

Demonstrações Contábeis Regulatórias (“DCR”)

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

31 de dezembro de 2014

Com o Relatório dos Auditores Independentes sobre a Aplicação de Procedimentos Previamente Acordados para Atendimento a Resolução ANEEL nº 396/10, Relativo ao Manual de Orientação dos Trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias (“DCR”)

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR

31 de dezembro de 2014 e 2013

Índice

Relatório dos auditores independentes relativo à aplicação de procedimentos previamente acordados sobre as Demonstrações Contábeis Regulatórias 1

Anexos:

I – Demonstrações Contábeis Regulatórias..... 7

II - Termo de Responsabilidade 16

III - Carta de Representação da Administração 17

IV - Programa de Trabalho Detalhado Revisado..... 19

Relatório dos auditores independentes relativo à aplicação de procedimentos previamente acordados sobre as Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR

Aos Administradores da
Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Prezados Senhores

1. Aplicamos os procedimentos determinados no Manual de Orientação dos Trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR, emitido pela Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira - SFF da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, por meio do Despacho nº 4.991, de 29 de dezembro de 2011, Despacho nº 1.023, de 8 de abril de 2013 e complementado pelo Ofício ANEEL nº 421 e 507, de 23 de abril de 2012. Os procedimentos descritos neste relatório estão relacionados à reconciliação dos ajustes entre as demonstrações financeiras societárias publicadas e as demonstrações contábeis regulatórias da **Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.** ("Companhia"), correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014. A apresentação das demonstrações contábeis regulatórias é obrigatória a partir do exercício de 2011 para fins regulatórios, tanto para a fiscalização do processo de revisão tarifária ordinária/periódica, como para a reversão dos ativos à União, vinculados aos serviços outorgados. No Anexo I estão apresentados os balanços patrimoniais e as demonstrações dos resultados societários reconciliados com os balanços patrimoniais e as demonstrações dos resultados regulatórios dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e de 2013.
2. Nossos trabalhos foram realizados de acordo com a NBC TSC 4400, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, aplicável a trabalhos de procedimentos previamente acordados. A suficiência desses procedimentos é de responsabilidade exclusiva da ANEEL. Consequentemente, não estamos expressando opinião nem concluindo quanto à suficiência dos procedimentos descritos abaixo em relação aos propósitos para o qual este relatório foi solicitado nem para nenhum outro propósito.

Os procedimentos foram aplicados com o único intuito de propiciar à ANEEL elementos para validação das demonstrações contábeis regulatórias, conforme estabelecido pela Resolução ANEEL nº 396/10 em conformidade com o Manual de Orientação dos Trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias editado pela ANEEL (Versão 01/2013).

3. Os procedimentos aplicados e nossas observações estão apresentados a seguir:

Imobilizado

- 1) Confrontar as informações de 31 de dezembro de 2014 e de 31 de dezembro de 2013 dos valores regulatórios apresentados nas demonstrações contábeis regulatórias, por grupo de bens, com os valores do sistema de controle do imobilizado regulatório.
 - Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 2) Obter a planilha com a movimentação anual do imobilizado regulatório, tendo como ponto de partida os valores de 31 de dezembro de 2013 e confrontar saldos e as informações das

movimentações de 2014 de adições, baixas e transferências regulatórias com os valores do sistema de controle do imobilizado regulatório.

- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 3) Confrontar as informações das movimentações e saldos de depreciação / amortização, por grupo de bens, apresentadas na planilha de movimentação mencionada no item anterior, com os valores/saldos do sistema de controle do imobilizado regulatório.
- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 4) Confrontar as informações de bens que estão 100% depreciados por grupo de bens com os valores/saldos do sistema de controle imobilizado regulatório.
- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 5) Selecionar 10 principais adições (por critério de maior valor) e mais 15 adições do imobilizado em serviço selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida, do ano de 2014 e testar as capitalizações (materiais, mão-de-obra, serviços, juros, etc.), conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 6) Selecionar 10 principais baixas (por critério de maior valor) e mais 15 baixas selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida, do ano de 2014 e testar a adequação do processo de baixa, conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 7) Com base na seleção do item 5 deste Programa de Trabalho, verificar as evidências de que a data da unitização dos bens atende ao prazo de até 60 dias após o encerramento do imobilizado em curso através da comparação entre a data do encerramento da obra em curso proposta pelo técnico/engenheiro e a data do registro contábil em Ativo Imobilizado em Serviço;
- Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 8) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).
- Tal procedimento não foi executado visto que não houve observações e constatações encontradas que fossem objeto de inclusão no relatório do auditor.

