

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

**Demonstrações contábeis
regulatórias em
31 de dezembro de 2021**

Conteúdo

Relatório de Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis regulatórias	6
Balancos patrimoniais	9
Demonstrações dos resultados	11
Demonstrações dos resultados abrangentes	12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	13
Demonstrações dos fluxos de caixa	14
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias	15

Relatório da Administração

Prezados Acionistas,

A **Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A** (“**SMTE**” ou “**Companhia**”) apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Regulatórias, com os Relatórios dos Auditores Independentes referente ao exercício de 2021.

1) A companhia

A SMTE é uma Companhia privada de capital fechado constituída em 14 de dezembro de 2005 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955, sala 1502, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais localizadas em Goiás, Minas Gerais e no Distrito Federal.

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

2) Setor elétrico – segmento de transmissão

A receita do setor de transmissão no Brasil tem origem nos leilões de transmissão promovidos pelo Ministério de Minas e Energia, através da Agência Reguladora (ANEEL) e tem um marco regulatório completo e consistente, o que garante que as transmissoras tenham mecanismos de revisões e reajustes tarifários periódicos, operacionalizados pela própria ANEEL (anualmente e nas revisões periódicas das receitas aprovadas);

Nesse contexto, mesmo com incertezas no segmento de energia no mercado brasileiro, a Companhia espera manter a geração de caixa e margem positiva de suas operações. O segmento de transmissão de energia deve permanecer como o de menor risco do setor, pois o recebimento de sua receita é baseado na disponibilidade de ativos.

Dados da concessão:

Extensão de linhas em km:	679,86
Tensão em kV:	500
Subestações:	5

3) Desempenho Financeiro:

3.1) Receita

O valor anual da receita, fixado e reajustado pela ANEEL através de resoluções normativas foi de R\$ 161.475 (cento e sessenta e um milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil reais) para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022 e R\$ 149.242 (cento e quarenta e nove milhões, duzentos e quarenta e dois mil reais) para o período de 1º de julho de 2020 a 30 de junho de 2021

3.2) Desempenho econômico-financeiro

Os principais indicadores econômico-financeiros ao final do exercício de 2021 e 2020 são:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
• Liquidez geral	12,07	1,53
• Liquidez corrente	4,47	0,74
• Relação patrimônio líquido/ativo	91,72%	34,50%
• Relação passivo não circulante/ativo	2,24%	41,47%
• Rentabilidade do patrimônio líquido	17,78%	(5,83%)
• Relação lucro operacional/Patr. líquido	23,44%	60,63%
Ativo total	555.722	501.996
Lucro líquido / (prejuízo) do exercício	90.623	(10.090)

4) Governança corporativa

A cada ano a Companhia busca ser mais inclusiva, e vem aperfeiçoando seu sistema de gestão, buscando as melhores práticas de governança corporativa, atuando com ética e respeito para com seus acionistas e demais partes interessadas.

Iniciativas como a Semana da Saúde e do Bem Estar foram levadas para todas as regionais da empresa além de sua sede no Rio de Janeiro. A promoção de eventos para a criação de um bom ambiente de trabalho. O Programa de Liderança, contando com a participação de todos os seus executivos, diretores e gerentes também vem sendo incentivado e aprimorado.

A SGBH constituiu uma Divisão de Compliance e passou a implementar seu Programa de Compliance nas empresas do grupo. Desde o início de 2021, em respeito à legislação local e internacional relacionada ao compliance corporativo, a Companhia aprovou seu Código de Ética e Conduta Empresarial, implementou e continua implementando Políticas, Regras e Procedimentos de Conformidade, está promovendo a realização contínua de campanhas de comunicação e treinamentos, viabilizou o lançamento do Canal de Denúncias (externo e independente) e está conduzindo investigações internas. Além disso, o Programa de Compliance conta com apoio inequívoco da alta administração através da participação em treinamentos e comunicações internas.

Além disso a Companhia deu continuidade em sua gestão de riscos corporativos realizando o monitoramento dos riscos e reavaliando a sua matriz de forma a mantê-la atualizada e refletindo os seus riscos corporativos. Em 2021 também iniciou suas atividades centralizadas de controles internos e mapeamento de processos corporativos e realizou sua primeira auditoria interna com equipe própria local.

Nosso objetivo é o de buscar cada vez mais transparência nas informações e o alinhamento de todas as equipes de forma a garantir total sintonia com os propósitos do Grupo.

5) Responsabilidade ambiental e social

A Companhia vem operando em conformidade com a legislação brasileira, atendendo a todos os requisitos de meio ambiente e exigências de saúde, higiene, segurança e medicina do trabalho. Na fase de operação de seu empreendimento, são desenvolvidos Programas Ambientais visando mitigar e compensar os impactos ao meio ambiente. A Companhia também participa de ações sociais junto a Sociedade.

6) Agradecimentos

Registramos nossos agradecimentos aos membros da Diretoria e Conselho de Administração pelo apoio prestado no debate e encaminhamento das questões de maior interesse da sociedade. Nossos especiais reconhecimentos à dedicação e empenho do quadro funcional. Também queremos deixar consignados nossos agradecimentos aos prestadores de serviços, usuários, entidades financeiras, seguradoras, demais agentes do Setor Elétrico e a todos que direta ou indiretamente, colaboraram para o êxito das atividades da Companhia e para o cumprimento da nossa missão de concessionária.

Rio de Janeiro, 26 de abril de 2022.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro

20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil

Telefone +55 (21) 2207-9400

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis regulatórias

Aos Acionistas e Diretores da

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela administração da Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico – MCSE.

Base para opinião

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

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. a cumprir os requerimentos da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL. Conseqüentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outras finalidades. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

A Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. preparou um conjunto de demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 11 de março de 2022.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis regulatórias e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis regulatórias não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis regulatórias, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis regulatórias ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações contábeis regulatórias

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

Na elaboração das demonstrações contábeis regulatórias, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias

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

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

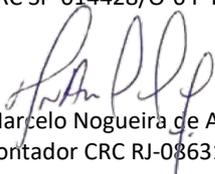
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis regulatórias, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

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

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

Rio de Janeiro, 26 de abril de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Marcelo Nogueira de Andrade
Contador CRC RJ-086312/O-6

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	107.760	56.585
Concessionárias e permissionárias	8	21.141	19.937
Contas a receber - partes relacionadas	28	3.151	3.173
Estoques		4.619	4.556
Adiantamento a fornecedores		109	606
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	9	7.380	2
Outros impostos a recuperar	9	2.259	1.300
Outros ativos circulantes	10	3.834	2.588
		150.253	88.747
Ativo não circulante			
Outros ativos não circulantes	13	9.725	3.260
Imobilizado não vinculado à concessão	11	2.170	2.751
Imobilizado	11	385.330	399.440
Intangível	12	8.244	7.798
		405.469	413.249
Total do ativo		555.722	501.996

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores - terceiros		1.969	1.345
Fornecedores - partes relacionadas	28	1.251	990
Empréstimos com partes relacionadas	14	-	86.508
Imposto de renda e contribuição social a pagar	15	15.351	16.607
Outros impostos a pagar	15	2.128	2.539
Taxas regulamentares	16	8.158	9.100
Outros passivos circulantes	17	4.733	3.511
		33.590	120.600
Passivo não circulante			
Empréstimos com partes relacionadas	14	-	194.811
Outras contas a pagar com partes relacionadas	28	14	-
Outras provisões - compensação ambiental		4.073	6.055
Provisão para contingências	18	6.890	493
Outros passivos não circulantes		1.473	6.837
		12.450	208.196
Patrimônio líquido	19		
Capital social		520.359	274.500
Reserva Legal		-	-
Prejuízo acumulado		(10.677)	(101.300)
		509.682	173.200
Total do passivo e do patrimônio líquido		555.722	501.996

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	20	153.482	139.958
Custo da operação	21	<u>(34.068)</u>	<u>(32.479)</u>
Lucro bruto		119.414	107.479
Despesas gerais e administrativas	22	(4.966)	(8.170)
Outras despesas/receitas operacionais	24	<u>5.047</u>	<u>5.696</u>
Lucro antes do resultado financeiro		119.495	105.005
Resultado financeiro	25	<u>(9.230)</u>	<u>(92.369)</u>
Receita financeira		44.730	54.279
Despesa financeira		(53.960)	(146.648)
Resultado antes dos impostos sobre lucros		<u>110.265</u>	<u>12.636</u>
Imposto de renda e contribuição social correntes	26	(19.642)	(22.726)
Lucro líquido / (Prejuízo) do exercício		<u><u>90.623</u></u>	<u><u>(10.090)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido / (Prejuízo) do exercício	<u>90.623</u>	<u>(10.090)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total de outros resultados abrangentes	<u><u>90.623</u></u>	<u><u>(10.090)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva legal	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	274.500	5.493	(96.703)	183.290
Prejuízo do exercício	-	-	(10.090)	(10.090)
Absorção do prejuízo com a reserva legal conf. Art. 189 lei 6.404/76 (nota explicativa 19)	-	(5.493)	5.493	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	274.500	-	(101.300)	173.200
Aumento de capital (Nota explicativa 19)	245.859	-	-	245.859
Lucro líquido do exercício	-	-	90.623	90.623
Saldo em 31 de dezembro de 2021	520.359	-	(10.677)	509.682

