



Amazônia Empresa
Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações Contábeis

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas da
AETE - Amazônia Empresa Transmissão de Energia S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da AETE - Amazônia Empresa Transmissão de Energia S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Mensuração do ativo de contrato

Conforme divulgado na nota explicativa 3.2 às demonstrações contábeis, a Companhia avalia que mesmo após a conclusão da fase de construção da infraestrutura de transmissão, segue existindo um ativo de contrato pela contrapartida da receita de construção, uma vez que é necessária a satisfação da obrigação de performance de operar e manter a infraestrutura de transmissão para que a Companhia passe a ter um direito incondicional de receber caixa como contraprestação da obrigação de performance de construção. Conforme divulgado na nota explicativa 7, em 31 de dezembro de 2023, o saldo do ativo contratual da Companhia era de R\$189.010. mil. O ativo contratual refere-se ao direito da Companhia à contraprestação em decorrência do serviço de construção da infraestrutura das linhas de transmissão, incluindo custo incorridos, margem de construção, indenização pelos ativos não amortizados ao final da concessão e receita financeira pela remuneração dos ativos da concessão.

O reconhecimento do ativo de contrato e da receita de construção da Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente (IFRS15 – Revenue from contract with customer), conforme divulgado na nota explicativa 2.4, requer o exercício de julgamento significativo, uma vez que a mensuração do progresso da Companhia em relação ao cumprimento da obrigação de performance satisfeita ao longo do tempo requer o uso de estimativas e julgamentos significativos pela diretoria para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de performance, tais como materiais, mão de obra e margens de lucros esperada bem como as projeções das receitas esperadas, o que requer estimativas do tempo de duração da fase de construção. Finalmente, por se tratar de um contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da diretoria. Devido à relevância dos valores e do julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração do ativo de contrato e das respectivas receitas como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: i) Avaliação da adequação das políticas contábeis adotadas pela Companhia, e entendimento dos controles internos relacionados ao reconhecimento das receitas e custos relacionados à execução do contrato; (ii) análise da determinação de margem nos projetos em construção, relacionado aos novos contratos de concessão, e aos projetos de reforços e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica já existentes, verificando a metodologia e as premissas adotadas pela Companhia, para estimar o custo total de construção, e o valor presente dos fluxos de recebimento futuro, descontado a taxa de juros implícita que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimentos; (iii) com o auxílio de especialistas em modelagem financeira, análise da metodologia e dos cálculos para determinar a referida taxa implícita de desconto; (iv) análise do contrato de concessão e seus aditivos para identificar as obrigações de performance previstas contratualmente, além de aspectos relacionados aos componentes variáveis, aplicáveis ao preço do contrato; (v) análise do enquadramento da infraestrutura já construída no conceito de ativo contratual; (vi) análise da alocação da contraprestação prevista nos contratos de concessão a cada uma das obrigações de performance; (vii) análise de eventual risco de penalizações por atrasos na construção ou indisponibilidade; (viii) análise da eventual existência de contrato oneroso; (ix) análise dos impactos oriundos da Revisão Tarifária Periódica (RTP), por meio de inspeção das notas técnicas e consultas públicas emitidas pelo órgão regulador, recálculo do valor presente do fluxo contratual dos ativos da concessão, com base na nova Receita Anual Permitida (RAP) e verificação das glosas de projetos e das bases de remuneração; (x) avaliação dos seguintes aspectos relacionados aos projetos de construção: (a) análise do cumprimento do cronograma físico das obras em andamento, incluindo inspeção física em base amostral, bem como a verificação da existência ou não de itens anormais ao cronograma físico atualizado da obra, com possíveis alterações de projeto, ou mudanças de fornecedores que possam gerar custos não capturados pelos controles internos da Companhia; (b) avaliação das variações entre o orçamento inicial e orçamento atualizado das obras em andamento, e as justificativas apresentadas pela gestão da obra para os desvios; e (c) caso aplicável, verificação de indícios de insuficiência dos custos a incorrer, para conclusão das etapas construtivas do empreendimento; (xi) análises das comunicações com órgãos reguladores relacionadas à atividade de transmissão de energia elétrica e de mercado de valores mobiliários; e (xii) a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do ativo de contrato da Companhia, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria na determinação do ativo de contrato e das respectivas receitas de construção, assim como as divulgações nas notas explicativas 2.4, 3.2 e 7 são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 diretoria.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Do assunto que foi objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria.

Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.