Obrigações Especiais

- 1) Confrontar os saldos das demonstrações contábeis regulatórias de 31 de dezembro 2014 e de 31 de dezembro de 2013 com a planilha ou relatório de movimentação de obrigações especiais.
- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 2) Obter a planilha ou relatório com a movimentação das obrigações especiais, tendo como ponto de partida os valores contábeis em 31 de dezembro de 2013 e confrontar o saldo em 31 de

dezembro de 2014 com a Base de Remuneração homologada, bem como, confrontar as informações das movimentações de adições, baixas e transferências regulatórias com os valores do sistema de controle do imobilizado/obrigações especiais.

- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 3) Confrontar as informações das movimentações e saldos de amortização, por grupo de bens, apresentadas na planilha de movimentação mencionada no item anterior, com os valores/saldos do sistema de controle imobilizado/obrigações especiais.
- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 4) Verificar autorização da ANEEL para as eventuais baixas de Obrigações Especiais ocorridas desde a data-base de 31 de dezembro de 2013.
- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 5) Selecionar 10 principais adições (por critério de maior valor) e mais 15 adições selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida desde 31 de dezembro de 2013 e testar as capitalizações conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 6) Com base na amostra do item anterior, testar a amortização de acordo com o Manual de Contabilidade de Setor Elétrico os valores/saldos do sistema de controle imobilizado/obrigações especiais.
- Tal procedimento não foi executado visto que a Companhia não possui obrigações especiais.
- 7) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).
- Tal procedimento não foi executado visto que não houve observações e constatações encontradas que fossem objeto de inclusão no relatório do auditor.

Ativos e passivos regulatórios

III.a) CVA e itens financeiros

- 1) Obter planilha com saldos de 31 de dezembro de 2013, a movimentação de 2014 (adições, baixas, atualizações monetárias e transferências), por tipo de componente de CVA até a data-base de revisão/reajuste tarifário e a movimentação complementar do ano de 2014 (adições, baixas, atualizações monetárias e transferências), por tipo de componente de CVA, até 31 de dezembro de 2014.

- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 2) Confrontar os saldos de CVA da data-base da revisão/reajuste tarifário da planilha mencionada no item anterior com os montantes homologados pela ANEEL.
- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 3) Testar as 5 maiores constituições de ativos e passivos regulatórios (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 4) Testar as 5 maiores atualizações monetárias de saldos (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 5) Testar as 5 maiores amortizações de ativos e passivos regulatórios (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 6) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).
- Tal procedimento não foi executado visto que não houve observações e constatações encontradas que fossem objeto de inclusão no relatório do auditor.

III.b) Diferença entre Tarifa Provisória e Estimativa de Tarifa Definitiva, com base nos critérios definidos para o 1º. Ciclo – Permissionárias com a data Revisão Tarifária em 2014.

- 1) Obter planilhas preparadas para suportar os cálculos das diferenças entre a tarifa provisória e a estimativa pro-rata de tarifa definitiva e confrontar com os saldos constantes das demonstrações contábeis regulatórias.
- Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.

- 2) Com base nas informações das planilhas obtidas (indicadas no item anterior), conferir a exatidão matemática das diferenças entre o praticado pela concessionária e estimativa pro-rata de tarifa definitiva, confrontando as bases utilizadas com as informações disponibilizadas pela ANEEL.
 - Tal procedimento não foi executado visto que não é aplicável as Companhias transmissoras de energia.
- 3) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).
 - Tal procedimento não foi executado visto que não houve observações e constatações encontradas que fossem objeto de inclusão no relatório do auditor.

Demais saldos de contas de ativo, passivo e resultado

- 1) Para as demais contas de ativo, passivo e resultado que estão apresentadas nas demonstrações contábeis regulatórias e que não apresentam divergências em relação às práticas contábeis adotadas na preparação e divulgação das demonstrações financeiras societárias, confrontar as informações entre estas demonstrações financeiras societárias publicadas e demonstrações contábeis regulatórias.
 - Nenhuma exceção que pudesse impactar a nossa opinião sobre a adequacidade dos saldos das Demonstrações Contábeis Regulatórias e Demonstrações financeiras societárias foram identificadas como resultado da aplicação desse procedimento.
- 2) Para saldos das demonstrações financeiras societárias que eventualmente foram mensurados com base em práticas contábeis que não estejam alinhadas com as práticas contábeis regulatórias, previstas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, realizar testes da mensuração e movimentação de saldos de 2014.
 - Nenhuma exceção foi identificada como resultado da aplicação desse procedimento.
- 3) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente. (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).
 - Tal procedimento não foi executado visto que não houve observações e constatações encontradas que fossem objeto de inclusão no relatório do auditor.
- 4) Considerando que os procedimentos descritos no parágrafo 3 deste relatório não se constituem em um exame de auditoria nem de revisão limitada de demonstrações financeiras societárias ou regulatórias, conduzido de acordo com as normas de auditoria ou de revisão limitada aplicáveis no Brasil, não expressamos opinião sobre nenhuma demonstração financeira societária ou regulatória da Companhia, tomada em conjunto, nem sobre nenhuma das contas contábeis das quais foram extraídas as informações constantes do Anexo I.
- 5) Caso tivéssemos aplicado procedimentos adicionais ou conduzido um exame de auditoria ou de