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro do exercício antes dos impostos		110.265	12.636
Itens de resultado que não afetam o caixa			
Juros e variações monetárias dos empréstimos	14	11.980	85.606
Depreciação e amortização		19.875	19.631
Reversão de depreciação acumulada por obsolescência		(194)	(549)
Amortização - Obrigações especiais		(64)	(156)
Provisão de Obrigações especiais		-	1.693
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8	(39)	-
Provisão para contingência	18	6.397	(2.339)
Provisão para compensação ambiental		(126)	1.368
Outras provisões		-	142
(Aumento) redução nos ativos			
Concessionárias e permissionárias		(1.165)	(1.760)
Contas a receber - partes relacionadas		21	(637)
Estoques		(63)	(636)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(7.378)	(1)
Outros impostos a recuperar		(958)	(30)
Adiantamentos a fornecedores		497	125
Outros ativos		(7.710)	319
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores diversos e partes relacionadas		898	(597)
Tributos e contribuições sociais		25.183	17.154
Taxas regulamentares		(942)	448
Compensação ambiental		(1.856)	(1.630)
Outros passivos		(4.073)	90
Juros pagos	14	(6.377)	(12.535)
Imposto de renda e Contribuição social pagos		(31.908)	(26.138)
Outros impostos pagos		(14.586)	(20.700)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		97.677	71.504
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível	11/12	(5.439)	(9.908)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(5.439)	(9.908)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos pagos	14	(41.063)	(43.473)
Juros sobre capital próprio pagos	19	-	(11.780)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		(41.063)	(55.253)
Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		51.175	6.343
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		56.585	50.242
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		107.760	56.585

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatória.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias

(Em milhares de Reais)

1 Informações gerais

A Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A. (“SMTE” ou “Companhia”) é uma Companhia privada de capital fechado constituída em 14 de dezembro de 2005 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955, sala 1502, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais localizadas em Goiás, Minas Gerais e no Distrito Federal.

A Companhia é uma concessionária de transmissão de energia elétrica e foi constituída pelo Grupo Isolux Corsan S.A., que foi vencedor do Leilão 001/2005 - Lote C - ANEEL. A Companhia iniciou suas operações em 18 de fevereiro de 2008 e tem por objeto social a exploração de concessões de Serviços Públicos de Transmissão de Energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Esta atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

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

1.1 Da concessão

No dia 27 de abril de 2006, a Companhia assinou com a União o Contrato de Concessão ANEEL nº 003/2006 - Expansão da Interligação Norte-Sul III, trecho 3, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão, pelo prazo de 30 anos, para implantação, operação e manutenção das seguintes instalações de transmissão, distribuídas em áreas do Distrito Federal, Goiás e Minas Gerais:

- (i) Linha de Transmissão 500 kV Serra da Mesa II-Luziânia, com extensão aproximada de 314 km, no Estado de Goiás.
- (ii) Linha de Transmissão 500 kV Luziânia-Paracatu IV, com extensão aproximada de 111 km, no Estado de Minas Gerais.
- (iii) Linha de Transmissão 500 kV Paracatu IV-Emborcação, com extensão aproximada de 188 km, no Estado de Minas Gerais.
- (iv) Linha de Transmissão 500 kV Luziânia-Samambaia, com extensão aproximada de 67 km, nos estados de Goiás e Distrito Federal.
- (v) Subestações de Serra da Mesa II, Luziânia, Paracatu IV e Samambaia.

1.2 Receita anual permitida (RAP)

A RAP do contrato de concessão foi determinada em aproximadamente R\$66.900 (sessenta e seis milhões e novecentos mil reais) (valor histórico) que será válida pelos primeiros 15 anos contados a partir do início da operação comercial e será corrigida anualmente pelo IPCA. A partir do décimo sexto ano de operação a RAP será de 50% da RAP do décimo quinto ano de operação comercial, perfazendo o total de 30 anos de concessão.

A Companhia entrou em operação em 18 de fevereiro de 2008. Em 27 de junho de 2008, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 670, estabeleceu a RAP da Companhia em aproximadamente R\$70.000 (setenta milhões) para o período de 1º de julho de 2008 a 30 de junho de 2009.

Em 14 de julho de 2020, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 2.725/2020 estabeleceu a RAP em R\$ 149.242 (cento e quarenta e nove milhões, duzentos e quarenta e dois mil reais) para o período de 1º de julho de 2020 a 30 de junho de 2021.

Em 13 de julho de 2021, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 2.895/2021 estabeleceu a RAP em R\$ 161.475 (cento e sessenta e um milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil reais) para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022.

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

1.3 Setor elétrico no Brasil - Transmissão

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

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

A operação e administração da rede básica é atribuição do ONS, pessoa jurídica de direito privado, autorizado do Poder Concedente, regulado e fiscalizado pela ANEEL, e integrado pelos titulares de geração, transmissão, distribuição e também pelos consumidores com conexão direta à rede básica.

1.4 Coronavírus (COVID-19)

Contexto geral

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou o surto de Coronavírus (COVID-19) como uma pandemia. A imensa maioria dos governos, nos cinco continentes, passou a adotar medidas restritivas para conter a disseminação do vírus, as quais têm potencial para afetar significativamente a economia global, tendo em vista a interrupção ou desaceleração da cadeia de suprimentos e o aumento da incerteza econômica, considerando o aumento dos preços dos ativos, das taxas de câmbio e a queda das taxas de juros de longo prazo. As principais economias do Mundo e os principais blocos econômicos vêm estudando pacotes de estímulos econômicos expressivos para superar a potencial recessão econômica que tais medidas de mitigação da propagação da COVID-19 possam provocar.

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 6 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas de atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos comerciais e de serviços, bem como investimentos emergenciais na área da saúde.

Impacto nas demonstrações financeiras

A Companhia vem analisando cuidadosamente as novas diretrizes da política governamental em resposta à pandemia, revendo seu planejamento estratégico e sensibilizando suas premissas para possíveis cenários de:

- (i) Déficits na Receita Anual Permitida (RAP), que podem vir de diferentes fontes, como déficits na conta CDE para pagar subsídios e inadimplência dos usuários do sistema, capacidade reduzida dos consumidores de pagar contas de energia e desemprego, que podem afetar o pagamento da tarifa de transmissão, que deverá ser compensado no próximo ciclo da RAP através da Parcela de Ajuste (PA).
- (ii) Impactos no fluxo de caixa que vem sendo medidos mediante simulações;

Os impactos nos anos de 2020 e 2021 foram acompanhados mensalmente, e, foram considerados irrelevantes, tanto na Receita Anual Permitida, quanto nos custos da Companhia que impactaram o Fluxo de Caixa.

No que se refere ao impacto na RAP decorrente de dificuldades relacionadas à COVID-19, este é contabilizado na conta contábil de Antecipação. Esta conta registra a diferença entre os valores arrecadados dos usuários e as receitas mensais de todas as transmissoras. Quando o valor das cobranças não é suficiente para remunerar as transmissoras ocorre o desconto. Apesar de algumas perdas serem registradas na conta ao longo de 2020, o impacto geral nas demonstrações financeiras não foi material. O valor médio do desconto de antecipação praticado em 2020 foi de 1,8% da RAP. No exercício de 2021, essa conta não registrou perdas relacionadas aos impactos do COVID-19.

No que tange às despesas, se verificou que os gastos incorridos necessários ao combate à COVID-19 (Equipamentos de proteção individual, máscaras, materiais para primeiros socorros, gastos com alimentação e transporte para os funcionários que precisaram comparecer aos escritórios, exame/s médicos, apoio psicológico etc) foram integralmente contabilizados em centros de custos específicos designados para o controle dos gastos com a Covid, facilitando a apuração de seus valores, que representaram um percentual médio no total das despesas de 1,8% em 2020 e 5,3% no exercício de 2021, nos montantes de R\$477 (quatrocentos e setenta e sete mil reais) e R\$ 1.446 (um milhão, quatrocentos e quarenta e seis mil reais) respectivamente, patamar considerado imaterial.

2 Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis regulatórias

2.1 Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes emitidos pelo órgão regulador e conforme as políticas estabelecidas na declaração de práticas contábeis.

Essas demonstrações foram preparadas em consonância com as orientações emitidas pelo Órgão Regulador para Demonstrações Contábeis. As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios são separadas das Demonstrações contábeis estatutárias societárias da outorgada.

Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos. Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As informações financeiras distintas das informações preparadas totalmente em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial de uma empresa apresentar diferença de valores pela aplicação diferenciadas de algumas normas contábeis societária e regulatória, estas diferenças estão explicadas na nota explicativa 3 e 6, para melhor entendimento do leitor, conforme apresentado nas demonstrações contábeis preparadas de acordo com estas práticas.

As Demonstrações Contábeis Regulatórias foram autorizadas pela Administração em 26 de abril de 2022.

