

Empresa de
Transmissão de
Energia do Mato
Grosso S.A

**Demonstrações contábeis
regulatórias em 31 de dezembro
de 2017**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis regulatórias	3
Balço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstração dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias	11



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis regulatórias

Aos Acionistas e Diretores da

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 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, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela administração da Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM em 31 de dezembro de 2017, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias". 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

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM a cumprir os requerimentos da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outras finalidades. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

A Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A. - ETEM preparou um conjunto de demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 21 de fevereiro de 2018.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações contábeis regulatórias

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis regulatórias 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.

Na elaboração das demonstrações contábeis regulatórias, 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis regulatórias, 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 detectam 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 regulatórias.

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 regulatórias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.



- Obtemos 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 regulatórias 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 regulatórias, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de abril de 2018

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Anselmo Neves Macedo
Contador CRC 1SP160482/O-6

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ativo			
Ativo circulante		8.429	6.547
Caixa e equivalentes de caixa		4.423	1.787
Títulos e valores mobiliários	6.2	1.946	2.333
Concessionárias e permissionárias	4	1.320	1.320
Tributos compensáveis		399	738
Outros ativos circulantes		341	369
Ativo não circulante		76.082	79.054
Concessionárias e permissionárias	4	131	140
Outros ativos não circulantes		-	-
Imobilizado	5.1	73.851	76.814
Intangível	5.2	2.100	2.100
Total do Ativo		84.511	85.601
Passivo			
Passivo circulante		12.215	12.463
Fornecedores		46	1.172
Empréstimos e financiamentos	6.1	3.557	3.531
Obrigações sociais e trabalhistas		144	92
Tributos e contribuições a recolher		619	553
Dividendos Declarados	7	6.764	5.402
Encargos setoriais		482	442
Provisão para Litígios	8	71	60
Outros passivos circulantes		532	1.211
Passivo não circulante		25.499	28.716
Empréstimos e financiamentos	6.1	25.325	28.471
Outras obrigações		174	245
Patrimônio líquido		46.797	44.422
Capital social	9.1	43.000	43.000
Reserva de lucros	9.2	3.797	1.422
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		84.511	85.601

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Demonstração do Resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Operações em Continuidade			
Receita / Ingresso			
Disponibilização do Sistema de Transmissão	10	13.511	13.394
Tributos			
PIS-PASEP		(198)	(259)
Cofins		(860)	(1.184)
Encargos - Parcela "A"			
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(118)	(117)
Reserva Global de Reversão - RGR		(354)	(348)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica – TFSEE		(54)	(54)
Receita Líquida / Ingresso Líquido		11.927	11.432
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis		11.927	11.432
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"			
Pessoal e Administradores	11	(1.115)	(998)
Material		(213)	(121)
Serviços de Terceiros		(1.043)	(4.050)
Provisão (reversão) para contingências		(11)	
Arrendamento e Aluguéis		(392)	(277)
Seguros		(28)	(37)
Tributos		(253)	(66)
Depreciação e Amortização		(2.291)	(2.452)
Outras Despesas Operacionais		-	(8)
Resultado da Atividade		6.581	3.423
Resultado Financeiro			
Despesas Financeiras		(2.983)	(3.413)
Receitas Financeiras		498	791
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro		4.096	801
Despesa com Impostos sobre o Lucro	12	(359)	(636)
Resultado Líquido das Operações em Continuidade		3.737	165
Resultado do Exercício		3.737	165
Lucro Por Ação			
Básico - Lucro do Exercício Atribuível a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias		0,086907	0,003837
Diluído - Lucro do Exercício Atribuível a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias		0,086907	0,003837
Lucro por Ação Originado das Operações em Continuidade			
Básico - Lucro de Operações Continuadas Atribuíveis a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias		0,086907	0,003837
Diluído - Lucro de Operações Continuadas Atribuíveis a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias		0,086907	0,003837

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Demonstração do Resultado Abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em *milhares de reais*)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultado do Exercício	3.737	165
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Outros Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	<u>3.737</u>	<u>165</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Lucro	Lucros Acumulados	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2015	42.686	2.981	-	45.667
Aumento de Capital Social	314	-	-	314
Incentivos Fiscais	-	713	(713)	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	165	165
Destinação Proposta à A.G.O.:				
Reserva Legal	-	363	(363)	-
Dividendos	-	-	(1.724)	(1.724)
Reserva de lucros	-	(2.635)	2.635	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2016	43.000	1.422	-	44.422
Aumento de Capital Social	-	-	-	-
Incentivos Fiscais	-	979	(979)	-
Dividendos Adicionais Aprovados	-	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	3.737	3.737
Destinação Proposta à A.G.O.:				
Reserva Legal	-	338	(338)	-
Dividendos	-	-	(1.362)	(1.362)
Reserva de lucros	-	1.058	(1.058)	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2017	43.000	3.797	-	46.797