revisão limitada das demonstrações financeiras societárias e regulatórias de acordo com as normas de auditoria ou de revisão limitada aplicáveis no Brasil, outros assuntos poderiam ter sido identificados e relatados.

- 6) Este relatório destina-se apenas e exclusivamente à finalidade definida no parágrafo 1 e à informação da Administração da Companhia e da ANEEL, não devendo ser utilizado para nenhum outro propósito nem distribuído a terceiros que não tenham assumido responsabilidade pela suficiência dos, ou que não tenham concordado com os procedimentos mencionados no Anexo IV. Este relatório está relacionado exclusivamente com a reconciliação dos ajustes entre as demonstrações financeiras societárias publicadas e as demonstrações contábeis regulatórias da Companhia, cuja obrigatoriedade de apresentação passou a ser exigida a partir de 2011, e não se estende às demonstrações financeiras societárias e demonstrações contábeis regulatórias da Companhia, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2015.

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


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


Walter Garcia Neumayer
Contador CRC - 1RJ 091.659/O-0

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

	Nota	2014			2013		
		Societário	Ajuste CPCs	Regulatório	Societário	Ajuste CPCs	Regulatório
Ativo							
Circulante		88.881	(42.518)	46.363	115.128	(57.077)	58.051
Caixa e equivalentes de caixa		21.694	-	21.694	42.608	-	42.608
Concessionárias e permissionárias	4	14.195	-	14.195	14.199	-	14.199
Estoques		6.409	-	6.409	-	-	-
Adiantamentos a fornecedores		474	-	474	66	-	66
Impostos a recuperar		3.319	-	3.319	941	-	941
Ativo financeiro indenizável		42.518	(42.518)	-	57.077	(57.077)	-
Outros ativos circulantes		272	-	272	237	-	237
Não circulante		504.867	63.733	568.600	429.463	133.686	563.149
Títulos e valores mobiliários		24.247	-	24.247	-	-	-
Ativo financeiro indenizável		479.914	(479.914)	-	429.152	(429.152)	-
Outros ativos não circulantes		187	-	187	145	-	145
Imobilizado	5	372	509.340	509.712	24	528.531	528.555
Intangíveis	5	147	34.307	34.454	142	34.307	34.449
Total do ativo		593.748	21.215	614.963	544.591	76.609	621.200

	Nota	2014			2013		
		Societário	Ajuste CPCs	Regulatório	Societário	Ajuste CPCs	Regulatório
Passivo							
Circulante		38.316	-	38.316	36.086	-	36.086
Fornecedores terceiros		1.109	-	1.109	787	-	787
Fornecedores partes relacionadas		5	-	5	-	-	-
Financiamentos - terceiros		25.423	-	25.423	25.497	-	25.497
Tributos e contribuições sociais		8.271	-	8.271	4.082	-	4.082
Taxas regulamentares	6	3.077	-	3.077	3.223	-	3.223
Outros passivos circulantes		431	-	431	2.497	-	2.497
Não circulante		326.419	(46.599)	279.820	331.501	(27.784)	303.718
Financiamentos - terceiros		260.770	-	260.770	284.502	-	284.502
Provisão para contingências		46.599	(46.599)	-	27.783	(27.783)	-
Imposto de renda diferido		19.050	-	19.050	19.216	-	19.216
Patrimônio líquido		229.013	67.814	296.827	177.004	104.392	281.396
Capital social		261.360	-	261.360	261.360	-	261.360
Prejuízos acumulados		(32.347)	67.814	35.467	(84.356)	104.392	20.036
Total do passivo e do patrimônio líquido		593.748	21.215	614.963	544.591	76.609	621.200