2.2 Uso de estimativas e julgamentos

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

2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional usando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.4 Classificação circulante versus não circulante

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

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

3 Resumo das práticas contábeis regulatórias

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

3.1 Imobilizado e intangível

Registrado ao custo de aquisição ou construção. A depreciação/amortização é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas Resolução vigente emitida pela ANEEL. Mais informações sobre as taxas de depreciação/amortização e Resolução vigente veja nota explicativa 11 - Imobilizado e 12 - Intangível.

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

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

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

3.2 Reconhecimento de receita

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

4 Resumo das principais práticas contábeis (regulatórias e societárias)

4.1 Caixa e equivalentes de caixa

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

4.2 Concessionárias e permissionárias

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

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

Conforme descrito na regra de Gestão de Recursos da Companhia o reconhecimento do contas a receber considerados incobráveis deve ser registrado em Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD). Para a constituição desta provisão deve ser feita uma análise criteriosa, considerando os seguintes parâmetros:

- Análise individual do saldo de cada cliente, de forma a obter um julgamento adequado dos créditos considerados difíceis de receber;
- Experiência da gestão quanto às perdas reais com clientes, ou seja, considerar o histórico de perdas, tomando como parâmetro pelo menos os últimos dois anos;
- Existência de garantia;

- Análise de contas em aberto e vencidas de clientes que renegociaram suas dívidas;
- Análise de devedores em falência.

Os parâmetros acima devem ser considerados para clientes com dívidas relevantes. Nos demais casos, a provisão para perda de crédito esperada deve incluir o valor total dos créditos classificados para clientes com faturas vencidas há mais de 360.

4.3 Estoques

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

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

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

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

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

4.5 Impostos

Impostos incidente sobre a Receita da Transmissão de Energia Elétrica

As receitas da Transmissão de Energia Elétrica estão sujeitas ao PIS - Programa de Integração Social, com alíquota de 1,65%, e à COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social, com alíquota de 7,6%. Esses impostos são apresentados na Demonstração de Resultado (DRE) como redutor da Receita Bruta da Atividade.

Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro líquido (CSLL) – Impostos Correntes

A tributação pela sistemática do Lucro Real considera o Lucro Contábil ajustado segundo as regras tributárias dispostas pela legislação. Sobre o lucro tributável incide o IRPJ à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para a parcela que exceder R\$ 240 (duzentos e quarenta mil reais) no ano e a CSLL à alíquota de 9%.

4.6 Provisões para contingências

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

4.7 Ajuste a valor presente de ativos e passivos

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

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

4.8 Ativos e passivos

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

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

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

4.9 Apuração do resultado

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

4.10 Instrumentos financeiros

a. Ativos financeiros

Classificação e mensuração - Conforme CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”). A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. Os instrumentos financeiros são apresentados da seguinte forma:

- Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado - Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.
 - Custo amortizado - Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.
 - Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment) - O CPC 48 utiliza o modelo de “perdas incorridas” do CPC 38 por um modelo prospectivo de “perdas de crédito esperadas”. O novo modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais. A Companhia não identificou perdas (“impairment”) a serem reconhecidas nos exercícios apresentados.
- (i) Baixa de ativos financeiros - A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

b. Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

4.11 Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas foram, como regra geral, praticadas em condições e prazos semelhantes ao de mercado. Certas transações por possuírem características e condições únicas e/ou específicas portanto não comparáveis, foram estabelecidas em condições justas entre as partes, de forma a remunerar adequadamente seus respectivos investimentos e custos operacionais

4.12 Fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

5 Normas e interpretações novas e revisadas

As novas normas que não entraram em vigor, não tiveram adoção antecipada e não impactaram a Companhia até 31 de dezembro de 2021, são as seguintes:

- (a) Contratos onerosos - custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25)- As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. A Companhia concluiu que não possui contratos onerosos em 31 de dezembro de 2021.
- (b) Reforma de taxas de juros de referência – Fase 2 (alterações ao CPC 48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06): As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48, CPC 38, CPC 40, CPC 11 e CPC 06 relacionados a: mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de arrendamento; e contabilidade de hedge.

a. Outras normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 (alteração ao CPC 06)
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27).
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).
- CPC 32 Impostos diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação

Não há outros CPCs que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Adicionalmente, em 18 de maio de 2021, a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL promoveu a revisão das normas e procedimentos contidos no Plano de Contas do Serviço Público de Energia Elétrica, instituindo um documento denominado de Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, contendo o plano de contas, instruções contábeis e roteiro para divulgação de informações econômicas, financeiras e socioambientais resultando em importantes alterações nas práticas contábeis e de divulgação, até então aplicáveis, às empresas do setor. As normas contidas no referido Manual são de aplicação compulsória a partir de 1º de janeiro de 2022

6 Conciliação do balanço patrimonial regulatório e societário e demonstração do resultado

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

	Nota	31/12/2021			31/12/2020		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Ativo circulante		150.253	152.107	302.360	88.747	144.557	233.304
Caixa e equivalentes de caixa		107.760	-	107.760	56.585	-	56.585
Concessionárias e permissionárias		21.141	-	21.141	19.937	-	19.937
Contas a receber – partes relacionadas		3.151	-	3.151	3.173	-	3.173
Estoques		4.619	-	4.619	4.556	-	4.556
Adiantamentos a fornecedores		109	-	109	606	-	606
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		7.380	-	7.380	2	-	2
Outros impostos a recuperar		2.259	-	2.259	1.300	-	1.300
Ativo de contrato	a	-	152.107	152.107	-	144.557	144.557
Outros ativos circulantes		3.834	-	3.834	2.588	-	2.588
Ativo não circulante		405.469	(17.609)	387.860	413.249	30.911	444.160
Ativo de contrato	a	-	374.972	374.972	-	437.495	437.495
Outros ativos não circulantes		9.725	-	9.725	3.260	-	3.260
Imobilizado não vinculado à concessão		2.170	-	2.170	2.751	-	2.751
Imobilizado	b	385.330	(384.806)	524	399.440	(398.852)	588
Intangível	b	8.244	(7.775)	469	7.798	(7.732)	66
		555.722	134.498	690.220	501.996	175.468	677.464

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.
Demonstrações contábeis regulatórias
em 31 de dezembro de 2021

	Nota	31/12/2021			31/12/2020		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Passivo							
Passivo circulante		33.590	-	33.590	120.600	-	120.600
Fornecedores terceiros		1.969	-	1.969	1.345	-	1.345
Fornecedores partes relacionadas		1.251	-	1.251	990	-	990
Empréstimos e financiamentos		-	-	-	86.508	-	86.508
Imposto de renda e contribuição social a pagar		15.351	-	15.351	16.607	-	16.607
Outros impostos a pagar		2.128	-	2.128	2.539	-	2.539
Taxas regulamentares		8.158	-	8.158	9.100	-	9.100
Dividendos propostos		-	-	-	-	-	-
Outros passivos circulantes		4.733	-	4.733	3.511	-	3.511
Passivo não circulante		12.450	137.239	149.689	208.196	145.406	353.602
Empréstimos com partes relacionadas		-	-	-	194.811	-	194.811
Outras contas a pagar com partes relacionadas		14	-	14	-	-	-
Outras provisões - compensação ambiental		4.073	-	4.073	6.055	-	6.055
Fornecedores partes relacionadas		-	-	-	-	-	-
Provisão para contingências		6.890	-	6.890	493	-	493
Impostos diferidos	c	-	138.712	138.712	-	146.944	146.944
Outros passivos não circulantes	f	1.473	(1.473)	-	6.837	(1.537)	5.300
Patrimônio líquido		509.682	(2.741)	506.941	173.200	30.062	203.262
Capital social		520.359	-	520.359	274.500	-	274.500
Reserva legal		-	-	-	-	-	-
Lucro / (prejuízo) acumulado	d/e	(10.677)	(2.741)	(13.418)	(101.300)	30.062	(71.238)
		555.722	134.498	690.220	501.996	175.468	677.464

Serra da Mesa Transmissora de Energia S.A.
Demonstrações contábeis regulatórias
em 31 de dezembro de 2021

	Nota	31/12/2021			31/12/2020		
		Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Receita operacional líquida	d	153.482	(49.887)	103.595	139.958	(37.051)	102.907
Custo da operação	e	(34.068)	13.937	(20.131)	(32.479)	9.634	(22.845)
Lucro bruto		119.414	(35.950)	83.464	107.479	(27.417)	80.062
Despesas gerais e administrativas		(4.966)	-	(4.966)	(8.170)	-	(8.170)
Outras (despesas) / receitas operacionais		5.047	-	5.047	5.696	-	5.696
Resultado antes do resultado financeiro		119.495	(35.950)	83.545	105.005	(27.417)	77.588
Resultado financeiro		(9.230)	-	(9.230)	(92.369)	-	(92.369)
Receita financeira		44.730	-	44.730	54.279	-	54.279
Despesa financeira		(53.960)	-	(53.960)	(146.648)	-	(146.648)
Lucro antes dos impostos		110.265	(35.950)	74.315	12.636	(27.417)	(14.781)
Imposto de renda e contribuição social correntes		(19.642)	-	(19.642)	(22.726)	-	(22.726)
Imposto de renda e contribuição diferidos	c	-	3.146	3.146	-	5.692	5.692
Lucro líquido / (Prejuízo) do exercício		90.623	(32.804)	57.819	(10.090)	(21.725)	(31.815)

