10.371)</b></u>

### 20. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros e a administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela Diretoria.

Em 2015 e 2014, a Companhia não registrou investimentos mantidos até o vencimento ou ativos financeiros disponíveis para a venda. O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

Todos os instrumentos financeiros da Companhia estão classificados hierarquicamente no nível 2.

Os instrumentos financeiros constantes do balanço patrimonial apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado. Para determinação do valor de mercado foram utilizadas as informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas para cada situação.

#### 20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

<u>Ativos mensurados pelo valor justo</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caixa e equivalentes de caixa	6	7.428	20.137
<u>Ativos mensurados pelo custo amortizado</u>	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adiantamentos a fornecedores		488	478
Concessionárias e permissionárias	7	7.891	8.353

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nota</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Empréstimos – partes relacionadas	<b>10</b>	67.975	70.342
Fornecedores terceiros	-	400	520
Fornecedores partes relacionadas	<b>21</b>	9	10

### 20.2 Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

#### a) Riscos 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. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer hedge contra esses riscos, porém, estes são monitorados pela Administração da Companhia, que periodicamente avalia a exposição da Companhia e propõe estratégia operacional, sistema de controle, limites de posição e limites de créditos com os demais parceiros do mercado. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de riscos.

#### b) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo de seus empréstimos indexados a taxas de juros pré-fixadas, no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia efetuar o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros.

#### c) Riscos cambiais

Os resultados da Companhia estão suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente em operações empréstimos. A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção visto que os empréstimos da Companhia são contratados junto a SGID, assim, os ganhos e perdas em função da variação das taxas cambiais fica consolidado no Grupo.

#### *Análise de sensibilidade de variações na moeda estrangeira*

A Companhia calcula a sensibilidade a uma variação cabível que possa ocorrer na taxa de câmbio do U\$\$, mantendo-se todas as outras variáveis constantes, dos empréstimos com contratação em moeda estrangeira. A análise de sensibilidade foi realizada para o valor justo

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

dos instrumentos financeiros de moeda estrangeira. O cenário atual é o valor justo em 31/12/2015. Consideramos a mudança na variável de risco de +5% e -5% respectivamente, em:

	<u>31/12/2015</u>	<u>-5%</u>	<u>5%</u>
Empréstimos	67.975	(3.399)	3.399

### d) Risco de crédito

O risco de crédito está relacionado a instituições financeiras (contrapartes) com as quais a Companhia possui ativos, não cumprir com suas obrigações contratuais, ocasionando perdas financeiras. Para minimizar esses riscos, as contrapartes selecionadas são de primeira linha, o que reduz a possibilidade de não cumprimento de obrigações.

Os riscos de créditos relacionados às concessionárias e permissionárias são minimizados em virtude dos contratos assinados entre o ONS, as transmissoras e os agentes participantes da rede básica apresentarem garantias. Devido a isso, a empresa apresenta baixo nível de atrasos nos recebimentos. E em caso de inadimplência, a Companhia pode solicitar ao ONS o acionamento das garantias dos contratos.

### e) Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade através de contas garantidas e empréstimos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela Administração da Companhia através de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia.

## Expansion Transmissão Itumbiara Marimbondo S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias  
31 de dezembro de 2015 e 2014  
(Em milhares de reais)

### 21. Partes relacionadas

Os principais saldos com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2015 e 2014 decorrem de transações junto a Controladora e empresas do Grupo, os quais:

#### 21.1. Passivo

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fornecedor partes relacionadas <i>(i)</i>	9	10
Dividendos propostos (nota explicativa 14)	-	13.575
Empréstimos (nota explicativa 10)	67.975	70.341

#### 21.2. Resultado

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Despesa de aluguel <i>(i)</i>	(59)	(42)
Despesa com juros de empréstimos	(2.293)	(140)

*(i)* O saldo de despesa de aluguel e fornecedores referem-se a despesas de aluguel junto a SGBH.