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

	2014			2013		
	Societário	Ajuste CPCs	Regulatório	Societário	Ajuste CPCs	Regulatório
Receita operacional bruta	109.822	(36.203)	73.619	89.912	(20.818)	69.094
Receita pela disponibilidade da rede elétrica	-	57.585	57.585	-	49.901	49.901
Receita Financeira de Construção	84.045	(84.045)	-	74.847	(74.847)	-
Receita de operação e manutenção	9.743	(9.743)	-	7.042	(7.042)	-
Outras	16.034	-	16.034	8.023	11.170	19.193
Deduções da receita operacional	(6.810)	-	(6.810)	(6.764)	-	(6.764)
Tributos e Encargos						
PIS/COFINS/ISS	(6.810)	-	(6.810)	(6.764)	-	(6.764)
Encargos	(2.848)	-	(2.848)	(2.664)	-	(2.664)
Reserva Global de Reversão - RGR	(1.840)	-	(1.840)	(1.727)	-	(1.727)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(640)	-	(640)	(612)	-	(612)
Outros Encargos	(368)	-	(368)	(325)	-	(325)
Receita operacional líquida	100.164	(36.203)	63.961	80.484	(20.818)	59.666
Custo Gerenciáveis	(4.253)	(19.190)	(23.442)	(6.697)	(16.075)	(22.772)
Pessoal	(2.751)	-	(2.751)	(3.135)	-	(3.135)
Serviço de Terceiros	(2.512)	-	(2.512)	(1.748)	-	(1.748)
Material	(1.600)	-	(1.600)	(163)	-	(163)
PCLD	(724)	-	(724)	(4)	-	(4)
Depreciação	(40)	(14.068)	(14.108)	(40)	(16.199)	(16.239)
Arrendamentos e aluguéis	(139)	-	(139)	(126)	-	(126)
Meio Ambiente	(694)	-	(694)	(505)	-	(505)
Despesa da atividade não vinculada	5.122	(5.122)	-	(124)	124	-
Outros	(915)	-	(915)	(852)	-	(852)
Resultado da atividade da concessão	95.911	(55.393)	40.518	73.787	(36.893)	36.894
Resultado Extra-concessão	(16.688)	-	(16.688)	(19.449)	-	(19.449)
Receitas financeiras	3.684	-	3.684	3.006	-	3.006
Despesas financeiras	(20.372)	-	(20.372)	(22.455)	-	(22.455)
Resultado antes dos impostos	79.223	(55.393)	23.830	54.338	(36.893)	17.445
IR/CS corrente	(8.400)	-	(8.400)	(7.115)	-	(7.115)
IR/CS difidido	(18.815)	18.815	-	(12.544)	12.544	-
Lucro líquido do exercício	52.008	(36.578)	15.431	34.679	(24.349)	10.330

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

1. Informações gerais

A Linhas de Transmissão do Itatim S.A. ("Itatim" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 8 de dezembro de 2008 e estabelecida no Rio de Janeiro, com filiais em Campo Grande - MS e Goianésia - GO.

A Companhia é controlada pela State Grid Brazil Holding S.A. (SGBH ou Grupo SGBH), esta que é Subsidiária da State Grid Corporate of China (SGCC), localizada em Pequim, na República Popular da China.

A Companhia tem por objeto social: (i) explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programação, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica, segundo os padrões estabelecidos na legislação e regulamentos em vigor; e (ii) prestar serviços de implantação, construção, montagem, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programação, medições 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

As atividades da Companhia estão reguladas pelo Contrato de Concessão de Transmissão de Energia Elétrica nº 007/2009, firmado com a ANEEL em 23 de abril de 2009, com prazo de 30 anos.

Os equipamentos e instalações relativos às ICG e às IEG deverão ser transferidos à concessionária de distribuição local, sem ônus, em 1º de julho de 2025, excetuados os transformadores integrantes das ICG e suas conexões.

1.2 Receita anual permitida (RAP)

A RAP será corrigida anualmente, no mês de julho de cada exercício, com base na variação anual do índice de preços do Consumidor Amplo (IPCA). A ANEEL procederá à revisão da RAP, durante o período de concessão, em intervalos periódicos de cinco anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data do contrato.

Em 27 de junho de 2013, a ANEEL, de acordo com a resolução homologatória nº 1.559/2013 estabeleceu a RAP em R\$53.426.685 para o período de 1º de julho de 2013 a 30 de junho de 2014.

Em 16 de junho de 2014, a ANEEL, de acordo com a resolução homologatória nº 1.756/2014 estabeleceu a RAP em R\$59.566.330 para o período de 1º de julho de 2014 a 30 de junho de 2015.

A receita faturada aos 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).