6.1 Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório

	31/12/2021	31/12/2020
Patrimônio Líquido societário	<u>506.941</u>	<u>203.262</u>
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Ativo de contrato	(527.079)	(582.052)
Imobilizado	382.636	398.852
Imobilizado não vinculado à concessão	2.170	-
Intangível	7.775	7.732
Impostos diferidos passivos	138.713	146.944
Outros passivos circulantes	<u>(1.474)</u>	<u>(1.538)</u>
Patrimônio Líquido regulatório	<u><u>509.682</u></u>	<u><u>173.200</u></u>

6.2 Conciliação do lucro líquido societário e regulatório

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro (prejuízo) líquido conforme contabilidade societária	<u>57.819</u>	<u>(31.815)</u>
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Atualização do ativo de contrato CPC 47	(86.065)	(93.686)
Margem de construção	179.927	163.209
Outras receitas	(33.743)	(19.601)
PIS/COFINS Diferido	(5.085)	(3.777)
Depreciação regulatória	(19.084)	(18.728)
Tributos sobre as diferenças de práticas contábeis	<u>(3.146)</u>	<u>(5.692)</u>
Lucro (prejuízo) líquido regulatório	<u><u>90.623</u></u>	<u><u>(10.090)</u></u>

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

a. *Ativo de 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 de infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura durante o prazo de concessão.

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Clientes. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes a implementação da infraestrutura, a receita de remuneração dos ativos da concessão e serviços de operação e manutenção.

b. Ativo de contrato

O direito à contraprestação por bens e serviços condicionado ao cumprimento de obrigações de desempenho e não somente à passagem do tempo enquadram as transmissoras no CPC 47. Com isso, as contraprestações são classificadas como um “ativo contratual”.

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 pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

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

A estimativa do valor do ativo contrato, da receita de construção da infraestrutura, da receita de operação e manutenção e da receita de remuneração envolve o uso de premissas tais como: taxa de inflação de longo prazo, margem de operação e manutenção (O&M), margem de construção, e a taxa de financiamento.

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 amortizáveis (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão.

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante a fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e dos custos das obras relacionadas à formação desse ativo através dos gastos incorridos.

Assim, a contrapartida pelos serviços de implementação da infraestrutura efetuados nos ativos de concessão são registrados na rubrica “Implementação da Infraestrutura”, como um ativo contratual, por terem direito a contraprestação ainda condicionados a satisfação de outra obrigação de desempenho.

As receitas com implementação da infraestrutura e receita de remuneração dos ativos de concessão estão sujeitas ao diferimento do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), registrados na conta “impostos diferidos” no passivo não circulante.

c. Ativo imobilizado e intangível

Nas demonstrações financeiras societárias o ativo imobilizado e intangível operacional são reconhecidos como ativo de concessão contratual de acordo com as determinações do Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Clientes e ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão e valorizados de acordo com as premissas determinadas pela Administração.

d. Impostos diferidos

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

e. Receita

- (a) Receita de construção - Serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos e calculadas acrescentando-se as alíquotas de PIS e COFINS ao valor do investimento, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos, considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas.

Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente). A taxa definida para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento.

- (b) Remuneração do ativo contratual de concessão - Juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa que melhor representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão. A taxa de retorno incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.
- (c) Receita de operação e manutenção - Serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem início após o término da fase de construção e que visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

A receita de construção, receita de remuneração e receita de operação e manutenção do ativo contratual de concessão são registradas de acordo com as determinações do Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato com Clientes e ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão nas demonstrações financeiras societárias. Nas Demonstrações Contábeis Regulatórias apenas a receita incorrida no exercício é registrada, conforme nota explicativa 3.2.

f. Custo de operação e manutenção e custo de construção

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

g. Obrigações especiais

Diferença entre a Demonstração Contábil Regulatória (DCR) e a Demonstração Financeira Societária (DF) referente as obrigações especiais, que na DF para uma melhor apresentação foi absorvida do total do ativo imobilizado em serviço e na DCR para uma melhor apresentação das movimentações do imobilizado, foi mantido os registros das obrigações especiais em outros passivos não circulantes e no ativo imobilizado.

7 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2021	31/12/2020
Caixa	1	1
Banco	1.457	5.878
Aplicações financeiras (i)	106.302	50.706
	107.760	56.585

- (i) A Companhia estruturou as suas aplicações financeiras por meio da participação em CDBs que podem ter suas cotas resgatadas a qualquer tempo, com possibilidade de pronta conversão sem qualquer deságio para a Companhia em um montante conhecido de caixa, e oferecem uma remuneração atrelada à taxa de 104,21% do CDI. Variação refere-se a sobre de caixa aplicadas no exercício de 2021 em função principalmente do reajuste anual de RAP (correção da inflação RAP) combinadas com menos pagamentos de juros do empréstimo com a SGID, pois o mesmo foi liquidado no ano. Adicionalmente, houve pagamento de juros sobre capital próprio no exercício de 2020 e impostos de exercícios anteriores, esses eventos não ocorreram em 2021.

8 Concessionárias e permissionárias

	31/12/2021	31/12/2020
A vencer	19.690	18.497
Vencidas até 30 dias	15	13
Vencidas até 60 dias	279	3
Vencidas até 90 dias	6	9
Vencidas até 120 dias	6	3
Vencidas até 180 dias	6	8
Vencidas há mais de 180 dias	1.174	1.478
	21.176	20.011
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD)	(35)	(74)
	21.141	19.937

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

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo em 1º de janeiro	(74)	(74)
Reversão	39	71
Adição	-	(71)
	-	(71)
Saldo em 31 de dezembro	(35)	(74)

9 Impostos a recuperar

Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	31/12/2021	31/12/2020
CSLL a Recuperar	2	2
IRPJ saldo negativo (i)	4.754	-
CSLL saldo negativo (i)	2.624	-
	7.380	2
	7.380	2

Outros impostos a recuperar

	31/12/2021	31/12/2020
INSS a recuperar	2.232	1.275
ICMS a recuperar	23	23
Outros impostos a recuperar	4	2
	2.259	1.300
	2.259	1.300

- (i) Variação refere-se na alteração das bases de cálculo de IR e CS de 2018 a 2020, gerando saldo negativo dos referidos exercícios em 2021.

10 Outros ativos circulantes

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas pagas antecipadamente	87	259
Dispêndios a reembolsar	-	114
Serviços prestados à terceiros - P&D (i)	3.727	2.172
Outros	20	43
	3.834	2.588
	3.834	2.588

- (i) Variação refere-se a gastos com pesquisa e desenvolvimento tais como projetos de licenciamento ambiental do sistema de transmissão, entre outros.

11 Imobilizado

11.1 Mapa movimentação ativo imobilizado

	Valor em 31/12/2020	Adições (a)	Baixas (b)	Transf. (c)	Valor em 31/12/2021	Adições líquidas = (a)-(b)+(c)	Depreciação acum.	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Ativo imobilizado em serviço									
Transmissão	618.360		(194)	6.328	624.494	6.134	(251.210)	373.284	386.035
Terrenos	401	-	-	-	401	-	-	401	401
Edificações, obras civis e benfeitorias	6.218	-	-	-	6.218	-	(2.972)	3.246	3.462
Máquinas e equipamentos	610.588	-	-	5.630	616.218	5.630	(247.248)	368.970	382.095
Veículos	1.114	-	(194)	698	1.618	504	(955)	663	71
Móveis e utensílios	39	-	-	-	39	-	(35)	4	6
Administração	948			3	951	3	(606)	345	465
Máquinas e equipamentos	311	-	-	3	314	3	(167)	147	193
Veículos	637	-	-	-	637	-	(439)	198	272
	619.308	-	(194)	6.331	625.445	6.137	(251.816)	373.629	386.500
Ativo imobilizado em curso									
Transmissão	12.816	5.890	(856)	(6.328)	11.522	(1.294)	-	11.522	12.816
Máquinas e equipamentos	2.653	668	-	(368)	2.953	300	-	2.953	2.653
Outros	10.163	5.222	(856)	(5.960)	8.569	(1.594)	-	8.569	10.163
Administração	124	58	-	(3)	179	55	-	179	124
Máquinas e equipamentos	61	58	-	(3)	116	55	-	116	61
Outros	63	-	-	-	63	-	-	63	63
	12.940	5.948	(856)	(6.331)	11.701	(1.239)	-	11.701	12.940
Ativo imobilizado	632.248	5.948	(1.050)	-	637.146	4.898	(251.816)	385.330	399.440

11.2 Mapa movimentação ativo imobilizado não vinculado

	Valor em 31/12/2020	Adições (a)	Baixas (b)	Transf. (c)	Valor em 31/12/2021	Adições líquidas = (a)-(b)+(c)	Depreciação acum.	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Atividades não vinculadas à concessão do serviço público de energia elétrica	5.160	6	-	-	5.166	6	(2.996)	2.170	2.751
Ativo não vinculado	5.160	6	-	-	5.166	6	(2.996)	2.170	2.751