Ernst & Young
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-2SP034519/O



Eduardo Wellichen
Sócio
Contador CRC-1SP184050/O

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO			
CIRCULANTE			
		52.339	49.083
Caixa e equivalentes de caixa	4	61	16
Investimentos de curto prazo	5	17.103	10.289
Concessionárias e permissionárias	6	4.274	6.697
Ativo contratual da concessão	7	27.729	28.879
Outros ativos		3.172	3.202
NÃO CIRCULANTE			
		162.612	177.080
Concessionárias e permissionárias	6	261	24
Ativo contratual da concessão	7	161.281	175.955
Depósitos judiciais		671	673
Outros ativos		41	41
Direito de uso sobre arrendamento		132	171
Imobilizado		226	216
TOTAL DO ATIVO		214.951	226.163
PASSIVO			
CIRCULANTE			
		32.892	26.859
Salários, férias e encargos sociais		329	500
Fornecedores		194	182
Debêntures	8	16.277	15.561
Encargos regulatórios		233	70
Arrendamentos a pagar	13.c	40	36
Adiantamento de clientes		1.154	523
Dividendos a pagar	13.b	12.044	8.170
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9	1.844	1.054
Outros passivos		777	763
NÃO CIRCULANTE			
		100.499	108.831
Debêntures	8	83.455	95.540
Arrendamentos a pagar	13.c	111	151
Contribuições e encargos regulatórios diferidos	9	10.724	6.422
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	5.820	6.309
Outros passivos		389	409
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		81.560	90.473
Capital social	12.a	18.469	18.469
Reservas de lucros	12.b	63.091	72.004
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		214.951	226.163

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita de operação e manutenção		8.307	9.998
Remuneração ativo contratual da concessão		9.881	30.890
RECETTA OPERACIONAL LÍQUIDA	14	18.188	40.888
CUSTOS OPERACIONAIS			
Custo de infraestrutura		-	(1.681)
Custo dos serviços prestados	15	(2.478)	(3.241)
LUCRO BRUTO		15.710	35.966
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais		(409)	(414)
Pessoal		(35)	(11)
Honorários da diretoria e conselho de administração		(103)	(269)
Outras receitas		96	-
		(451)	(694)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		15.259	35.272
Despesas financeiras	16	(16.063)	(16.858)
Receitas financeiras	16	1.520	1.599
		(14.543)	(15.259)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		716	20.013
Imposto de renda e contribuição social correntes	17	(1.736)	(1.862)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10 e 17	489	(119)
		(1.247)	(1.981)
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(531)	18.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(531)	18.032
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	(531)	18.032

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Descrição	Reservas de lucros						Total
	Capital social	Reserva Legal	Ajuste avaliação patrimonial	Reserva de lucros a realizar	Reserva de lucros	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	18.469	3.694	13.437	40.011	1.338	-	76.949
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	18.032	18.032
Destinação do lucro líquido:							
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	-	(4.508)	(4.508)
Reserva de Lucros	-	-	-	-	8.382	(8.382)	-
Reserva de lucros a realizar	-	-	-	5.142	-	(5.142)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	18.469	3.694	13.437	45.153	9.720	-	90.473
Dividendos adicionais conforme ata de 22/05/2023	-	-	-	-	(8.382)	-	(8.382)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(531)	(531)
Destinação do prejuízo:							
Absorção de prejuízo	-	-	-	(531)	-	531	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	18.469	3.694	13.437	44.622	1.338	-	81.560

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		716	20.013
Itens que não afetam caixa e equivalentes de caixa			
Depreciação e amortização	15	32	57
Encargos de dívidas (inclui arrendamentos e variações monetárias líquidas)	16	15.982	16.779
Receita de aplicações financeiras		(1.407)	(1.586)
Descontos financeiros obtidos	16	-	(1)
Contribuições diferidas		5.092	140
Reversão de contingências		-	(291)
Reversão de provisão para crédito de liquidação duvidosa		(590)	-
		19.825	35.111
Redução (aumento) no ativo			
Concessionárias e permissionárias		2.776	(2.691)
Ativo contratual da concessão		15.824	(3.890)
Outros ativos		32	2.325
		18.632	(4.256)
Aumento (redução) no passivo			
Fornecedores		12	(35)
Salários, férias e encargos sociais		(171)	69
Tributos e contribuições sociais a recolher		(347)	(498)
Adiantamento de clientes		631	228
Encargos regulatórios		163	(1.278)
Outros passivos		(65)	499
		223	(1.015)
Imposto de renda e contribuição social recolhidos		(1.389)	(1.364)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		37.291	28.476
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Resgates de investimento de curto prazo		37.533	43.040
Aplicações em investimento de curto prazo		(42.940)	(36.458)
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades de investimentos		(5.407)	6.582
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamento de dividendos	13.b	(4.508)	(9.764)
Pagamento de principal e juros de arrendamentos		(54)	(69)
Pagamento de principal sobre debêntures	8.c	(10.725)	(10.400)
Pagamento de encargos sobre debêntures	8.c	(16.552)	(14.858)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos		(31.839)	(35.091)
Aumento líquido (redução) no caixa e equivalentes de caixa		45	(33)
Demonstração do aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa			
Saldo no início do exercício		16	49
Saldo no final do exercício		61	16
Aumento líquido (redução) no caixa e equivalentes de caixa		45	(33)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

A Amazônia Empresa Transmissora de Energia S.A. (“Companhia” ou “AETE”), é uma sociedade anônima de capital fechado constituída em 13 de novembro de 2003, com sede na Avenida Miguel Sutil, nº 8.695, Térreo, Bairro Duque de Caxias, no município de Cuiabá, estado de Mato Grosso, com o objetivo de construir, implantar, operar e manter as instalações de transmissão de energia elétrica da Rede Básica do Sistema Interligado – LT 230 KV Subestação Coxipó/ Subestação Cuiabá e LT 230 KV Subestação Cuiabá/Subestação Rondonópolis, tendo iniciado suas atividades operacionais em 19 de agosto de 2005.