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

Exceto pelas atualizações da RAP, não houve alteração no contrato de concessão em 2014.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias

A DCR relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014 foi elaborada de acordo com as orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro, definidas pela ANEEL e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, a exceção dos seguintes dispositivos que são conflitantes com as práticas regulatórias:

ICPC 01 (R1) Contratos de Concessões (equiparado ao IFRIC 12): Esse pronunciamento estabelece que as infraestruturas desenvolvidas no âmbito dos contratos de concessão não são reconhecidas como ativos tangíveis (imobilizado) e intangíveis 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 de receber determinadas quantias monetárias independentemente do nível de utilização das infraestruturas abrangidas pela concessão e resulta no registro de um ativo financeiro indenizável. Nas demonstrações financeiras societárias a Companhia classifica os saldos dos ativos tangíveis (ativo imobilizado) e intangíveis (softwares e servidões alocados na operação) como Ativo Financeiro Indenizável. Bem como os respectivos custos de construção, receita financeira de construção são registrados apenas nas demonstrações financeiras societárias – em consonância com o ICPC 01 (R1).

A apresentação da DCR visa atender as determinações do órgão regulador, de acordo com a Resolução ANEEL 396/2010, onde a conciliação do balanço regulatório e societário é apresentada, bem como a evidenciação das principais práticas adotadas pelo órgão regulador. A DCR deve ser lida em conjunto com as demonstrações societárias, que contém as informações das notas explicativas adicionais às divulgadas neste relatório, as quais podem ser consultadas no site da Companhia.

Todos os valores apresentados na DCR estão expressos em milhares de reais, apresentam arredondamentos em algumas apresentações e apresentam informações comparativas em relação ao período anterior e foram autorizadas pela Administração em 31 de março de 2015. No exercício de 2014 algumas reclassificações foram efetuadas para melhor apresentação da DCR.

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

3. Práticas contábeis regulatórias - específicas do setor elétrico

3.1 Plano de contas

A Companhia adota o plano de contas contido no Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica, instituído pela Resolução ANEEL nº 444, de 26 de outubro de 2001 e alterações subsequentes estabelecidas através da Resolução ANEEL nºs 473, de 06 de março de 2006, 219, de 11 de abril de 2006, 4.815, de 26 de dezembro de 2008, 370 de 30 de junho de 2009 e 396 de 23 de fevereiro de 2010.

A partir de 1º de janeiro de 2015 a Companhia alterou seu plano de contas para atender o Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica de 2015, que foi estabelecido pela Resolução Normativa nr. 605 de 11 de março de 2014.

3.2 Ativo imobilizado e intangível

Registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzida da sua depreciação/amortização acumulada. A depreciação/amortização é calculada utilizando o método linear e contabilizada a partir da entrada em operação dos bens e instalações transferidas para as imobilizações em serviço, mediante a utilização de taxas estabelecidas pelo poder concedente, conforme Resolução ANEEL nº 44 de 17 de março de 1999, Portaria ANEEL nº 815/94, posteriormente alteradas pela Resolução 367 de 2009 e Resolução 474 de 2012.

O ativo imobilizado e intangível em curso corresponde aos custos incorridos nas obras e investimentos em andamento. O ativo imobilizado e intangível classificado como em serviço corresponde aos itens já em uso pela Companhia.

As diferenças identificadas entre o ativo imobilizado societário e regulatório são decorrentes da aplicação do ICPC 01 (R1) e OCPC 05 - Contratos de Concessão na contabilidade societária. Estas normas orientam os concessionários sobre a forma de contabilização de concessões de serviços públicos a entidades privadas e define os princípios gerais de reconhecimento e mensuração das obrigações e direitos relacionados aos contratos de concessão de serviços. A partir da adoção desses procedimentos o ativo imobilizado e intangível vinculados a concessão são registrados como ativo financeiro indenizável nas demonstrações financeiras societárias.

Vinculação dos bens à concessão

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019, de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizadas na produção e transmissão de energia são vinculados a esses serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem prévia e expressa autorização do Órgão Regulador.

A Resolução ANEEL nº 20/99, regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concedendo autorização prévia pra desvinculação de bens inservíveis à concessão quando destinados à alienação, determinando ainda, que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada, para aplicação na referida concessão.

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

3.3 Taxas regulamentares

Reserva Global de Reversão (RGR)

De acordo com a Resolução da ANEEL nº 23, de 5 de fevereiro de 1999, as concessionárias e permissionárias do serviço público de energia elétrica devem recolher para crédito da RGR a quota anual que lhe for atribuída. Essa quota é definida com base em 2,5% do investimento (saldo do imobilizado líquido da depreciação acumulada) *pro rata tempore*, observado o limite de 3% das receitas, a serem pagas em 12 parcelas mensais.