11.3 Taxas de depreciação

	Taxas anuais médias de depreciação (%) (i)	31/12/2021		31/12/2020
		Valor Bruto	Depreciação acumulada	Valor líquido
Imobilizado em serviço				Valor líquido
Transmissão	7,81%	624.494	(251.210)	373.284
Administração	7,51%	951	(606)	345
Atividades não vinculadas à concessão do serviço público de energia elétrica	10,00%	5.166	(2.996)	2.170
		630.611	(254.812)	375.799
				389.251

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

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

	Taxas anuais de depreciação e amortização (%)
Imobilizado - transmissão	
Banco de capacitores seriais	5,00%
Barramento	2,50%
Chave	3,33%
Conduto e canaleta	4,00%
Condutor	2,70%
Disjuntor	3,03%
Edificação	2,00%
Estrutura (poste, torre)	3,57%
Medidor	4,00%
Painel, mesa de comando e cubículo	3,57%
Para-raios	4,17%
Reator (ou resistor)	2,78%
Sistema de alimentação de energia	5,88%
Sistema de aterramento	3,03%
Sistema de comunicação e proteção carrier	5,00%
Sistema de proteção, medição e automação	6,67%
Sistema de radiocomunicação	6,67%
Software	20,00%
Subestação unitária	3,57%
Transformador de distribuição	4,00%
Transformador de força	2,86%
Administração	
Equipamentos de informática	16,67%
Veículos	14,29%
Software	20,00%
Móveis e utensílios	6,25%
Máquinas e equipamentos	10,00%

O ativo imobilizado apresentado no Grupo de Atividades não vinculadas a concessão de serviço público de energia elétrica tem depreciação alinhada com a legislação fiscal. Assim, aplicamos a taxa de 10% ao ano visto que consideramos a vida útil econômica dos itens alinhados com a norma fiscal.

11.4 Principais aquisições do ativo imobilizado em curso em 2021

Transmissão e administração	Valor
Máquinas e Equipamentos	726
Veículos	627
Desenvolvimento de Projetos	4.353
Adiantamentos a Fornecedores	242
	5.948

11.5 Principais baixas do ativo imobilizado em curso em 2021

Transmissão	Valor
Veículos	(5)
Desenvolvimento de Projetos	(31)
Adiantamentos a Fornecedores	(820)
	(856)

11.6 11.6 Principais adições do ativo imobilizado em serviço em 2021

Transmissão	Grupo	Valor
TRANSFORMADOR CORRENTE 550KV 4000A-1A 0,3C25 8VA 50KA	Máquinas e equipamentos	5.257
BATERIA MAVIC AIR	Máquinas e equipamentos	20
KIT ACESSORIOS MAVIC AIR	Máquinas e equipamentos	10
AR CONDICIONADO - GU36ZD/A-D(B) - UNIDADE INTERNA / EXTERNA		
SPLIT PT 37 BTUS	Máquinas e equipamentos	9
AR CONDICIONADO - GWC24QE-D3NNB4B/I - UNIDADE INTERNA		
/EXTERNA SPLIT HW 24 BTUS	Máquinas e equipamentos	36
RADIO DIGITAL DTR 720 1	Máquinas e equipamentos	30
AR ACONDICIONADO - GWC24QE-D3NNB4B/I - UNIDADE INTERNA /		
EXTERNA SPLIT HW 24 KBTUS	Máquinas e equipamentos	10
CAMERA FOTOGRAFICA PROFISSIONAL	Máquinas e equipamentos	35
IRIDIUM 9555 IMEI 300115060076030	Máquinas e equipamentos	9
SAMSUNG TECLADO TAB S7, TABLET SAMSUNG GALAXY TAB S7,		
256GB, 8GB RAM	Máquinas e equipamentos	63
CARRO HIDRAULICO CAP.2,5 TON 680X1150MM PALET	Máquinas e equipamentos	5
BINOCULO 10X30X50	Máquinas e equipamentos	39
AR CONDICIONADO - SPLIT HW 12 KBTUS	Máquinas e equipamentos	2
AR CONDICIONADO - SPLIT HW 24 KBTUS	Máquinas e equipamentos	13
DJI MAVIC AIR 2 - SCANDISK MICOSD EXTREME CLASSE - DJI		
CARREGADOR VEICULAR	Máquinas e equipamentos	13
SERVICO DE TREINAMENTO DRONE	Máquinas e equipamentos	2
MIND BOX APARELHO GRAVACAO - SMART PHONE DODOOL 1GB	Máquinas e equipamentos	79
MINI ESCAVADEIRA YANMAR MODELO SV08	Veiculos	76
CAMINHONETE, CARROCERIA ABERTA/CABINE DUPLA - MARCA		
TOYOTA,MOTOR 1GD-FTV	Veiculos	207
CAMINHONETE, CARROCERIA ABERTA/CABINE DUPLA - MARCA		
TOYOTA,MOTOR 1GD-FTV	Veiculos	207
CAMINHONETE, CARROCERIA ABERTA/CABINE DUPLA - MARCA		
TOYOTA,MOTOR 1GD-FTV	Veiculos	207
		6.328
Administração	Grupo	Valor
CAIXA SOM PBS40 BT EXTREME 40W RMS PHILCO(SPEAKER) –		
TABLET GLXY SSG S5E (SM-T725)	Máquinas e equipamentos	3

11.7 Principais baixas do ativo imobilizado em serviço em 2021

Transmissão	Grupo	Valor
NISSAN MODELO: NOVA FRONTIER VERSAO: MBU XE 4X4	Veículos	(65)
NISSAN MODELO: NOVA FRONTIER VERSAO: MBU XE 4X4	Veículos	(22)
NISSAN MODELO: NOVA FRONTIER VERSAO: MBU XE 4X4	Veículos	(65)
NISSAN MODELO: NOVA FRONTIER VERSAO: MBU XE 4X4	Veículos	(22)
NISSAN MODELO: NOVA FRONTIER VERSAO: MBU XE 4X4	Veículos	(20)
		<hr/>
		(194)

12 Intangível

12.1 Mapa movimentação ativo intangível

	Valor em 31/12/2020	Adições (a)	Baixas (b)	Transf. (c)	Valor em 31/12/2021	Adições líquidas = (a)-(b)+(c)	Depreciação acum.	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Ativo intangível em serviço									
Transmissão	<u>7.490</u>	-	-	<u>93</u>	<u>7.583</u>	<u>93</u>	<u>(128)</u>	<u>7.455</u>	<u>7.432</u>
Servidões	7.252	-	-	-	7.252	-	-	7.252	7.252
Softwares	238	-	-	93	331	93	(128)	203	180
Administração	<u>230</u>	-	-	<u>34</u>	<u>264</u>	<u>34</u>	<u>(198)</u>	<u>66</u>	<u>51</u>
Intangível	55	-	-	9	64	9	(23)	41	51
Softwares	175	-	-	25	200	25	(175)	25	-
	<u>7.720</u>	-	-	<u>127</u>	<u>7.847</u>	<u>127</u>	<u>(326)</u>	<u>7.521</u>	<u>7.483</u>
Ativo intangível em curso									
Transmissão	<u>299</u>	<u>113</u>	-	<u>(93)</u>	<u>319</u>	<u>20</u>	-	<u>319</u>	<u>299</u>
Softwares	299	113	-	(93)	319	20		319	299
Administração	<u>16</u>	<u>422</u>	-	<u>(34)</u>	<u>404</u>	<u>388</u>	-	<u>404</u>	<u>16</u>
Softwares	16	422	-	(34)	404	388	-	404	16
	<u>315</u>	<u>535</u>	-	<u>(127)</u>	<u>723</u>	<u>408</u>	-	<u>723</u>	<u>315</u>
Ativo Intangível	<u>8.035</u>	<u>535</u>	-	-	<u>8.570</u>	<u>535</u>	<u>(326)</u>	<u>8.244</u>	<u>7.798</u>

12.2 Taxas de amortização

	Taxas anuais médias de amortização (%) (i)	31/12/2021		31/12/2020	
		Valor Bruto	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangível em serviço					
Transmissão	0,15%	7.583	(128)	7.455	7.432
Administração	10,00%	264	(198)	66	51
		<u>7.847</u>	<u>(326)</u>	<u>7.521</u>	<u>7.483</u>

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

12.3 Principais aquisições do ativo intangível em curso em 2021

Transmissão e administração	Valor
Software	<u>535</u>
	<u>535</u>

12.4 Principais adições do ativo intangível em serviço em 2021

Transmissão	Grupo	Valor
LICENCA + CESSAO DE DIREITO DE USO DE SOFTWARE GENEXUS IDE	Softwares	59
KIT WIND SERVER STAND 2019 BRA 64 BIT COEM 16 CORE P73-0778	Softwares	7
SERVICO DE IMPLANTACAO E DESENVOLVIMENTO DE SOFTWARE	Softwares	24
SERVICEPACK LENOVO DCG 3 ANOS 24X7X4X6 - 5WS7A15987]	Softwares	3
		<u>93</u>
Administração	Grupo	Valor
INSTALCAO DE SISTEMAS	Intangível	9
DESENVOLVIMENTO E LICENCIAMENTO DE PROGRAMAS DE COMPUTADOR NAO-CUSTOMIZAVEIS	Softwares	25
		<u>34</u>

12.5 Principais baixas do ativo intangível em serviço em 2021

Não houve baixa de ativo intangível transmissão em serviço no exercício de 2021.