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	4.096	801
Itens que não afetam Caixa e Equivalentes de Caixa		
Amortização	-	2
Depreciação	2.291	2.450
Juros e Variações Monetárias	2.862	3.260
Outros	(263)	(339)
	<u>8.986</u>	<u>6.174</u>
Redução (Aumento) de Ativos		
Concessionários	9	(23)
Tributos Compensáveis	339	(168)
Outros	28	(22)
	<u>376</u>	<u>(213)</u>
Aumento (Redução) de Passivos		
Contingências	11	-
Encargos Setoriais	40	5
Fornecedores	(1.126)	265
Obrigações sociais e trabalhistas	52	52
Tributos e Contribuição Social	66	42
Outros	(27)	(735)
	<u>(984)</u>	<u>(371)</u>
CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(220)	(127)
	<u>8.158</u>	<u>5.463</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Investimentos	606	302
Imobilizado	(161)	(52)
Intangível	(21)	(28)
	<u>424</u>	<u>222</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e Financiamentos Pagos	(3.436)	(3.388)
Juros pagos (encargos de dívidas)	(2.510)	(2.769)
Juros sobre Capital Próprio e Dividendos Pagos	-	(1.696)
Integralização de Capital	-	314
	<u>(5.946)</u>	<u>(7.539)</u>
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDA DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.636	(1.854)
DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO (REDUÇÃO) DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
No início do exercício	1.787	3.641
No fim do exercício	<u>4.423</u>	<u>1.787</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

1. 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 Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A (a “Companhia” ou “ETEM”) 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.

A Companhia possui o direito de explorar, diretamente o seguinte contrato de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Contrato de concessão				
Número	Prazo (anos)	Vigência até	RAP	Índice de correção
005/2010	30	2040	R\$ 12.530	IPCA

Em 16 de dezembro de 2011, entraram em operação comercial as citadas linhas de transmissão e as respectivas subestações.

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.

O pagamento do uso da transmissão aplica-se também à geração da Itaipu Binacional. Entretanto, devido às características legais dessa usina, os encargos correspondentes são assumidos pelas concessionárias de distribuição detentoras das respectivas quotas-partes da potência da usina.

2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias

As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios foram preparadas de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa n.º 605, de 11 de março de 2014.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis regulatórias em 27 de abril de 2018.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

Base de mensuração: As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

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

Uso de estimativas e julgamentos: A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistos de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Não há informações sobre julgamentos críticos referentes as políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

Essas Demonstrações Contábeis são separadas das Demonstrações Contábeis Estatutárias Societárias da Companhia. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos 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. As diferenças estão demonstradas na nota explicativa nº 14, para melhor entendimento do leitor.

3. Sumário das Práticas Contábeis Regulatórias

Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores imobiliários: Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores imobiliários são classificados como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, sendo apresentados no balanço patrimonial a valor justo, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado.

Provisão para créditos de liquidação duvidosa: A provisão para créditos de liquidação duvidosa, usando aplicável, está constituída com base na estimativa das prováveis perdas que possam ocorrer na cobrança dos créditos. Em 31 de dezembro de 2017 a administração avaliou não ser necessária a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Ativos financeiros: Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescidos, no caso de investimentos não designados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários são classificados em “valor justo por meio do resultado”.

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

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

Imobilizado em serviço: Registrado ao custo de aquisição ou construção, acrescidos do valor de reavaliação, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas tabelas anexas à Resolução vigente emitida pelo Órgão Regulador.

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

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.

Imobilizado em curso: Os gastos de administração central capitalizáveis são apropriados, mensalmente, às imobilizações em bases proporcionais. A alocação dos dispêndios diretos com pessoal mais os serviços de terceiros é prevista no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. Estes custos são recuperados por meio do mecanismo de tarifas e preços.

Intangível: Registrado ao custo de aquisição ou realização. A amortização, quando for o caso, é calculada pelo método linear.

Os encargos financeiros, juros e atualizações monetárias incorridos, relativos a empréstimos e financiamentos obtidos de terceiros vinculados ao intangível em andamento, são apropriados às imobilizações intangíveis em curso durante o período de construção do intangível. Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia não possuía nenhum intangível qualificável elegível a capitalização dos encargos de dívidas.

Provisão para redução ao provável valor de realização de ativos: A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia não identificou nenhum indicador, por meio de informações extraídas de fontes internas e externas, relacionado a perdas por redução ao provável valor de recuperação dos ativos.

Passivos financeiros: Os passivos financeiros da Companhia são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos não conversíveis, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Fornecedores, empréstimos e financiamentos são classificados como outros passivos financeiros.

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

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

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

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

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis regulatórias devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa e ajusta suas estimativas e premissas anualmente.

Tributação

Impostos sobre a receita

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

- Programa de Integração Social (PIS) – 1,65%;
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 7,60%.

Imposto de renda e contribuição social:

- Correntes

O Imposto de renda e a Contribuição social da Companhia são calculados pelo regime de lucro real, nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social sobre o lucro tributável.