Mensalmente a provisão para a RGR é reconhecida tomando como base 3% da receita operacional menos a provisão da Taxa de Serviços de Energia Elétrica (TFSEE), esta que é definida anualmente pela ANEEL.

Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)

Programa de reinvestimento exigidos pela ANEEL para as distribuidoras, transmissoras e geradoras de energia elétrica, que estão obrigadas a destinar, anualmente, 1% de sua receita operacional líquida para aplicação nesses programas. As provisões são atualizadas mensalmente pela taxa Selic, a partir do 2º mês subsequente ao seu reconhecimento até o momento de sua efetiva realização.

TFSEE

Os valores da taxa de fiscalização incidentes sobre a distribuição de energia elétrica são diferenciados e proporcionais ao porte do serviço concedido, calculados anualmente pela ANEEL, considerando o valor econômico agregado pelo concessionário.

4. Concessionárias e permissionárias

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldos a receber	14.923	14.203
Provisão para créditos de liquidação duvidosa ("PCLD")	(728)	(4)
	<u>14.195</u>	<u>14.199</u>

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

5. Imobilizado e Intangível

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Imobilizado		
Em serviço		
Terrenos	5.978	5.978
Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	15.696	15.696
Maquinas e Equipamentos	521.247	520.913
Móveis e Utensílios	34	34
	<u>542.955</u>	<u>542.621</u>
(-) Reintegração Acumulada		
Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	(1.823)	(1.326)
Maquinas e Equipamentos	(48.457)	(34.864)
Móveis e Utensílios	(16)	(12)
	<u>(50.296)</u>	<u>(36.202)</u>
Em curso		
Maquinas e Equipamentos	1.795	13.863
Veículos	122	122
Móveis e Utensílios	1	-
A Ratear	7.542	7.542
Estudos e Projetos	423	-
Material em Depósito	6.409	-
Adiantamento a Fornecedores	739	586
Depósitos Judiciais	22	22
	<u>17.053</u>	<u>22.136</u>
Total do Imobilizado	509.712	528.555
Intangível		
Em Serviço	<u>34.506</u>	<u>34.487</u>
(-) Amortização Acumulada	<u>(52)</u>	<u>(38)</u>
Total do Intangível	34.454	34.449

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Demonstrações Contábeis Regulatórias - DCR - Anexo I
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013
(Em milhares de reais)

6. Taxa regulamentares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Quota de reserva global de reversão (RGR)	1.663	2.243
Taxa de fiscalização (TFSEE)	450	254
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D)	964	726
	<u>3.077</u>	<u>3.223</u>



ITATIM

LINHAS DE TRANSMISSÃO DO ITATIM S.A.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2015

ITATIM/ACC/005/2015

Termo de Responsabilidade

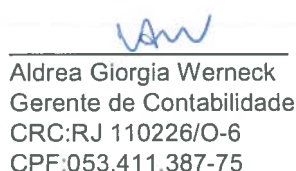
Pelo presente Termo de Responsabilidade, declaramos sob as penas da Lei a veracidade das informações apresentadas à Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, decorrentes dos trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias, expressando o compromisso de observância e cumprimento das normas, procedimentos e exigências estabelecidos pela legislação do setor elétrico, bem como da ciência das penalidades as quais ficaremos sujeitos. Estamos cientes que a falsidade das informações, bem como o descumprimento do compromisso ora assumido, sujeita-se às penalidades de multa do Grupo IV, inciso X, da Resolução Normativa nº 63, de 12 de maio de 2004, bem como as previstas nos artigos 171 e 299, ambos do Código Penal.



Ramon Sade Haddad
Diretor-Presidente
CPF:284.517.086-68



Pan Yuehui
Diretor Financeiro
CPF:061.539.517-16



Aldrea Giorgia Werneck
Gerente de Contabilidade
CRC:RJ 110226/O-6
CPF:053.411.387-75

RESOLUÇÃO NORMATIVA Nº 63, DE 12 DE MAIO DE 2004

Art. 7º - Constitui infração, sujeita à imposição da penalidade de multa do Grupo IV.

....
X - fornecer informação falsa à ANEEL;

CÓDIGO PENAL

Art. 171 – Obter, para si ou para outrem, vantagem ilícita, em prejuízo alheio, induzindo ou mantendo alguém em erro, mediante artifício, ardil ou qualquer outro meio fraudulento.

Art. 299 – Omitir, em documento público ou particular, declaração que dele devia constar, ou nele inserir ou fazer inserir declaração falsa ou diversa da que devia ser escrita, com o fim de prejudicar direito, criar obrigação ou alterar a verdade sobre o fato juridicamente relevante.



ITATIM

LINHAS DE TRANSMISSÃO DO ITATIM S.A.