A Companhia é diretamente controlada pela Apaete Participações em Transmissão S.A., que é controlada da Alupar Investimento S.A.

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
008/2004	30	2034	R\$ 41.128	IGP-M

(*) A prestação do serviço de transmissão se dá mediante o recebimento de Receita Anual Permitida (RAP), a partir da data da disponibilização das instalações para a operação comercial que será reajustada anualmente no mês de julho de cada ano, pelo IGP-M, sendo que está previsto contratualmente revisões da RAP para o 5º, 10º e o 15º ano do período de concessão. RAP do ciclo 2023-2024, conforme resolução homologatória nº 3.126.

A transmissora terá direito, nos primeiros 15 (quinze) anos de operação comercial, à Receita Anual Permitida - RAP, a partir do 16º (décimo sexto) ano será de 50% (cinquenta por cento) da Receita Anual Permitida do 15º ano de operação comercial estendendo-se até o término do prazo de concessão. A esta receita aplica-se os critérios de reajuste e revisões previsto no contrato de concessão.

O Contrato de Concessão estabelece que a extinção da concessão determinará a reversão ao poder concedente dos bens vinculados ao serviço, procedendo-se aos levantamentos e avaliações, bem como à determinação do montante da indenização devida à transmissora, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico. Assim sendo, a Administração da Companhia entende que ao final do prazo de concessão os valores residuais dos bens vinculados ao serviço serão indenizados pelo poder concedente. A metodologia aplicada à valorização desses ativos encontra-se divulgada na nota explicativa “Ativo contratual da concessão”.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram autorizadas para emissão pela Diretoria em 29 de fevereiro de 2024.

2.1. Declaração de conformidade

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

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

2.2. Base de preparação e apresentação

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

2.3. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis - Continuação

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente. Essas estimativas e premissas incluem: contabilização do contrato de concessão, momento de reconhecimento do ativo contratual, determinação da margem de lucro, determinação das receitas de implementação de infraestrutura e de operação e manutenção, determinação da taxa de juros de desconto do ativo contratual, constituição de ativo ou passivo fiscal diferido, análise do risco de crédito e de outros riscos para a determinação da necessidade de provisões, inclusive a provisão para riscos ambientais, fiscais, cíveis e trabalhistas.

Contabilização de contrato de concessão

Na contabilização do contrato de concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contrato de concessão, determinação e classificação de receitas por obrigação de performance, entre receita de implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de contrato e receita de operação e manutenção como ativo contratual.

Momento de reconhecimento do ativo contratual

A administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento do ativo contratual com base nas características econômicas do contrato de concessão, na medida em que satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão e na medida que incorre com gastos de operação e manutenção, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, que é reconhecida na proporção dos gastos incorridos, observando a margem de construção. Após a entrada em operação comercial inicia-se o reconhecimento da receita de O&M calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

Determinação da margem de lucro

A margem de lucro é calculada para cada tipo de obrigação de performance.

A margem de construção é determinada em função das características e complexidade dos projetos, bem como da situação macroeconômica nos quais os mesmos são estabelecidos, e consideram a ponderação dos fluxos estimados de recebimentos de caixa em relação aos fluxos estimados de custos esperados para os investimentos de implementação da infraestrutura. A margem de construção é revisada anualmente, na entrada em operação do projeto e/ou quando ocorrer indícios de variações relevantes na evolução da obra.

2. Apresentação das demonstrações contábeis - Continuação

A margem de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão é determinada em função da observação de receita individual aplicados em circunstâncias similares observáveis, nos casos em que a Companhia tem direito exclusivamente, ou seja, de forma separada, à remuneração pela atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão.

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual reflete a taxa implícita do fluxo financeiro de cada empreendimento/projeto e considera a estimativa da Companhia para precificar o componente financeiro do ativo contratual na data do início do contrato de concessão em função das características macroeconômicas alinhadas a metodologia do Poder Concedente e a estrutura de custo capital individual dos projetos. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita, por meio da Revisão Tarifária Periódica – RTP, que a Companhia tem direito a receber, o valor contábil do ativo contratual é ajustado para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como outras receitas (despesas) operacionais no resultado.

Determinação das receitas de implementação de infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura à medida que são incorridos, adicionados da margem estimada para cada empreendimento/projeto.

Determinação das receitas de operação e manutenção

Quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo preço justo preestabelecido considerando a margem de operação e manutenção, conforme contraprestação dos serviços.