A Companhia possui incentivo fiscal aprovado pela SUDAM que consiste na redução de 75% do imposto de renda devido, calculado com base no lucro da exploração.

- Diferidos

Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias e são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários de curto e longo prazo, quando o efeito é considerado relevante em relação às demonstrações contábeis regulatórias tomadas em conjunto, são ajustados pelo seu valor presente.

Reconhecimento da receita: A receita inclui somente os ingressos brutos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia.

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,

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

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. Desta forma a receita é reconhecida mediante a disponibilização do sistema de transmissão.

Receita anual permitida (RAP): A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função de sua realização, com base nos valores estabelecidos no Contrato de Concessão e Resoluções Homologatórias da ANEEL.

Receita de juros: A receita de juros decorrente de aplicações financeiras é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, pelo prazo decorrido, sobre o valor do principal investido.

Resultado por ação: A Companhia efetua os cálculos do resultado por ações utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias e preferenciais totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33).

Dividendos: Os dividendos propostos a serem pagos é fundamentado em obrigações estatutárias são registrados no passivo circulante.

O estatuto social da Companhia estabelece que, conforme previsto em lei, no mínimo 25% do lucro anual seja distribuído a título de dividendos. Adicionalmente compete ao Conselho de Administração deliberar sobre o pagamento de dividendos intermediários e/ou juros sobre capital próprio.

Taxas regulamentares:

Reserva Global de Reversão (RGR): Encargo do setor elétrico pago mensalmente pelas empresas concessionárias de energia elétrica, com a finalidade de prover recursos para reversão, expansão e melhoria dos serviços públicos de energia elétrica. Seu valor anual equivale a 2,5% dos investimentos efetuados pela concessionária em ativos vinculados à prestação do serviço de eletricidade, limitado a 3,0% de sua receita anual.

Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) – Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) e Empresa de Pesquisa Energética (EPE): São programas de reinvestimento exigidos pela ANEEL para as transmissoras de energia elétrica, que estão obrigadas a destinar, anualmente, 1% de sua receita operacional líquida para aplicação nesses programas.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

4. Concessionárias e Permissionárias

Composição das Contas a Receber

D E S C R I Ç Ã O	VALORES CORRENTES				TOTAL 2017	TOTAL 2016
	CORRENTE A VENCER	CORRENTE VENCIDA				
	Até 60 dias	Até 90 dias	De 181 a 360 dias	Mais de 360 dias		
Encargos de Uso da Rede Elétrica	1.269	11	40	131	1.451	1.460
TOTAL	1.269	11	40	131	1.451	1.460

Os clientes vencidos a mais de 360 dias são monitorados pela Companhia e até o momento não houve a conclusão de que devemos constituir uma provisão para perdas nesse caso.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

5. Imobilizado e intangível

5.1. A composição do imobilizado é como segue:

Ativo Imobilizado em Serviço	Valor Bruto em 31/12/2016	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Valor Bruto em 31/12/2017	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2017	Valor Líquido em 31/12/2016
Transmissão	79.637	-	(833)	-	78.804	(833)	(14.453)	64.351	67.457
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	1.217	-	-	-	1.217	-	(261)	956	999
Máquinas e Equipamentos	78.420	-	(833)	-	77.587	(833)	(14.192)	63.395	66.458
Administração	103	-	-	-	103	-	(88)	15	33
Máquinas e Equipamentos	10	-	-	6	16	6	(15)	1	2
Veículos	87	-	-	-	87	-	(73)	14	25
Móveis e Utensílios	6	-	-	(6)	-	(6)	-	-	6
Subtotal	79.740	-	(833)	-	78.907	(833)	(14.541)	64.366	67.490

Ativo Imobilizado em Curso	Valor Bruto em 31/12/2016	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Valor Bruto em 31/12/2017	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2017	Valor Líquido em 31/12/2016
Transmissão	9.319	-	-	-	9.480	-	-	9.480	9.319
Máquinas e Equipamentos	75	-	-	-	75	-	-	75	75
Edificações Obras Cíveis e Benfeitorias	4.220	161	-	-	4.381	161	-	4.381	4.220
Outros	5.024	-	-	-	5.024	-	-	5.024	5.024
Administração	5	-	-	-	5	-	-	5	5
Máquinas e Equipamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	5	-	-	-	5	-	-	5	5
Subtotal	9.324	161	-	-	9.485	-	-	9.485	9.324

Total do Ativo Imobilizado	89.064	161	(833)	-	88.392	(833)	(14.541)	73.851	76.814
-----------------------------------	---------------	------------	--------------	---	---------------	--------------	-----------------	---------------	---------------