Rio de Janeiro, 31 de março de 2015

ITATIM/ACC/004/2015

Carta de representação da administração

À
Ernst & Young Auditores Independentes S.S.
Praia de Botafogo 370/8º andar
Rio de Janeiro - RJ

Prezados Senhores,

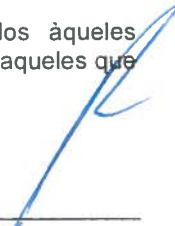
Em conexão com seus trabalhos de procedimentos previamente acordados relacionado com informações contábeis da Linhas de Transmissão do ITATIM S.A. - ITATIM de acordo com o estabelecido no Manual de Orientação dos Trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias, emitido pela Superintendência de Fiscalização Econômica e Financeira - SFF da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, por meio das Resoluções Normativas nº 396/2010, nós reconhecemos que obter nossa representação, abrangendo as informações contidas nessa carta, é um procedimento significativo para permitir-lhes que sejam realizados os procedimentos descritos na carta proposta datada de 16 de setembro de 2014.

Consequentemente, fazemos as seguintes declarações de responsabilidade, que são verdadeiras segundo nosso conhecimento e entendimento:

- Colocamos à sua disposição todos os registros e as informações necessárias a execução dos procedimentos previamente acordados e pusemos à sua disposição toda a documentação original suporte referente a estes registros e informações.
- Não temos conhecimento de nenhuma informação ou documentação que poderia vir a contrariar o objeto do trabalho, ou qualquer comunicação das agências reguladoras que poderia afetar o objeto do trabalho.
- As informações suplementares contidas nas Demonstrações Contábeis Regulatórias foram apropriadamente preparadas com base nas informações contábeis examinada pelos seus representantes. Adicionalmente, confirmamos que todas as declarações descritas em nossa carta de representação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2014, datada de 31 de março de 2015, são validas para preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias.

Entendemos que seus procedimentos foram conduzidos de acordo com a carta de contratação de "procedimentos pré-acordados" e com a norma NBC TSC 4400, específica para trabalhos de procedimentos previamente acordados, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Entendemos que seus procedimentos não se constituem em trabalho de auditoria ou revisão limitada, de acordo com as NBC TAs ou NBC TRs, respectivamente emitidas pelo CFC e, portanto, V.Sas. não expressam nenhum tipo de asseguarção em nosso relatório.

Entendemos também, que a suficiência de seus procedimentos foram limitados àqueles previamente acordados conosco através de nossa carta proposta retro mencionada e aqueles que V.Sas. consideram necessários para essa finalidade.


L
an



ITATIM

LINHAS DE TRANSMISSÃO DO ITATIM S.A.

Adicionalmente não somos conhecedores de qualquer evento subsequente significativo entre a data de emissão das demonstrações contábeis societárias da Companhia (31 de março de 2015) e a data desta representação, que possam ter efeito significativo sobre as demonstrações contábeis emitidas e/ou que requeiram divulgação adicional nas demonstrações contábeis regulatórias.

Atenciosamente,

Ramon Sade Haddad
Diretor-Presidente

Pan Yuehui
Diretor Financeiro

Aldrea Giorgia Werneck
Gerente de Contabilidade

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Programa de trabalho detalhado revisado - Anexo IV
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013

Programa de trabalho detalhado revisado

Os serviços profissionais da EY Brasil compreenderão os seguintes procedimentos, no que for aplicável, conforme estabelecido no Manual de Orientação dos Trabalhos de Auditoria das Demonstrações Contábeis Regulatórias editado pela ANEEL (Versão 01/2013):

I. Imobilizado

- 1) Confrontar as informações de 31/12/2014 e de 31/12/2013 dos valores regulatórios apresentados nas demonstrações contábeis regulatórias, por grupo de bens, com os valores do sistema de controle do imobilizado regulatório.
- 2) Obter a planilha com a movimentação anual do imobilizado regulatório, tendo como ponto de partida os valores de 31/12/2013 e confrontar saldos e as informações das movimentações de 2014 de adições, baixas e transferências regulatórias com os valores do sistema de controle do imobilizado regulatório.
- 3) Confrontar as informações das movimentações e saldos de depreciação / amortização, por grupo de bens, apresentadas na planilha de movimentação mencionada no item anterior, com os valores/saldos do sistema de controle do imobilizado regulatório.
- 4) Confrontar as informações de bens que estão 100% depreciados por grupo de bens com os valores/saldos do sistema de controle imobilizado regulatório.
- 5) Selecionar 10 principais adições (por critério de maior valor) e mais 15 adições do imobilizado em serviço selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida, do ano de 2014 e testar as capitalizações (materiais, mão-de-obra, serviços, juros, etc.), conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- 6) Selecionar 10 principais baixas (por critério de maior valor) e mais 15 baixas selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida, do ano de 2014 e testar a adequação do processo de baixa, conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- 7) Com base na seleção do item 5 deste Programa de Trabalho, verificar as evidências de que a data da unitização dos bens atende ao prazo de até 60 dias após o encerramento do imobilizado em curso através da comparação entre a data do encerramento da obra em curso proposta pelo técnico/engenheiro e a data do registro contábil em Ativo Imobilizado em Serviço;
- 8) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).