PV (Parcela variável)

A Companhia dispõe de um percentual, apurado com base nas PV's históricas para cobrir os eventuais custos com perturbações no sistema elétrico.

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1. Reconhecimento da receita

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão.

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

3.1.1 Receita de implantação de infraestrutura

Refere-se à receita relativa a obrigação de performance relacionada aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. Durante a fase de implantação, a receita é reconhecida pelo valor justo na proporção dos custos incorridos, corrigido pelo índice inflacionário e do diferimento de Programa de Integração Social - PIS, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS. Para estimar essa receita de Implantação de Infraestrutura, a Companhia utiliza um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente) e considera questões relacionadas à responsabilidade primária pela prestação dos serviços, mesmo nos casos em que haja a terceirização dos serviços, custos de gerenciamento e/ou acompanhamento da obra, além de determinadas despesas do exercício, por esse motivo os projetos embutem margem suficiente visando cobrir os custos em questão e também dos tributos e encargos regulatórios.

3.1.2 Receitas de remuneração dos ativos da concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera as especificidades de cada projeto de reforço, melhorias e de leilão. A taxa implícita busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início do contrato de concessão. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

3.1.3 Receitas de operação e manutenção

As receitas de operação e manutenção tem início após a fase de construção e são reconhecidas conforme parâmetros regulatórios definidos no contrato de concessão, as quais embutem margem suficiente para cobrir os custos dos serviços incorridos e também dos tributos e encargos regulatórios.

As receitas com implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de concessão e de operação e manutenção estão sujeitas a correção monetária pela variação do IGP-M e ao diferimento de Programa de Integração Social – PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, registrados no passivo circulante e não circulante.

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

3.1.4 Receitas de juros

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

3.2. Ativo contratual da concessão

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Ocorre a cessão de posse desses bens, que são operados nas condições previstas no contrato de concessão, para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato.

O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês é transferida para a conta Concessionárias e permissionárias.

O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é estimado no início da concessão ou em eventual prorrogação, sendo formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros, sendo as premissas de sua mensuração revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa implícita que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início do projeto da Companhia, que é 11,01% a.a.; e (ii) atualizado pelo IGP-M. A remuneração recebida ou a receber é alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente. Os ativos da concessão são classificados como:

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

Contas a receber da Concessão - Concessionárias e permissionárias

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

3.3. Ativos financeiros

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

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

3.4. Provisão para redução ao valor de recuperação de ativos

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não identificou nenhum indicador, por meio de informações extraídas de fontes internas e externas, relacionado a perdas por redução ao provável valor de recuperação dos ativos.

3.5. Passivos financeiros

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Após o reconhecimento inicial, debêntures contraídas sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

3.6. Instrumentos financeiros – Apresentação líquida

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

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

3.7. Encargos regulatórios

Os encargos regulatórios de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D), Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) e Ministério de Minas e Energias (MME), são programas de reinvestimento exigidos pela ANEEL para as concessionárias transmissoras de energia elétrica, que estão obrigadas a destinar 1% de sua receita operacional líquida para esses programas. A Reserva Global de Reversão (RGR) é um encargo do setor elétrico pago mensalmente pelas concessionárias de energia elétrica, com finalidade de prover recursos para a reversão, expansão e melhoria dos serviços públicos de energia elétrica, sendo que seu valor anual equivale a 2,6% da RAP. E os valores da Taxa de Fiscalização do Serviço Público de Energia Elétrica (TFSEE), são incidentes sobre a transmissão de energia elétrica e são equivalentes a 0,4% da RAP.

3.8. Provisões

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

3.8.1 Provisões para demandas judiciais e administrativas

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

3.9. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato aluguel, serviços prestados, entre outros, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. Caso o contrato atenda a esses requisitos, a Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente do contrato. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos futuros do arrendamento, descontados a uma taxa de juros incremental no arrendamento.

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

3.10. Tributação

3.10.1 Tributos sobre a receita

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

- Programa de Integração Social (PIS) - 0,65%
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) - 3,00%

3.10.2 Imposto de renda e contribuição social correntes

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

3.10.3 Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

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

3.11. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia adotou a partir de 1º janeiro de 2023 as alterações nas normas abaixo, entretanto, não houve impacto relevante nas demonstrações contábeis:

- Definição de estimativas contábeis (alterações no CPC 23);
- Divulgação de políticas contábeis (alterações no CPC 26); e,
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (Alterações no CPC 32)

3. Sumário das principais práticas contábeis - Continuação

3.12. Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes

Atualmente, o CPC trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entrarão em vigência somente em 1º de janeiro de 2024, sendo:

- Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26);
- Alterações ao CPC 06 Passivo de Locação.
- Divulgações sobre acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 e CPC 40

A Companhia está avaliando os impactos da adoção desses novos pronunciamentos e não espera efeitos materiais em suas demonstrações contábeis, quando esses estiverem em vigor.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Caixa e equivalente de caixa:</u>		
Numerário disponível	3	2
Aplicações Financeiras	58	14
	61	16