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

5.2. A composição do intangível é como segue:

Intangível	Valor Bruto em 31/12/2016	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Valor Bruto em 31/12/2017	Adições Líquidas = (A)-(B)+(C)	Amortização Acum.	Valor Líquido em 31/12/2017	Valor Líquido em 31/12/2016
Ativo Intangível em Serviço									
Transmissão	1.986	-	-	-	1.986	-	-	1.986	1.986
Servidões	1.986	-	-	-	1.986	-	-	1.986	1.986
Administração	9	-	-	-	9	-	(9)	-	-
Outros	9	-	-	-	9	-	(9)	-	-
Subtotal	1.995	-	-	-	1.995	-	(9)	1.986	1.986
Ativo Intangível em Curso									
Transmissão	114	-	-	-	114	-	-	114	114
Servidões	114	-	-	-	114	-	-	114	114
Subtotal	114	-	-	-	114	-	-	114	114
Total do Ativo Intangível	2.109	-	-	-	2.109	-	(9)	2.100	2.100

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

5.3. As taxas médias anuais de depreciação da Companhia são conforme segue:

Ativo Imobilizado	Taxas anuais médias de depreciação (%)	2017			2016
		Valor Bruto	Depreciação e Amortização Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Transmissão		78.804	(14.453)	64.351	67.457
Custo Histórico	2,88%	78.804	(14.453)	64.351	67.457
Administração		103	(88)	15	33
Custo Histórico	17,48%	103	(88)	15	33
		78.907	(14.541)	64.366	67.490
Em Curso - R\$ Mil					
Transmissão	-	9.480	-	9.480	9.319
Administração	-	5	-	5	5
		9.485	-	9.485	9.324
		88.392	(14.541)	73.851	76.814

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

5.4. A composição das adições do exercício, por tipo de gastos capitalizado, é como segue:

Adições do Ativo Imobilizado em Curso	Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	Total
Edificações, Obras Cíveis e Benfeitorias	161	161
Total das Adições	161	161

5.1. As principais taxas anuais de depreciação por macroatividade, de acordo com a Resolução ANEEL nº. 674 de 2015 são as seguintes:

Transmissão	Taxas anuais de depreciação (%)
Condutor do sistema	2,70
Equipamento geral	6,25
Estrutura do sistema	2,70
Religadores	4,00

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 da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

6. Empréstimos e Financiamentos

6.1. Abertura do Endividamento

Em 31 de dezembro de 2017:

LIN	INSTITUIÇÃO / LINHA CREDORA	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Adimplente?	Data Captação / Repactuação	Tipo de Garantia	Indexador ou Juros	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pcto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização	Cronograma de Amortização de Principal e Juros de Longo Prazo						
																2019	2020	2021	2022	2023	2023+	Total
2	Financ. / Emprést. Moeda Nacional	104	3.453	25.325	28.882											3.453	3.453	3.453	3.453	3.453	8.060	25.325
2.1	BNDES	104	3.453	25.325	28.882	Sim	jan-12	Aval/Fiança	TJLP	15/01/18	Mensal	15/01/18	15/04/26	Mensal	Price	3.453	3.453	3.453	3.453	3.453	8.060	25.325
8	Total por Dívida	104	3.453	25.325	28.882											3.453	3.453	3.453	3.453	3.453	8.060	25.325
8.2	Financ. / Emprést. Moeda Nacional	104	3.453	25.325	28.882											3.453	3.453	3.453	3.453	3.453	8.060	25.325

O contrato com o BNDES estabelece condições contábeis restritivas que são: a de manter Índice de Capital Próprio (Índice de Capitalização) igual ou superior a 25% e Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) de no mínimo 1,2, apurados anualmente, a partir do exercício findo em 2013. Qualquer inadimplemento aos termos do contrato de financiamento que não seja sanado ou perdoado poderá resultar no vencimento antecipado do saldo devedor da dívida. A Administração mantém o acompanhamento desses índices e em 31 de dezembro de 2017 a Companhia atendeu o Índice de Capitalização e o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD).

Em 31 de dezembro de 2016:

LIN	INSTITUIÇÃO / LINHA CREDORA	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Adimplente?	Data Captação / Repactuação	Tipo de Garantia	Indexador ou Juros	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pcto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização	Cronograma de Amortização de Principal e Juros de Longo Prazo						
																2018	2019	2020	2021	2022	2022+	Total
2	Financ. / Emprést. Moeda Nacional	115	3.416	28.471	32.002											3.416	3.416	3.416	3.416	3.416	11.391	28.471
2.1	BNDES	115	3.416	28.471	32.002	Sim	jan-12	Aval/Fiança	TJLP	15/01/17	Mensal	15/01/17	15/04/26	Mensal	Price	3.416	3.416	3.416	3.416	3.416	11.391	28.471
8	Total por Dívida	115	3.416	28.471	32.002											3.416	3.416	3.416	3.416	3.416	11.391	28.471
8.2	Financ. / Emprést. Moeda Nacional	115	3.416	28.471	32.002											3.416	3.416	3.416	3.416	3.416	11.391	28.471

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

6.2. Abertura dos Ativos Financeiros

Em 31 de dezembro de 2017:

LIN	INSTITUIÇÃO / LINHA DEVEDORA	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total
9	Ativos Financeiros	6.369	-	6.369
9.1	Caixa e Aplicações Financeiras	6.369	-	6.369
9.1.1	Saldo Final de Caixa - Conta 111	4.423	-	4.423
9.1.5	Banco Itaú - BNDES - Serviço da dívida	1.520	-	1.520
9.1.6	Banco Itaú - BNDES - O&M	426	-	426

Em 31 de dezembro de 2016:

LIN	INSTITUIÇÃO / LINHA DEVEDORA	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total
9	Ativos Financeiros	4.120	-	4.120
9.1	Caixa e Aplicações Financeiras	4.120	-	4.120
9.1.1	Saldo Final de Caixa - Conta 111	1.787	-	1.787
9.1.5	Banco Itaú - BNDES - Serviço da dívida	1.696	-	1.696
9.1.6	Banco Itaú - BNDES - O&M	637	-	637

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

6.3. Composição do Endividamento e Dívida Líquida

LIN	RESUMO	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Total 2017	Total 2016
11	(+) Dívida Bruta	104	3.453	25.325	28.882	32.002
11.2	Financ. / Emprést. Moeda Nacional	104	3.453	25.325	28.882	32.002
12	(-) Ativos Financeiros	-	(6.369)	-	(6.369)	(4.120)
12.1	Alta Liquidez	-	(4.423)	-	(4.423)	(4.120)
12.2	Demais Aplicações Financeiras	-	(1.946)	-	(1.946)	-
13	(+) Dívida Líquida I	104	(2.916)	25.325	22.513	27.882
15	(+) Dívida Líquida II	104	(2.916)	25.325	22.513	27.882

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

7. Partes relacionadas

7.1. Remuneração da alta administração

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 31 dezembro de 2016, a remuneração da alta administração foi de R\$ 120 e R\$ 73, respectivamente, composta por pró-labore, encargos, benefícios e gratificação.

7.2. Dividendos

A Companhia possui em aberto os valores de dividendos mínimos obrigatórios distribuídos nos exercícios findos de 31 de dezembro de 2014 a 31 de dezembro de 2017, totalizando R\$ 6.764.

8. Provisões para Litígios

R\$ Mil	Trabalhistas	Total
Saldos em 31/12/2016	60	60
Outros	11	11
Saldos em 31/12/2017	71	71
Circulante	71	71
Não Circulante	-	-

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

9. Patrimônio Líquido

9.1. Capital Social

Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 o capital social subscrito da Companhia é de R\$ 43.000 composto por 43.000.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2017 e 2016 é a seguinte:

Acionistas	31/12/2017		31/12/2016	
	Ordinárias	%	Ordinárias	%
Alupar Investimentos S/A	27.000.000	62,79	27.000.000	62,79
Bimetal Indústria Metalúrgica Ltda.	16.000.000	37,21	16.000.000	37,21
	<u>43.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>43.000.000</u>	<u>100,00</u>

9.2. Reservas de lucros

Reservas de lucros	31/12/2017	31/12/2016
Reserva legal	2.293	1.955
Reserva especial para incentivos fiscais	2.562	1.583
Outras	(1.058)	(2.116)
	<u>3.797</u>	<u>1.422</u>

Reserva legal: A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação em vigor, limitada a 20% do capital social.

Reserva de incentivo fiscal: A legislação do imposto de renda possibilita que empresas situadas na Região Norte do Brasil, e que atuam no setor de infraestrutura, reduzam o valor do imposto de renda devido para fins de investimento em projeto de ampliação da sua capacidade instalada, conforme determina o Decreto nº 4.212/2002.

Em atendimento à Lei nº 11.638/07 e CPC nº 07, o valor correspondente ao incentivo SUDAM apurado na vigência da Lei foi contabilizado no resultado do exercício, e posteriormente será transferido para reserva de lucro devendo somente ser utilizado para aumento de capital social ou para eventual absorção de prejuízos contábeis conforme previsto no artigo 545 do Regulamento do Imposto de Renda.

Diante do exposto, a Companhia formalizou e obteve junto à SUDAM o deferimento da redução do imposto de renda e adicionais de acordo com o Laudo Constitutivo nº 117/2015, em 75% até 31/12/2024. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 a Companhia capitalizou incentivo fiscal no valor de R\$ 979 sendo o segundo ano de utilização.

Outras: Refere-se ao montante do lucro não distribuído.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

10. Receita operacional bruta

Receita Bruta	R\$ Mil	
	31/12/2017	31/12/2016
Uso da Rede Elétrica de Transmissão Faturado	13.511	13.394
Total	13.511	13.394

11. Pessoal e Administradores

Pessoal e Administradores	31/12/2017	31/12/2016
Pessoal	995	925
Remuneração	547	512
Encargos	193	173
Previdência privada	6	5
Assistência médica e odontológica	95	14
Despesas rescisórias	-	12
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	78	79
Outros	76	130
Administradores	120	73
Honorários e encargos (Diretoria e Conselho)	90	40
Benefícios dos administradores	30	33
Total	1.115	998