13 Outros ativos não circulantes

	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais	10	-
Reembolsos (i)	9.678	3.260
Antecipação de seguros	<u>37</u>	<u>-</u>
	<u>9.725</u>	<u>3.260</u>

(i) Valor refere-se a reembolso para as contingências cíveis, ambientais e tributárias apresentadas como prováveis conforme firmado no contrato de compra e venda da aquisição da Companhia, onde a mesma comprometeu-se a assumir todos os custos de defesa e condenação relativos às quaisquer demandas administrativas e/ou judiciais, relacionadas nos termos e condições previstos no Contrato. Variação refere-se a provisão de um processo tributário em 2021 devido à mudança de prognóstico de possível para provável.

14 Empréstimos

a. Total da dívida

Descrição	Início	Vencimento	Garantias	Encargos	31/12/2021	31/12/2020
State Grid International Development Limited (SGID)	nov/14	set/23	N/A	Libor + 2,85% a.a	-	281.319
					-	281.319
Circulante					-	86.508
Não circulante					-	194.811
					-	281.319

A SGID é uma subsidiária 100% controlada pela SGCC, assim, faz parte do mesmo grupo econômico da Companhia.

b. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Financiador	Saldo inicial Bruto 31/12/2020	Juros, variação monetária e cambial	Liquidação juros	Assunção da dívida	Liquidação principal	Saldo final Bruto 31/12/2021
State Grid International Development (SGID)	281.319	11.980	(6.377)	(245.859)	(41.063)	-
Total	281.319	11.980	(6.377)	(245.859)	(41.063)	-

Financiador	Saldo inicial Bruto 31/12/2019	Juros, variação monetária e cambial	Liquidação juros	Liquidação principal	Saldo final Bruto 31/12/2020
State Grid International Development (SGID)	<u>251.721</u>	<u>85.606</u>	<u>(12.535)</u>	<u>(43.473)</u>	<u>281.319</u>
Total	<u><u>251.721</u></u>	<u><u>85.606</u></u>	<u><u>(12.535)</u></u>	<u><u>(43.473)</u></u>	<u><u>281.319</u></u>

Em 17 de novembro de 2014, junto à SGID foi contratado um empréstimo ao custo de Libor + 2,85% a.a. no montante de USD 153.637 (cento e cinquenta e três milhões, seiscentos e trinta e sete mil reais), correspondente a R\$399.840 (trezentos e noventa e nove milhões, oitocentos e quarenta mil reais), com pagamentos de principal e juros em 19 parcelas semestrais, iniciando-se em 20 de dezembro 2014 e com vencimento final em 05 de setembro de 2023.

Nos meses de junho e julho de 2021, a Companhia pagou principal e juros no valor total de R\$ 47.440 (quarenta e sete milhões, quatrocento e quarenta mil reais).

No dia 30 de setembro de 2021, a controladora SGBH celebrou um contrato de assunção da dívida com a SGID onde a SGBH realiza no mesmo valor de quitação do empréstimo, um aumento de capital com emissão de novas ações na Companhia nos termos previstos no Contrato de Assunção da Dívida onde a SGBH como Controladora passa a ser a credora da dívida com a SGID. O valor desta transação foi de R\$ 245.859 (duzentos e quarenta e cinco milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil reais) de principal através de um aumento do capital social no mesmo valor .

Neste empréstimo não havia cláusulas de compromissos financeiros e não financeiros e nem ativos dados em garantia.

15 Impostos e contribuições sociais a pagar

Imposto de renda e contribuição social a pagar

	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ (i)	11.692	12.584
CSLL (i)	3.659	4.023
	<u>15.351</u>	<u>16.607</u>
Outros impostos a pagar		
Pis (ii)	119	276
Cofins (ii)	554	1.271
INSS	682	358
Imposto de renda retido na fonte	70	64
ISS	171	105
FGTS	116	84
Outros	416	381
	<u>2.128</u>	<u>2.539</u>

- (i) No exercício de 2020 havia saldo a pagar referente a exercício anteriores liquidados durante o exercício de 2021.
- (ii) Redução de valores a pagar de PIS e COFINS devido utilização dos créditos de Insumos.

16 Taxas regulamentares

	31/12/2021	31/12/2020
Reserva Global de Reversão (RGR) (i)	619	598
Taxa de fiscalização (TFSEE) (ii)	1.669	1.666
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (iii)	5.359	6.836
Proinfra (iv)	511	-
	<u>8.158</u>	<u>9.100</u>

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

Em 12 de agosto de 2021, através do Despacho nº 2.437 da ANEEL, estabeleceu-se um valor fixo mensal para a RGR relativas às competências de julho de 2021 a junho de 2022 de R\$ 436 (quatrocentos e trinta e seis mil reais).

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

Em 28 de julho de 2021, através do Despacho nº 2.278 da ANEEL, estabeleceu-se um valor anual para a TFSEE relativas as competências de julho de 2021 a junho de 2022 de R\$ 601 (seiscentos e um mil reais).

(iii) P&D

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

(iv) Proinfa

Em 21 de Outubro de 2021, através do despacho 3.352, estabeleceu-se um valor fixo das quotas de custeio referentes ao Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica – Proinfa, para o mês de dezembro de 2021, relativos às concessionárias do serviço público de transmissão de energia elétrica que atendam consumidor livre e/ou autoprodutor com unidade de consumo conectada às instalações da Rede Básica do Sistema Interligado Nacional.

17 Obrigações sociais e trabalhistas

	31/12/2021	31/12/2020
Provisão de férias (i)	1.776	1.652
Provisão de bônus (i)	2.609	1.520
IRRF funcionarios	348	329
Outros	-	10
	4.733	3.511

- (i) Aumento referente a admissões ocorridas em 2021 e alteração da premissa utilizada para o cálculo de provisão de Bônus.

18 Provisão para contingências

Contingências prováveis (provisionadas)

A Companhia são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos.

A Companhia, constitui provisões para riscos trabalhistas, fiscais, ambientais e servidões, em montantes considerados suficientes para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso para processos legais quando é provável de acontecer um desembolso de caixa futuro por conta de uma obrigação presente proveniente de um evento passado e com base na opinião de seus assessores jurídicos, internos e externos, e na análise das demandas judiciais pendentes.

Essas provisões são apresentadas de acordo com a natureza das correspondentes causas, conforme segue:

Natureza	31/12/2021	31/12/2020
Fiscais	6.312	-
Servidões	147	147
Ambiental	417	346
Trabalhista	14	-
	6.890	493

Nesse sentido, a movimentação do Saldo de Provisões prováveis da Companhia está apresentada a seguir:

	Trabalhistas	Fiscais	Ambiental	Servidões	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>346</u>	<u>147</u>	<u>493</u>
Adições e reversões, líquidas (i)	14	6.312	71	-	6.397
Atualizações monetárias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>14</u>	<u>6.312</u>	<u>417</u>	<u>147</u>	<u>6.890</u>

	Cíveis	Trabalhistas	Ambiental	Servidões	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>2.819</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.832</u>
Adições e reversões, líquidas (i)	<u>(2.819)</u>	<u>(13)</u>	<u>346</u>	<u>147</u>	<u>(2.339)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>346</u>	<u>147</u>	<u>493</u>

- (i) As adições ocorreram, basicamente, em razão da movimentação dos processos, com ocorrência de decisão judicial, mudanças de prognóstico e por conta da atualização monetária. As provisões fiscais constituídas referem-se a execução Fiscal proposta pelo Estado do Rio de Janeiro em face da Companhia, com vistas à cobrança de multa formal, corporificada na da Certidão de Dívida Ativa nº 2016/072.629-3, e oriunda de um suposto descumprimento ao art. 54 da Lei estadual nº 2.657/1996. - Atraso apresentação da DECLAN ICMS. referente ao processo nº 0137160-10.2014.4.02.5101. Em 2021 Agravo Interno no Agravo em Recurso Especial, por unanimidade, foi julgado improvido, em função disto a variação refere-se a mudança de prognóstico de possível para provável

Contingências possíveis (não provisionadas)

As causas classificadas com expectativa de perda considerada possível estão relacionadas a riscos cíveis, trabalhistas, fiscais e ambientais, conforme segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Cível (i)	750	751
Trabalhista (ii)	2.831	2.831
Fiscal (iii)	277	7.528
Ambiental (iv)	<u>2.128</u>	<u>2.006</u>
	<u>5.986</u>	<u>13.116</u>