As aplicações financeiras possuem remuneração fixa, em média a 20% do CDI em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

5. Investimento de curto prazo

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Investimentos de curto prazo</u>		
Aplicações financeiras em fundo de investimentos	17.103	10.289
	17.103	10.289

As aplicações financeiras mantidas em fundo de investimentos STA Energia, que tem característica de renda fixa e possui remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, em média, a 101,12% do CDI em 31 de dezembro de 2023 (101,13% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

6. Concessionárias e permissionárias

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Concessionárias e permissionárias</u>		
Encargos de uso da transmissão faturados (ativo circulante)	4.274	6.697
Encargos de uso da transmissão faturados (ativo não circulante)	261	24
	4.535	6.721

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, da avaliação e monitoramento do risco de crédito e tendo em vista que os recebíveis são garantidos por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

Em 2023 a Administração da Companhia reavaliou os registros das rubricas de concessionárias e permissionárias e adiantamento de clientes e efetuou a reclassificação contábil do passivo de adiantamentos para concessionárias, nesta data-base e o montante R\$ 3.373 em 31 de dezembro de 2022. Essa reclassificação não trouxe impacto relevante para os ativos e passivos totais da Companhia.

7. Ativo contratual da concessão

Movimentação do contas a receber ativo contratual	
Saldo em 31 de dezembro de 2021 - Ativo contratual	200.944
Receita de operação e manutenção (nota 14)	11.442
(-) Parcela variável (nota 14)	(665)
Remuneração do ativo de concessão (nota 14)	33.297
Recuperação do ativo financeiro (recebimentos)	(40.184)
Saldo em 31 de dezembro de 2022 - Ativo contratual	204.834
Receita de operação e manutenção (nota 14)	12.628
(-) Parcela variável (nota 14)	(532)
Remuneração do ativo de concessão (nota 14)	14.388
Recuperação do ativo financeiro (recebimentos)	(42.308)
Saldo em 31 de dezembro de 2023 - Ativo contratual	189.010
Ativo contratual da concessão - circulante	27.729
Ativo contratual da concessão - não-circulante	161.281
	189.010

7. Ativo contratual da concessão - Continuação

O Ativo contratual da concessão inclui os valores a receber decorrentes da implantação de infraestrutura, da receita de remuneração dos ativos de concessão e da operação e manutenção, bem como o valor do ativo indenizável, referente ao montante que o concessionário terá direito quando do término do contrato de concessão. A Companhia considera que o valor da indenização a que terá direito deve corresponder ao valor de reposição ajustado pela depreciação acumulada de cada item ao final da concessão.

As contabilizações de adições subsequentes ao ativo contratual somente ocorrerão quando da implantação da infraestrutura relacionada com ampliação/melhoria/reforço da infraestrutura que represente potencial de geração de receita adicional.

8. Debêntures

a. O saldo de debêntures é composto da seguinte forma:

Instituições financeiras / credores	Vencimento	(% a.a.) Taxa efetiva	Circulante				Não circulante				
			Encargos	Principal	Custo a amortizar	31/12/2023	31/12/2022	Principal	Custo a amortizar	31/12/2023	31/12/2022
1ª Emissão de Debentures Simples	10/09/2026	DI + 2,70%	4.191	12.350	(264)	16.277	15.561	83.785	(330)	83.455	95.540
			4.191	12.350	(264)	16.277	15.561	83.785	(330)	83.455	95.540

Em 10 de setembro de 2020, a Companhia realizou a 1ª Emissão de 130.000 debentures, totalizando R\$ 130.000, simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária nos termos do artigo 58 caput, da Lei 6404/76, com garantia fidejussória adicional. O liquidante é o Banco Itaú Unibanco S/A, sendo distribuição liquida financeiramente pela B3. As debêntures terão prazo de vencimento de 6 anos contados com a data de emissão, vencendo, portanto, em 10 de setembro de 2026. A 1ª amortização do principal acontecerá em 10 de março de 2022 e a última na data de vencimento. A remuneração será paga semestralmente, sempre no dia 10 dos meses de março e setembro de cada ano, sendo o primeiro pagamento realizado em 10 de março de 2022 e o último pagamento na data de vencimento (10 de setembro de 2026).

A Administração da Companhia mantém o acompanhamento de todas as cláusulas quantitativas e qualitativas definidas na escritura de emissão, que incluem índices financeiros apurados a partir de suas demonstrações contábeis regulatórias. Em 31 de dezembro de 2023, todas as cláusulas obrigatórias até a data foram cumpridas.

8. Debêntures - Continuação

- b. Em 31 de dezembro de 2023, as parcelas relativas as debêntures têm os seguintes vencimentos:

	2024	2025	2026	Total
1ª Emissão de Debentures Simples	16.541	14.300	69.485	100.326
Debêntures - custo de captação	(264)	(264)	(66)	(594)
	16.277	14.036	69.419	99.732

Todos os recursos obtidos com as debêntures foram destinados à finalidade contratualmente prevista, ou seja, foram utilizados na implantação do empreendimento.