12. Reconciliação das taxas efetivas e nominais da provisão para o imposto de renda e contribuição

	31/12/2017	31/12/2016
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	4.096	801
Imposto de renda e contribuição social calculados (25% e 9%)	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados à alíquota nominal	1.393	272
Incentivos fiscais - SUDAM	(974)	(713)
Outros	(60)	1.077
Imposto de renda e contribuição social no resultado	359	636
Taxa efetiva	8,76%	79,40%

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

13. Demonstrações do Resultado do Exercício segregado por atividade

A Companhia é administrada como única operação, ou seja, que gera um único fluxo de caixa independente, uma vez que suas receitas operacionais decorrem substancialmente da atividade de transmissão de energia elétrica. Sendo assim, a Administração da Companhia não utiliza informações segregadas por atividade para analisar seu desempenho operacional e financeiro.

14. Conciliação do Balanço Patrimonial Regulatório e Societário

Para fins estatutários, a Companhia seguiu a regulamentação societária para a contabilização e elaboração das Demonstrações Contábeis 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. Dessa forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas seguindo as práticas regulatórias com as informações apresentadas seguindo as práticas societárias.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

	31/12/2017			31/12/2016		
	<u>Regulatório</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Societário</u>	<u>Regulatório</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Societário</u>
Ativo						
<u>Ativo Circulante</u>						
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.423	-	4.423	1.787	-	1.787
Títulos e valores mobiliários	1.946	-	1.946	2.333	-	2.333
Concessionárias e Permissionárias	1.320	(1.320)	-	1.320	(1.320)	-
Contas a Receber Ativo Financeiro	-	14.889	14.889	-	13.808	13.808
Tributos Compensáveis	399	-	399	738	-	738
Outros Ativos Circulantes	341	-	341	369	-	369
<u>Ativo Não Circulante</u>						
Concessionárias e Permissionárias	131	(131)	-	140	(140)	-
Depósitos Judiciais e Cauções	-	205	205	-	204	204
Contas a Receber Ativo Financeiro	-	103.399	103.399	-	102.362	102.362
Imobilizado	73.851	(73.851)	-	76.814	(76.814)	-
Intangível	2.100	(2.100)	-	2.100	(2.100)	-
Total do Ativo	<u>84.511</u>	<u>41.091</u>	<u>125.602</u>	<u>85.601</u>	<u>36.000</u>	<u>121.601</u>

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

	31/12/2017			31/12/2016		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Passivo						
<u>Passivo Circulante</u>						
Fornecedores	46	-	46	1.172	-	1.172
Empréstimos e Financiamentos	3.557	-	3.557	3.531	-	3.531
Obrigações Sociais e Trabalhistas	144	-	144	92	(92)	-
Tributos e contribuições a recolher	619	37	656	553	(553)	-
Provisão para Litígios	71	-	71	60	(60)	-
Dividendos Declarados	6.764	-	6.764	5.402	-	5.402
Encargos setoriais	482	-	482	442	-	442
Outros Passivos Circulantes	532	(347)	185	1.211	(165)	1.046
<u>Passivo Não Circulante</u>						
Empréstimos e Financiamentos	25.325	-	25.325	28.471	-	28.471
Tributos Diferidos	-	9.647	9.647	-	8.145	8.145
Outros Passivos Não Circulantes	174	829	1.003	245	829	1.074
Total do Passivo	37.714	10.166	47.880	41.179	8.104	49.283
Patrimônio Líquido						
Capital Social	43.000	-	43.000	43.000	-	43.000
Reservas de Lucros	3.797	30.925	34.722	1.422	27.896	29.318
Total do Patrimônio Líquido	46.797	30.925	77.722	44.422	27.896	72.318
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	84.511	41.091	125.602	85.601	36.000	121.601