- (i) Processos cíveis: Referem-se por exemplo a ações de natureza comercial e indenizatória, movidas por pessoas físicas e pessoas jurídicas, envolvendo danos materiais e questões fundiárias. Os temas aqui referidos são tratados principalmente nos autos dos seguintes processos: 0007533-49.2008.4.01.3400, do Distrito Federal, 0154701-57.2013.8.19.0001, do Rio de Janeiro.
- (ii) Processos trabalhistas: Referem-se a ações movidas por ex-empregados e empregados de terceiros (responsabilidade subsidiária e/ou solidária), e empregados próprios da Companhia, envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras. Os temas aqui referidos são tratados nos processos seguintes: 0000117-60.2019.5.10.0021, do Distrito Federal, 0058600-16.2008.5.15.0123, de São Paulo.
- (iii) Processos Fiscais: Referem-se a execuções pela Agência Goiana de Transporte e Obras – AGETOP, bem como execução movida pelo Estado do Rio de Janeiro. A primeira trata-se de execução fiscal ajuizada pela AGETOP em face da Companhia para a cobrança de preço público, referentes às anuidades de 2012 a 2017 em virtude do uso da faixa de domínio de rodovia do Estado de Goiás para a implantação da sua linha de transmissão de energia elétrica. E a segunda trata-se de Execução Fiscal proposta pelo Estado do Rio de Janeiro em face da Companhia, com vistas à cobrança de multa formal, corporificada na da Certidão de Dívida Ativa nº 2016/072.629-3, e oriunda de um suposto descumprimento ao art. 54 da Lei estadual nº 2.657/1996. - Atraso apresentação da DECLAN ICMS. A variação refere-se à mudança de prognóstico de possível para provável no Processo nº 0137160-10.2014.4.02.5101
- (iv) Processos ambientais: Referem-se a ações judiciais e/ou autos de infração de natureza ambiental recebidos pela Companhia, nos quais se discute o descumprimento de condicionantes de licenças de instalação e de operação. Os temas aqui referidos são discutidos nos processos seguintes: 0007493-68.2014.4.02.5101, do Rio de Janeiro, 02001.008344/2012-24, de Goiás e 02553.000174_2021-84, de Minas Gerais.

19 Patrimônio líquido

a. Capital social

Conforme AGE de 30 de setembro de 2021, os Acionistas resolveram, por unanimidade, aumentar o capital social de R\$ 274.500 (duzentos e setenta e quatro milhões e quinhentos mil reais) para R\$ 520.359 (quinhentos e vinte milhões, trezentos e cinquenta e nove mil reais), um aumento, portanto, de R\$ 245.859 (duzentos e quarenta e cinco milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil, oitocentos e vinte e quatro reais), dos quais R\$ 245.859 (duzentos e quarenta e cinco milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil reais) serão destinados para a conta de capital social e R\$ 0,07 (sete centavos) para conta de reserva de capital, na forma do art. 182, §1º, alínea “a” da Lei das S.A, mediante a emissão de 245.858 (duzentas e quarenta e cinco milhões, oitocentas e cinquenta e oito mil reais) novas ações ordinárias, nominativas com valor nominal, de R\$ 1,00 (um real) cada. O aumento de capital veio através do contrato de assunção da dívida, onde a SGBH passa a ser credora da dívida que a Companhia tinha com a SGID, através de um aumento de capital, A composição acionária está demonstrada a seguir:

	2021 e 2020
SGBH	99,99%
International Grid Holding Limited	0,01%
	<hr/>
	100%

b. Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer destinação, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76.

Em 2020 a reserva legal foi utilizada para compensar os prejuízos acumulados conforme artigo 193, parágrafo 2º da Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76.

c. Dividendos e juros sobre capital próprio

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76.

Em 8 de julho de 2020 foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 13.859 (treze milhões, oitocentos e cinquenta e nove mil reais) referente ao exercício social de 2019. O valor do imposto de renda devido sobre os juros sobre capital próprio foi de R\$ 2.079 (dois milhões, setenta e nove mil reais) o que gerou um valor líquido a pagar de R\$11.780 (onze milhões, setecentos e oitenta mil reais). Esse montante foi pago em 06 de agosto de 2020.

Em 2021 não houve deliberação de pagamentos de juros sobre capital próprio.

20 Receita operacional líquida

	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional bruta (i)	205.557	186.280
Receita Quota CDE	23.834	19.869
Receita Quota PROINFA	6.547	3.336
Receita de rateio de antecipação	(716)	(2.617)
Receita de encargos de transmissão	140.773	134.075
Recuperação de PIS e COFINS	15.635	14.643
Receita Rede de Fronteira	12.305	11.442
Receita de CCT	5.442	4.751
Parcela de ajuste do ciclo anterior	(3.423)	(3.084)
Indisponibilidade de equipamentos	(433)	(877)
Descontos Incidentes na TUST	5.593	4.742
Deduções da receita operacional	(52.075)	(46.322)
PIS	(3.389)	(3.073)
COFINS	(15.608)	(14.155)
ISS	-	(35)
P&D	(1.535)	(1.211)
RGR	(5.104)	(5.556)
CDE	(20.574)	(18.484)
TFSEE	(584)	(554)
Quota PROINFA	(5.281)	(3.254)
	153.482	139.958

(i) Variação referente ao reajuste do ciclo realizado em Julho/2021.

21 Custo da operação

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal (i)	(10.421)	(8.763)
Material	(1.080)	(1.066)
Serviços de terceiros	(1.951)	(2.051)
Arrendamentos e aluguéis	(115)	(77)
Seguros	(293)	(273)
Tributos	(38)	(279)
Depreciação e amortização	(19.084)	(18.728)
Gastos diversos	(1.086)	(1.242)
	(34.068)	(32.479)

(i) Variação refere-se substancialmente a admissões ocorridas em 2021 e alteração da premissa utilizada para o cálculo de provisão de Bônus

22 Despesas gerais e administrativas

	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal	(5.770)	(5.411)
Administradores	(447)	(785)
Material	(179)	(152)
Serviços de terceiros	(924)	(876)
Arrendamentos e aluguéis	(95)	(143)
Doações	(388)	(267)
Provisão/reversão (i)	3.459	(29)
Depreciação e amortização	(141)	(145)
Outras	(481)	(362)
	<u>(4.966)</u>	<u>(8.170)</u>

- (i) Variação refere-se substancialmente a baixa de provisão de tributação de benefícios a expatriados enquadrados como remuneração que no passado não passavam por folha em função da extinção dos créditos tributários conforme art 173, inciso I da CTN

23 Despesa de pessoal

Pessoal - operação	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração	(6.725)	(5.489)
Encargos	(2.295)	(1.886)
Previdência privada	(131)	-
Outros Benefícios - Corrente	(1.144)	(1.330)
Outros	(126)	(58)
	<u>(10.421)</u>	<u>(8.763)</u>
Pessoal - administração	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração	(3.268)	(2.835)
Encargos	(1.283)	(1.239)
Previdência privada	(81)	-
Benefícios	(607)	(644)
Outros	(531)	(693)
Administradores	(447)	(785)
	<u>(6.217)</u>	<u>(6.196)</u>
	<u>(16.638)</u>	<u>(14.959)</u>

24 Outras receitas operacionais líquidas

Nesse grupo são registradas receitas e despesas provenientes atividades não vinculadas a concessão: Centro de Operação do Sistema (COS), Contratos de Compartilhamento de Infraestrutura (CCI) e Compartilhamento de Serviços de Operação e Manutenção (CPSOM).

	31/12/2021	31/12/2020
Rendas da prestação de serviços	11.348	12.185
Outras receitas	97	97
Tributo sobre a receita	(1.619)	(1.602)
Pessoal	(2.027)	(2.071)
Arrendamentos e aluguéis	(131)	(322)
Depreciação e Amortização	(587)	(602)
Serviços de Terceiros	(941)	(457)
Gastos Diversos Serviços de O&M	(921)	(1.180)
Outras despesas	(172)	(352)
	<u>5.047</u>	<u>5.696</u>

25 Resultado financeiro

	31/12/2021	31/12/2020
Receita financeira	44.730	54.279
Receitas de aplicações financeiras (i)	3.068	1.435
Variações cambiais ativas (ii)	41.183	52.852
Outras receitas financeiras	652	61
Tributos sobre receitas financeiras	(173)	(69)
Despesa financeira	(53.960)	(146.648)
Variações cambiais passivas (ii)	(46.791)	(126.159)
Juros sobre empréstimos - partes relacionadas (ii)	(8.498)	(16.491)
Multas e acréscimos moratórios (iii)	(306)	(2.474)
Outras despesas financeiras (iv)	1.635	(1.524)
	(9.230)	(92.369)

- (i) Aumento de aplicação financeira no período e consequentemente de seus rendimentos
- (ii) Variação referem-se às flutuações das taxas de dólar e juros devido do empréstimo com a SGID que foi finalizado no exercício de 2021 através de conversão de capital conforme mencionado na nota explicativa 11.
- (iii) Variação refere-se substancialmente a juros e multas referente a reapuração de IRPJ e CSLL devido a mudança do cálculo de ativo financeiro nos anos de 2018 e 2019 registrados no exercício de 2020
- (iv) Variação refere-se a baixa de atualização monetária de provisão de tributação de benefícios a expatriados enquadrados como remuneração que no passado não passavam por folha em função da extinção dos créditos tributários conforme art 173, inciso I da CTN.