- c. As movimentações de debêntures são compostas da seguinte forma:

Moeda nacional e estrangeira	Saldo inicial	Provisão de encargos	Amortização do	Amortização do	Amortização do custo de	Saldo final
Instituições financeiras / credores	31/12/2022	(nota 16)	principal	encargos	captação (nota 16)	31/12/2023
Debêntures						
1ª Emissão de Debentures Simples	111.101	15.644	(10.725)	(16.552)	264	99.732
	111.101	15.644	(10.725)	(16.552)	264	99.732

Moeda nacional e estrangeira	Saldo inicial	Provisão de encargos	Amortização do	Amortização do	Amortização do custo de	Saldo final
Instituições financeiras / credores	31/12/2021	(nota 16)	principal	encargos	captação (nota 16)	31/12/2022
Debêntures						
1ª Emissão de Debentures Simples	119.650	16.445	(10.400)	(14.858)	264	111.101
	119.650	16.445	(10.400)	(14.858)	264	111.101

9. Contribuições e encargos regulatórios diferidos

	31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante	1.844	1.054
Pis Diferido	180	188
Cofins Diferido	832	866
Reserva Global de Reversão - RGR	721	-
Taxa de fiscalização ANEEL	111	-
Passivo não circulante	10.724	6.422
Pis Diferido	1.048	1.144
Cofins Diferido	4.838	5.278
Reserva Global de Reversão - RGR	4.193	-
Taxa de fiscalização ANEEL	645	-
	12.568	7.476

10. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos, decorrem substancialmente da diferença entre as receitas recebidas (base fiscal) e o reconhecimento de receitas (base contábil) conforme o CPC 47 – receita de contrato com cliente, a ICPC 01 (R1) - interpretação contratos de concessão, o OCPC 05 – orientação contratos de concessão e CPC 06 (R2) – arrendamentos, 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.

	31/12/2023		31/12/2022	
	Imposto de renda diferido	Contribuição social diferida	Imposto de renda diferido	Contribuição social diferida
Ativo fiscal diferido				
Diferido do arrendamento mercantil	151	151	187	187
Subtotal	151	151	187	187
Passivo fiscal diferido				
Diferido do arrendamento mercantil	132	132	171	171
Diferido do ativo contratual	188.961	188.961	204.835	204.835
Subtotal	189.093	189.093	205.006	205.006
Base de cálculo	188.942	188.942	204.819	204.819
Alíquota presumido	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo diferido	15.115	22.673	16.386	24.578
Alíquota aplicada	25%	9%	25%	9%
Total IRPJ e CSLL alíquota aplicada	3.779	2.041	4.097	2.212
Total IRPJ e CSLL diferidos		5.820		6.309

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos se deu conforme a seguir:

	Lucro Presumido				
	Dezembro	Movimentação no resultado (nota 17)	Dezembro	Movimentação no resultado (nota 17)	Dezembro
	2021		2022		2023
Imposto de renda diferido	4.020	77	4.097	(318)	3.779
Contribuição social diferida	2.170	42	2.212	(171)	2.041
	6.190	119	6.309	(489)	5.820

11. Provisões para contingências

O cálculo dos valores a serem provisionados toma como base, os valores em risco constantes do parecer dos advogados externos e internos responsáveis pela condução dos processos e julgamento de nossa administração, de modo que são provisionados os valores relativos às demandas que entendemos terem probabilidade de perda provável.

A administração da Companhia leva em consideração, para explanação pormenorizada em Nota Explicativa, as demandas jurídicas, administrativas e arbitrais cujo valor em risco da causa supere R\$1.000 e/ou sejam significantes para o negócio da Companhia, tais como ações civis públicas, independentemente do valor em risco.

Não constam das notas explicativas as demandas jurídicas, administrativas e arbitrais classificadas com probabilidade de perda remota.

(A) PERDA PROVÁVEL: a Companhia não possui processos com classificação provável de perda.

(B) PERDA POSSÍVEL: embora tais processos não sejam provisionados pela Companhia e/ou suas controladas, merecem destaques as seguintes demandas, classificadas como probabilidade possível de perda:

(i) Demandas Trabalhistas: Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui 01 (um) processos judiciais de natureza trabalhista com valor em risco de R\$ 94. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía 02 (dois) processo desta mesma natureza com valor em risco de R\$ 122.

(ii) Demandas Tributárias: Atualmente, não existem demandas judiciais, administrativas ou arbitrais dessas naturezas com probabilidade de perda classificada como possível. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía 01 (um) processo judicial de natureza tributária com valor em risco de R\$ 32.

(iii) Demandas Cíveis/Ambientais/Regulatórias: não existem demandas judiciais, administrativas ou arbitrais dessas naturezas com probabilidade de perda classificada como possível.

12. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social da Companhia é de R\$ 18.469 composto por 43.468.800 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal (R\$ 18.469 em 31 de dezembro de 2022).

A composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é a seguinte:

	31/12/2023 e 2022	
	Quantidade	%
Acionistas		
Apaete Participações em Transmissão S.A.	37.709.184	86,75%
CSHG Perfin Apollo 16 FIPM	4.319.712	9,94%
Pessoa física	1.439.904	3,31%
Total das ações	43.468.800	100%

b. Reserva legal e destinação do resultado

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

Os dividendos propostos a serem pagos, fundamentado em obrigações estatutárias, são registrados no passivo circulante. O Estatuto Social da Companhia estabelece que, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício seja distribuído aos acionistas a título de dividendos. Desse modo, no encerramento do exercício social, quando auferido lucro líquido no exercício, e após as devidas destinações legais, a Companhia registra a provisão equivalente a dividendo mínimo obrigatório.

Destinação do resultado	31/12/2023	31/12/2022
(Prejuízo) Lucro líquido do exercício	(531)	18.032
Constituição de reserva legal (5%)	-	-
Subtotal	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	(4.508)
Absorção do prejuízo	531	-
Reserva de lucros	-	(8.382)
Reserva de lucros a realizar	-	(5.142)
Saldo de lucros acumulados	-	-

12. Patrimônio líquido - Continuação

A composição das reservas de lucros em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é a seguinte:

Reservas de lucros	31/12/2023	31/12/2022
Reserva Legal	3.694	3.694
Ajuste avaliação patrimonial	13.437	13.437
Reserva de lucros a realizar	44.622	45.153
Reserva de lucros	1.338	9.720
Saldo de reservas de lucros	63.091	72.004

Reserva de lucros a realizar

Essa parcela advém substancialmente da contabilização de ativos e passivos, cujos prazo de realização financeira ocorrerão em exercícios futuros. Dessa forma, os valores mantidos nessa rubrica serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e realização financeira do saldo de ativo contratual e, conseqüente geração de caixa pela Companhia.

13. Partes relacionadas

a. Remuneração da alta Administração

Em 31 de dezembro de 2023, a remuneração para a administração, incluindo Diretores e membros do Conselho de Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 103 (R\$ 157 em 31 de dezembro de 2022).

b. Dividendos

Em 06 de junho de 2023 a Companhia pagou os dividendos mínimos do exercício de 2022, no valor de R\$ 4.508.

Em 22 de maio de 2023 a Companhia, através de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, aprovou a distribuição de dividendos adicionais no montante de R\$ 8.382, referente ao excesso de reserva de lucros apurado em 31 de dezembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui em aberto os valores de dividendos no total de R\$ 12.044 (R\$ 8.170 em 31 de dezembro de 2022).

c. Arrendamentos

A Companhia possui em aberto com a Alupar Investimento S.A. os valores de arrendamentos a pagar no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, totalizando R\$ 151 (R\$ 187 em 31 de dezembro de 2022).

14. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é composta da seguinte forma:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta	26.484	44.074
Receita de operação e manutenção (nota 7)	12.628	11.442
(-) Parcela variável (nota 7)	(532)	(665)
Remuneração do ativo de concessão (nota 7)	14.388	33.297
Deduções da receita operacional	(8.296)	(3.186)
Programa de Integração Social - PIS	(172)	(286)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(795)	(1.322)
Reserva global de reversão - RGR	(6.014)	(1.045)
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(156)	(149)
Fundo nacional de desenvolvimento científico e tecnológico - FNDCT	(156)	(149)
Ministério de minas e energia - MME	(78)	(74)
Taxa de fiscalização	(925)	(161)
Receita operacional líquida	18.188	40.888

R

15. Custo dos serviços prestados

	31/12/2023	31/12/2022
Custos dos serviços prestados		
Pessoal	(1.604)	(1.962)
Material	(142)	(437)
Serviços de terceiros	126	(76)
Aluguéis	(705)	(554)
Seguros	(53)	(103)
Outros tributos e taxas	(18)	(74)
Depreciação e amortização	(32)	(57)
Outros	(50)	22
Total custos dos serviços prestados	(2.478)	(3.241)

16. Receitas e despesas financeiras

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras	1.520	1.599
Receita de aplicações financeiras	1.407	1.586
Descontos obtidos	-	1
Outros	113	12
Despesas financeiras	(16.063)	(16.858)
Encargos sobre debêntures (nota 8.c)	(15.644)	(16.445)
Custos de captação de dívida amortizado (nota 8.c)	(264)	(264)
Juros sobre arrendamentos	(15)	(25)
Atualização monetária	(59)	(45)
Outros	(81)	(79)
Total líquido	(14.543)	(15.259)

17. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social apurados no regime do lucro presumido é debitada em resultado.