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

	31/12/2017			31/12/2016		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Operações em Continuidade						
Receita / Ingresso						
Disponibilização do Sistema de Transmissão	13.511	1.566	15.077	13.394	6.327	19.721
Tributos						
PIS	(198)	-	(198)	(259)	-	(259)
Cofins	(860)	-	(860)	(1.184)	-	(1.184)
Encargos - Parcela "A"						
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(47)	-	(47)	(47)	-	(47)
Reserva Global de Reversão - RGR	(354)	-	(354)	(348)	-	(348)
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico - FNDCT	(47)	-	(47)	(47)	-	(47)
Ministério de Minas e Energia - MME	(24)	-	(24)	(23)	-	(23)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	(54)	-	(54)	(54)	-	(54)
Receita Líquida / Ingresso Líquido	11.927	1.566	13.493	11.432	6.327	17.759
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis						
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"	11.927	1.566	13.493	11.432	6.327	17.759
Pessoal e Administradores	(1.115)	-	(1.115)	(998)	-	(998)
Material	(213)	-	(213)	(121)	-	(121)
Serviços de Terceiros	(1.043)	-	(1.043)	(4.050)	-	(4.050)
Provisão para Contingências	(11)	-	(11)	-	-	-
Arrendamento e Aluguéis	(392)	-	(392)	(277)	-	(277)
Seguros	(28)	-	(28)	(37)	-	(37)
Tributos	(253)	-	(253)	(66)	-	(66)
Depreciação	(2.289)	2.289	-	(2.450)	2.450	-
Amortização	(2)	2	-	(2)	2	-
Outras Despesas Operacionais	-	-	-	(8)	-	(8)
Custo de construção	-	673	673	-	(49)	(49)
Resultado da Atividade	6.581	4.530	11.111	3.423	8.730	12.153
Equivalência Patrimonial						
Resultado Financeiro						
Despesas Financeiras	(2.983)	-	(2.983)	(3.413)	-	(3.413)
Receitas Financeiras	498	-	498	791	-	791
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	4.096	4.530	8.626	801	8.730	9.531
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(359)	1.501	(1.860)	(636)	1.636	(2.272)
Operações Descontinuadas						
Lucro (Prejuízo) após o Imposto do Exercício	3.737	(3.029)	6.766	165	(7.094)	7.259
Resultado Líquido do Exercício						
Atribuível Aos:						
Acionistas Controladores	3.737	6.031	6.766	165	10.366	7.259
Lucro Por Ação						
Básico - Lucro do Exercício Atribuível a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias	0,086907		0,157349	0,003837		0,168814
Diluído - Lucro do Exercício Atribuível a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias	0,086907		0,157349	0,003837		0,168814
Lucro por Ação Originado das Operações em Continuidade						
Básico - Lucro de Operações Continuadas Atribuíveis a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias	0,086907		0,157349	0,003837		0,168814
Diluído - Lucro de Operações Continuadas Atribuíveis a Acionistas Controladores Detentores de Ações Ordinárias	0,086907		0,157349	0,003837		0,168814

A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória.

14.1. Efeitos de contabilização de contratos de concessão (ICPC 01)

De acordo com o ICPC 01 (IFRIC 12), a infraestrutura implantada no âmbito dos contratos de concessão não reconhecida como ativo fixo ou como uma locação financeira, uma vez que o concessionário não possui a propriedade, tampouco controla a utilização dessa infraestrutura, passando a ser reconhecida de acordo com o tipo de compromisso de remuneração a ser recebida pelo concessionário.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

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 da infraestrutura abrangida pela concessão, implicando-se assim na utilização do modelo de ativo financeiro.

14.1.1. No modelo de ativo financeiro as receitas são segregadas da seguinte forma:

14.1.1.1. **Receita de implantação de infraestrutura:** A Companhia abrangida pelo escopo do ICPC 01 (IFRIC 12) registra a implantação de infraestrutura ou melhoria da infraestrutura da concessão de acordo com o CPC 17 (IAS 11) e CPC 30 (IAS 18). Durante a fase de implantação, a receita é reconhecida pelo valor justo e os respectivos custos transformados em despesas relativas ao serviço prestado. Na contabilização dessas receitas a Administração da Companhia avalia questões relacionadas à responsabilidade primária pela prestação dos serviços, mesmo nos casos em que haja a terceirização dos serviços, custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra, levando em consideração que os projetos devem cobrir os custos em questão, além de determinadas despesas do período. Consequentemente, a Companhia não identificou nenhuma margem de lucro líquido nessa fase.

14.1.1.2. **Receitas de remuneração dos ativos da concessão:** Corresponde à remuneração do investimento na implantação de infraestrutura e é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados durante o prazo de vigência do instrumento sobre o valor do investimento.

14.1.1.3. **Receitas de operação e manutenção:** Após a fase de implantação de infraestrutura inicia-se a fase de operação e manutenção, na qual essa receita é reconhecida pelo valor justo de maneira suficiente para cobrir e os respectivos custos.

14.1.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos (resultado)

Os ajustes são decorrentes substancialmente do reconhecimento das receitas financeiras e de construção oriundos da adoção do ICPC 01 (IFRIC 12) e OCPC 05 – contratos de concessão, e foram mensurados pelas alíquotas aplicáveis nos períodos nos quais se espera que o passivo seja liquidado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, considerando, inclusive, o final do período de fruição do benefício fiscal.

14.2. Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldo do patrimônio líquido conforme contabilidade societária	77.722	72.318
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Ativo financeiro da concessão (ICPC 01)	(41.091)	(36.000)
Tributos sobre as diferenças de práticas contábeis	10.166	8.104
Saldo do patrimônio líquido contabilidade regulatória	<u>46.797</u>	<u>44.422</u>

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

14.3. Conciliação do lucro líquido societário e regulatório

	31/12/2017	31/12/2016
Lucro (prejuízo) líquido conforme contabilidade societária	6.766	7.259
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Ativo financeiro da concessão (ICPC 01)	(4.530)	(8.730)
Tributos sobre as diferenças de práticas contábeis	1.501	1.636
Lucro líquido regulatório	3.737	165

15. Instrumentos financeiros

Considerações gerais

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

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

As metodologias utilizadas pela Companhia para a divulgação do valor justo e classificação dos instrumentos financeiros foram as seguintes:

Caixa, equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, concessionárias e permissionárias e fornecedores se aproximam do seu respectivo valor contábil assim a divulgação destes permanecem inalteradas, sendo as mesmas classificadas por meio de resultado.