II. Obrigações Especiais

- 1) Confrontar os saldos das demonstrações contábeis regulatórias de 31/12/2014 e de 31/12/2013 com a planilha ou relatório de movimentação de obrigações especiais.
- 2) Obter a planilha ou relatório com a movimentação das obrigações especiais, tendo como ponto de partida os valores contábeis em 31/12/2013 e confrontar o saldo em 31/12/2014 com a Base de Remuneração homologada, bem como, confrontar as informações das movimentações de

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Programa de trabalho detalhado revisado - Anexo IV
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013

adições, baixas e transferências regulatórias com os valores do sistema de controle do imobilizado/obrigações especiais.

- 3) Confrontar as informações das movimentações e saldos de amortização, por grupo de bens, apresentadas na planilha de movimentação mencionada no item anterior, com os valores/saldos do sistema de controle imobilizado/obrigações especiais.
- 4) Verificar autorização da ANEEL para as eventuais baixas de Obrigações Especiais ocorridas desde a data-base de 31/12/2013.
- 5) Selecionar 10 principais adições (por critério de maior valor) e mais 15 adições selecionadas de forma aleatória da movimentação ocorrida desde 31/12/2013 e testar as capitalizações conforme critérios constantes do Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.
- 6) Com base na amostra do item anterior, testar a amortização de acordo com o Manual de Contabilidade de Setor Elétrico os valores/saldos do sistema de controle imobilizado/obrigações especiais.
- 7) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).

III. Ativos e passivos regulatórios

III.a) CVA e itens financeiros

- 1) Obter planilha com saldos de 31/12/2013, a movimentação de 2014 (adições, baixas, atualizações monetárias e transferências), por tipo de componente de CVA até a data-base de revisão/reajuste tarifário e a movimentação complementar do ano de 2014 (adições, baixas, atualizações monetárias e transferências), por tipo de componente de CVA, até 31/12/2014.
- 2) Confrontar os saldos de CVA da data-base da revisão/reajuste tarifário da planilha mencionada no item anterior com os montantes homologados pela ANEEL.
- 3) Testar as 5 maiores constituições de ativos e passivos regulatórios (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- 4) Testar as 5 maiores atualizações monetárias de saldos (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- 5) Testar as 5 maiores amortizações de ativos e passivos regulatórios (critério de seleção deverá ser pelos maiores valores).
- 6) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).

III.b) Diferença entre Tarifa Provisória e Estimativa de Tarifa Definitiva, com base nos critérios definidos para o 1º. Ciclo – Permissionárias com a data Revisão Tarifária em 2014.

- 1) Obter planilhas preparadas para suportar os cálculos das diferenças entre a tarifa provisória e a estimativa pro-rata de tarifa definitiva e confrontar com os saldos constantes das demonstrações contábeis regulatórias.

Linhas de Transmissão do ITATIM S.A.

Programa de trabalho detalhado revisado - Anexo IV
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013

- 2) Com base nas informações das planilhas obtidas (indicadas no item anterior), conferir a exatidão matemática das diferenças entre o praticado pela concessionária e estimativa pro-rata de tarifa definitiva, confrontando as bases utilizadas com as informações disponibilizadas pela ANEEL.
- 3) As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).

IV. Demais saldos de contas de ativo, passivo e resultado

- 1) Para as demais contas de ativo, passivo e resultado que estão apresentadas nas demonstrações contábeis regulatórias e que não apresentam divergências em relação às práticas contábeis adotadas na preparação e divulgação das demonstrações financeiras societárias, confrontar as informações entre estas demonstrações financeiras societárias publicadas.

Para saldos das demonstrações financeiras societárias que eventualmente foram mensurados com base em práticas contábeis que não estejam alinhadas com as práticas contábeis regulatórias, previstas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, realizar testes de mensuração e movimentação de saldos de 2014

As principais observações e constatações encontradas deverão estar incluídas no Relatório do Auditor Independente. (Execução de Procedimentos Previamente Acordados).