26 Conciliação do imposto de renda e contribuição social (IR e CS)

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro/ prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	74.315	(14.781)
Adições/Exclusões não dedutíveis	(3.115)	323
Variação Cambial	(27.872)	55.138
Juros Indedutíveis	5.227	12.690
Incentivos Fiscais (Lei Rouanet/Desportivo)	-	-
Ajustes ICPC 01	10.745	14.776
Juros s/ Capital Próprio	-	-
Lucro Real	59.300	68.146
Compensação PF/BN (30%)	-	-
Lucro Real (Após Compensação)	59.300	68.146
IRPJ Antes Inc. Fiscais (25%)	(14.801)	(17.013)
Inc. Fiscais	496	420
IRPJ devido (25%)	(14.305)	(16.593)
CSLL (9%)	(5.337)	(6.133)
IR e CS correntes	(19.642)	(22.726)
Alíquota efetiva	26%	-154%

27 Instrumentos financeiros

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

O valor justo dos instrumentos financeiros relacionados no item 27.1 não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justos dos instrumentos financeiros.

Os diferentes níveis foram definidos conforme: (a) Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos; (b) Nível 2 - “inputs”, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e (c) Nível 3 - premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (“inputs” não observáveis).

Todos os instrumentos financeiros da Companhia estão classificados hierarquicamente no nível 2. Não houve mudança de nível para esses instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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

27.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo valor justo	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	7	107.760	56.585
Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Contas a receber - partes relacionadas	26	3.151	3.173
Concessionárias e permissionárias	8	21.141	19.937
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos - partes relacionadas	14	-	281.319
Fornecedores – terceiros	-	1.969	1.345
Fornecedores - partes relacionadas	26	1.265	990

27.2 Gestão de risco

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

a. Riscos de mercado

A utilização de instrumentos financeiros pela Companhia tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros, índices de preços e moedas. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer hedge contra esses riscos, porém, estes são monitorados pela Administração da Companhia, que periodicamente avalia a exposição da Companhia e propõe estratégia operacional, sistema de controle, limites de posição e limites de créditos com os demais parceiros do mercado. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de riscos.

b. Riscos de taxa de juros

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

O perfil da taxa de juros dos instrumentos financeiros do Grupo remunerados por juros, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

	31/12/2021	31/12/2020
Ativos Financeiros		
Caixa e equivalente	107.760	56.585
Contas a receber partes relacionadas	3.151	3.173
Concessionária e Permissionárias	21.141	19.937
Passivos Financeiros		
Empréstimos e financiamentos – partes relacionads	-	281.319

c. Riscos cambiais

Os resultados da Companhia estavam suscetíveis de sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre as transações atreladas às moedas estrangeiras, principalmente em operações empréstimos no exercício de 2020, porém em 2021 os empréstimos em dólar foram integralmente quitados. Apesar disso . a Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

d. Risco de crédito

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

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

e. Risco de liquidez

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

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

28 Partes relacionadas

Os principais saldos com partes relacionadas apresentados em 31 de dezembro de 2021 e 2020 na Companhia decorrem de transações junto a Controladora e empresas do Grupo, os quais:

28.1 Ativo

	31/12/2021	31/12/2020
Contas a receber - partes relacionadas	<u>3.151</u>	<u>3.173</u>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	3.032	3.054
Outros	119	119

28.2 Passivo

	31/12/2021	31/12/2020
	<u>1.265</u>	<u>282.309</u>
Fornecedores - partes relacionadas	<u>1.265</u>	<u>990</u>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	1.068	990
Serviços de engenharia SGSE (iii)	183	-
Outros	<u>14</u>	<u>-</u>
Empréstimos a pagar (Nota explicativa 14)	-	281.319

28.3 Resultado

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado - partes relacionadas	<u>(5.968)</u>	<u>(83.115)</u>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	8.393	6.767
Aluguel (ii)	(67)	(84)
Serviços de engenharia SGSE (iii)	(188)	-
Juros com empréstimos (nota explicativa 25)	(8.498)	(16.491)
Varição cambial ativa do empréstimo com a SGID (nota explicativa 25)	41.183	52.852
Varição cambial passiva do empréstimo com a SGID (nota explicativa 25)	(46.791)	(126.159)

- (i) Em setembro de 2017 visando como objetivo principal a racionalização e simplificação da estrutura administrativa das Transmissoras e do Grupo e o cumprimento do regulamento da ANEEL – Resolução Normativa nº 699 de 26 de janeiro de 2016, o Grupo celebrou contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura entre a SGBH e suas controladas. As despesas dos recursos humanos compartilhados, bem como a infraestrutura associada são alocadas proporcionalmente entre as Companhias compartilhantes de acordo com o critério regulatório de rateio firmado em contrato, por meio de notas de débito emitidas trimestralmente entre as Companhias envolvidas.

- (ii) Saldos referem-se a despesas de aluguel junto a SGBH. A SGBH detém o direito sobre o prédio o qual opera e faz o rateio do aluguel para as subsidiárias, situadas no mesmo prédio
- (iii) A State Grid Serviços de Engenharia S.A. (“SGSE”) é uma Companhia do Grupo SGBH criada para prestação de serviços técnicos profissionais de engenharia do proprietário, fiscalização e comissionamento para projetos e estudos relacionados a acesso de terceiros em subestações de energia. Em 13 de agosto de 2020 a ITE assinou contrato com a SGSE para a prestação dos serviços técnicos profissionais de engenharia do proprietário, fiscalização e comissionamento, para análise, elaboração de estudos e projetos, ensaios e testes, verificação de conformidade em equipamentos e sistemas, bem como aprovação técnica para acesso da concessionária de transmissão Energisa Goiás, na subestação de energia Rio Verde Norte, e análise e aprovação de AS BUILT da concessionária de transmissão Santa Lucia, na subestação de energia Cuiabá.

28.4 Remuneração da Administração (pessoal – chave)

As remunerações de empregados das funções executivas da Companhia reconhecidos no resultado do período, estão apresentadas como segue:

Valores reconhecidos no resultado	31/12/2021	31/12/2020
Remuneração fixa e variável (*)		
Salário	1.901	2.183
Benefícios diretos e indiretos	170	109
Encargos	733	665
Provisões (13 salário, férias e bônus)	647	496
Valor total da remuneração	3.451	3.453

- (*) Pró-labore, encargos, benefícios diretos e indiretos (plano de saúde, plano odontológico, seguro de vida e ticket refeição/alimentação) e bônus.

29 Gestão de capital

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros visa otimizar sua estrutura de capital e monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da Administração de capital é assegurar a continuidade dos negócios e maximizar o retorno ao acionista.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

30 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. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstração financeira, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

A cobertura de seguros contra riscos operacionais é composta por danos materiais e para responsabilidade civil, conforme:

Ativo	Tipo de cobertura	31/12/2021	31/12/2020
Responsabilidade civil	Risco civil	20.000	20.000
Seguro patrimonial	Risco operacional	241.902	241.902
Veículos	Carros	1.781	1.265
		263.683	263.167

31 Compromissos assumidos

A Companhia assinou até o presente momento contratos de construção e fornecimento de materiais da linha de transmissão, cujo o saldo a pagar refere-se ao montante total de R\$ 5.644 (cinco milhões, seiscentos e quarenta e quatro mil reais). Esses contratos serão pagos conforme medições realizadas por pessoal técnico e recebimento de materiais conforme previstos nas suas cláusulas. As datas de assinatura e o cronograma de vencimentos estão abaixo:

Número Contrato	Fornecedor	Descrição	Data	Total
EXP-SMTE-2019-008	Nari	Contrato EPC para SMTE - Paracatu 4	15/08/2019	277
SMTE-PM-2021-3954	GE - Grid Solutions	Disjuntor para SMTE- PR4 6th bay	17/03/2021	13
SMTE-PM-2021-4061	HUBBEL	Chave Seccionadora para SMTE_PR4_6th bay	14/06/2021	22
SMTE-PM-2021-3993	Pfiffner	TP e TC para SMTE_PR4_6th bay	31/05/2021	36
SMTE-PM-2021-3887	TE Connectivity	Para-raio para SMTE_PR4_6th bay	09/06/2021	34
SMTE-PM-2021-4432	SGSE - State Grid Serviços de Engenharia S.A.	Contrato EPC	27/09/2021	962
SMTE-PM-2021-4186	CEL Engenharia (Iparo SGSE)	IPARO - Serviços de Obra Civil, Montagem Eletromecânica e Suporte no Comissionamento	07/12/2021	2.570
SMTE-PM-2021-4154	CIELT (Iparo SGSE)	IPARO -Fornecimento de Estruturas Metálicas	06/11/2021	330
SMTE-PM-2021-4181	Smart (Iparo SGSE)	IPARO -Fornecimento do SPCS e elaboração de projeto elétrico	24/11/2021	1.014
SGBH(8)-PM-2021-4351	Bureau Veritas	SMTE - SE PARACATU 4 - 6º Bay – Contrato de Engenharia do Proprietario	28/08/2021	386
				5.644

Cronograma de vencimento	Em R\$
2022	5.644
	5.644