	31/12/2023		31/12/2022	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Tributos correntes lucro real:				
Receita de transmissão recebida	39.877	39.877	37.708	37.708
Percentual de presunção de lucro	8%	12%	8%	12%
Base de presunção s/ receita de transmissão recebida	3.190	4.785	3.017	4.525
Receita financeira	1.564	1.564	2.130	2.130
Base de cálculo	4.754	6.349	5.147	6.655
Alíquota	15%	9%	15%	9%
Alíquota adicional IRPJ (exceder R\$240/ano)	10%	-	10%	-
Total dos tributos correntes	(1.165)	(571)	(1.263)	(599)
Total dos tributos diferidos (nota 10)	318	171	(77)	(42)
Despesa total com tributos	(847)	(400)	(1.340)	(641)
Alíquota efetiva	3,13%		5,25%	

18. Instrumentos financeiros

a. 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.

b. Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

	31/12/2023		31/12/2022		Mensuração do valor justo	Classificação por categoria
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo		
Ativo						
Caixa	3	3	2	2	-	Custo amortizado
Equivalentes de caixa	58	58	14	14	Nível II	Valor justo por meio de resultado
Investimentos a curto prazo	17.103	17.103	10.289	10.289	Nível II	Valor justo por meio de resultado
Concessionárias e permissionárias	4.535	4.535	6.721	6.721	-	Custo amortizado
	21.699	21.699	17.026	17.026		
Passivo						
Fornecedores	194	194	182	182	-	Custo amortizado
Debêntures	99.732	99.732	111.101	111.101	-	Custo amortizado
	99.926	99.926	111.283	111.283		

c. Hierarquia do valor justo

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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.

d. Gerenciamento de riscos

Os principais fatores de risco inerentes às operações da Companhia podem ser assim identificados:

i. Risco de crédito

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 1.592 usuários, com cláusula de garantia bancária. Não há risco de inadimplência, uma vez que as contas a receber da Companhia são garantidas pelo ONS.

18. Instrumentos financeiros - Continuação

ii. Risco de liquidez

A principal fonte de caixa da Companhia é proveniente de suas operações, principalmente do uso do seu sistema de transmissão de energia elétrica por outras concessionárias e agentes do setor. Seu montante anual, representado pela RAP vinculada às instalações de rede básica é definida, nos termos da legislação vigente, pela ANEEL.

iii. Risco de taxas de juros

A Atualização do contrato de debêntures está vinculada a variação do CDI.

iv. Risco de preço

As receitas da Companhia são reajustadas anualmente conforme as cláusulas previstas no contrato de concessão, pelo IGP-M, sendo sujeitas a revisão tarifária que ocorre a cada 5 anos, 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.

v. 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.

vi. Risco técnico

A infraestrutura da concessão 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 a 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).

18. Instrumentos financeiros - Continuação

e. Análise de sensibilidade

i. Análise de sensibilidade das aplicações financeiras

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras as quais a Companhia estava exposta na data-base de 31 de dezembro de 2023, foram definidos 5 cenários diferentes. Com base no relatório FOCUS de 31 de dezembro de 2023, foi extraída a projeção do indexadores SELIC/CDI e assim definindo-os como o cenário provável, a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50%.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2023 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Indexador	Posição em 31/12/2023	Projeção Receitas Financeiras - Um Ano				
		Cenário Provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
		8,63%	4,32%	6,47%	10,79%	12,95%
Investimento de curto prazo Equivalentes de caixa						
CDI	17.103	1.476	739	1.107	1.845	2.215
CDI	58	5	3	4	6	8

ii. Análise de sensibilidade ao risco da taxa de juros

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 2023, foram definidos 05 cenários diferentes. Como cenário provável, o adotado pela Companhia, o CDI projetado foi obtido por meio do relatório Focus do Banco Central de 31 de dezembro de 2023; 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 2023, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade dos mesmos em cada cenário.

Taxa de Juros a.a.	Posição em 31/12/2023	Projeção Despesas Financeiras - Um Ano				
		Cenário Provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
		8,63%	4,32%	6,47%	10,79%	12,95%
1º Emissão de debêntures						
CDI + 2,70%	99.732	11.532	7.118	9.320	13.744	15.957

19. Benefícios a empregados

A Companhia oferece aos seus empregados benefícios que englobam basicamente: seguro de vida, assistência médica e odontológica, vale transporte, e vale refeição, plano de previdência privada (onde o plano de aposentadoria é de contribuição definida) e educação continuada.

No plano de contribuição definida, a Companhia patrocina um plano de previdência, mas deixa o risco para os beneficiários que podem ganhar mais ou menos de acordo com a gestão dos recursos, a patrocinadora não tem responsabilidade de garantir um valor mínimo ou determinado. Nesse caso a obrigação do empregador nos planos de contribuição definida são as contribuições.

20. Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. O quadro a seguir sumaria os riscos considerados e correspondentes valores da cobertura desses seguros em 31 de dezembro de 2023.

Risco/Objeto	Importância segurada	Prêmio	Término da vigência
Responsabilidade Civil	10.000	12	30/06/2024
Responsabilidade Operacional	23.016	31	30/06/2024
Seguro Garantia	300	30	16/08/2024
Responsabilidade Civil	50.000	1	28/08/2024
Total	83.316	74	

* * *

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