Empréstimos financiamentos e encargos de dívidas (líquidos dos custos a amortizar), são classificadas como empréstimos e recebíveis e divulgadas pelo valor justo conforme abaixo:

- (i) BNDES: em decorrência desse contrato ser de longo prazo, portanto, não contemplado sob o escopo do CPC 12, que preceitua que passivos dessa natureza não estão sujeitos à aplicação do conceito de valor presente por taxas diversas daquelas a que esses empréstimos e financiamentos já estão sujeitos, pelo fato do Brasil não ter um mercado consolidado para esse tipo de dívida de longo prazo, ficando a oferta de crédito restrita a apenas um ente governamental. Diante do exposto acima, a Companhia utilizou o mesmo conceito na definição do valor justo para esses empréstimos, financiamentos e encargos de dívidas.

Hierarquia do valor justo

Mensuração do valor justo: a Companhia classifica e divulga os instrumentos financeiros da seguinte forma:

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

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2017, não houve transferência entre avaliações de valor justo nível I e nível II, e nem transferência entre avaliações de valor justo nível III e nível II.

Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 a Companhia classificou como nível I os saldos de equivalentes de caixa e como Nível II as concessionárias e permissionárias, os títulos e valores mobiliários e as aplicações financeiras vinculadas ao CDI, que estão em equivalentes de caixa.

Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador da dívida ao qual a Companhia estava exposta na data base de 31 de dezembro de 2017, foram definidos 05 cenários diferentes. Como cenário provável, o adotado pela Companhia, foi a TJLP, a taxa utilizada foi a última divulgada pelo Conselho Monetário Nacional; a partir deste parâmetro foram calculados os cenários I e II com 25% e 50% de queda de risco e os cenários III e IV com 25% e 50% de elevação de risco respectivamente.

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para um ano. A data base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2017, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Taxa de Juros a.a.	Posição em 31/12/2017	Cenário Provável	Projeção Despesas Financeiras - Um Ano					
			Risco de redução		Risco de aumento			
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)		
TJLP		7,00%	3,50%	5,25%	8,75%	10,50%		
BNDES - Subcrédito A	TJLP	2,44%	27.972	2.688	1.685	2.187	3.190	3.691
BNDES - Subcrédito B	TJLP	2,04%	910	84	51	67	100	116

Riscos resultantes de instrumentos financeiros

Risco de crédito

- a. Contas a receber de concessionárias e permissionárias
A Companhia mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, concessionárias e outros agentes, regulando a prestação de seus serviços vinculados à rede básica a aproximadamente 794 usuários, com cláusula de garantia bancária. Não há risco de inadimplência, uma vez que à Companhia as contas a receber são garantidas pelo ONS.

Risco de liquidez

A Companhia adota como política de gerenciamento de risco: (i) manter um nível mínimo de caixa como forma de assegurar a disponibilidade de recursos financeiros e minimizar riscos de liquidez;

Operações com instrumentos financeiros derivativos

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a Companhia não possuía quaisquer operações com instrumentos financeiros derivativos

Risco de taxas de juros

A atualização dos contratos de financiamento está vinculada a variação do TJPL.

Empresa de Transmissão de Energia do Mato Grosso S.A

CNPJ: 11.589.522/0001-97

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

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

Risco de preço

As receitas da Companhia são reajustadas anualmente conforme as cláusulas previstas no contrato de concessão, pelo IPCA, sendo sujeitas a revisão tarifária que ocorre a cada 5 anos, limitada a 3 revisões, as quais consistem unicamente no ajuste do custo da dívida, caso seja aplicável, onde o regulador toma por base o custo da TJLP.

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

Risco operacional

Risco de interrupção do serviço

Em caso de interrupção do serviço, a Companhia estará sujeita a redução de suas receitas por meio da aplicação de algumas penalidades, dependendo do tipo, do nível e da duração da indisponibilidade dos serviços, conforme regras estabelecidas pelo órgão regulador. No caso de desligamentos prolongados, os efeitos podem ser relevantes.

Risco técnico

A infraestrutura das concessões é dimensionada de acordo com orientações técnicas impostas por normas locais e internacionais. Ainda assim, algum evento de caso fortuito ou força maior pode causar impactos econômicos e financeiros maiores do que os previstos pelo projeto original. Nesses casos, os custos necessários à recolocação das instalações em condições de operação devem ser suportados pela Companhia, ainda que eventuais indisponibilidades de suas linhas de transmissão não gerem redução das receitas (parcela variável).

16. Benefícios a empregados

A Companhia oferece aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida, assistência médica e odontológica, vale transporte e vales refeições. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a Companhia não possui qualquer passivo atuarial decorrente dos benefícios pós-emprego oferecidos aos seus empregados.