

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e Relatório dos auditores  
independentes**

# Conteúdo

<b>Relatório da Administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>7</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações do resultado</b>	<b>11</b>
<b>Demonstrações do resultado abrangente</b>	<b>12</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>13</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>14</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>15</b>



## Relatório da Administração

**Prezados Acionistas,**

A **Canarana Transmissora de Energia S.A. (“CNTE” ou “Companhia”)** apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, com o Relatórios dos Auditores Independentes referente ao exercício de 2022.

### **1) A companhia**

A Canarana Transmissora de Energia S.A. (“CNTE” ou “Companhia”), é uma Companhia privada de capital fechado constituída em 27 de abril de 2016 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 – 14º andar, Centro, Rio de Janeiro, com o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica).

A Companhia é controlada desde sua constituição pela State Grid Brazil Holding S.A. (SGBH ou Grupo SGBH), 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 técnicos da concessão:

Extensão de linhas em km:	261,99
Tensão em kV:	230
Subestações próprias/ acessadas:	2

### **3) Desempenho Financeiro**

#### **3.1) Receita**



O valor anual da receita, fixado e reajustado pela ANEEL através de resoluções normativas foi de R\$ 81.976.959 (oitenta e um milhões, novecentos e setenta e seis mil, novecentos e cinquenta e nove reais) para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de junho de 2023 e R\$ 74.360.615 (setenta e quatro milhões, trezentos e sessenta mil e seiscentos e quinze reais) para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022. Em 21 de Junho de 2022, a ANEEL, através da resolução homologatória nº 3.050/2022, homologou o resultado das Revisões Tarifárias Periódicas da Receita Anual Permitida – RAP dos Contratos de Concessão de Transmissão de Energia, com um índice de reposicionamento nominal de 10,24%.

### 3.2) Desempenho econômico-financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
• Liquidez geral	2,40	2,26
• Liquidez corrente	5,51	5,34
• Relação patrimônio líquido/ativo	58,25%	55,66%
• Relação passivo não circulante/ativo	37,92%	40,60%
• Rentabilidade do patrimônio líquido	16,14%	14,52%
• Relação lucro operacional/Patr. líquido	21,76%	22,85%
Ativos Totais – R\$	708.516.697	683.926.824
Lucro líquido do exercício	66.618.229	55.266.543

### 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.

Praticamos um diálogo direto com nossos acionistas e, para fortalecer o relacionamento com as partes interessadas no negócio, em 2022 nos aprofundamos em avaliar nossa estrutura de governança.

Demos sequência ao trabalho iniciado em 2021 e, neste ano, concluímos o Planejamento Estratégico (PE). Desta forma, temos uma visão de longo prazo dos negócios e da organização interna. Somados ao PE, iniciamos a elaboração de instrumentos que irão compor a estrutura de governança após a criação do Conselho de Administração, como o Regimento Interno do Conselho e o Regimento Interno da Diretoria. Evoluímos na estruturação dos nove Comitês de Assessoramento, que estarão ligados ao órgão deliberativo e irão dispor de regimentos internos próprios.

O Grupo State Grid Brasil Holding é representado em sua instância máxima de governança pelo Comitê Sênior de Gestão (SMC). O órgão é composto por executivos com reconhecida experiência no setor elétrico. As decisões do SMC são apoiadas por oito comitês especialistas em temas estratégicos. Dentre os comitês especialistas de apoio às decisões do SMC, destacamos a criação, em 2022, do Comitê ESG. Composto por 14 membros, o grupo encampará a evolução dos temas Ambientais, Sociais e de Governança associados aos negócios da SGBH.

Com a criação de uma área dedicada ao ESG (Environment, Social, Governance), impulsionamos relevantes medidas como a viabilização das debêntures verdes na implantação



da Silvânia Transmissora de Energia (STE); a mensuração das emissões de gases-estufa, bem como a assinatura do Pacto Global da Organização das Nações Unidas. A adesão ao Pacto Global materializou o empenho da SGBH em gerar valor não só para o negócio, mas para toda a sociedade. Com isso, estaremos cada vez mais alinhados ao alcance dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), definidos na Agenda 2030 da ONU, materializando o objetivo corporativo de transmitir energia de forma sustentável e mediante condutas transparentes. Assim, seguiremos gerando valor não apenas para o negócio, mas para toda a sociedade.

### **Gestão de Riscos**

Agimos de forma integrada para alcançar resultados eficientes e eficazes. Nesse sentido, a gestão de riscos constitui um dos assuntos mais relevantes em nossa governança corporativa e permeia desde a elaboração de projetos até a operação e a manutenção de equipamentos, instalações e processos de trabalho.

Dispomos de uma área dedicada, com a premissa de manter a capacidade de funcionamento de nossa infraestrutura conforme exigentes padrões de qualidade, visando à segurança de colaboradores e comunidades locais e a conservação do meio ambiente. Para isso, identificamos, avaliamos, tratamos e monitoramos os riscos técnicos e administrativos de nossas atividades e processos. A Matriz de Risco da empresa é constantemente atualizada e a SGBH monitora anualmente aqueles considerados mais impactantes no negócio da empresa (“Top Ten”), além de desenvolver os controles internos de todos os riscos mapeados em seus processos corporativos.

### **Ética, Transparência e Compliance**

Nossas práticas de ética e compliance estão expressas no Código de Ética e Conduta, existente desde 2020. O documento apresenta nosso compromisso de respeito à legislação local e internacional, bem como nossos valores corporativos de estabelecer relações baseadas em integridade, diálogo e transparência com todos os públicos. Como medida de atualização e conscientização dos profissionais, anualmente, todos os colaboradores assinam e concordam formalmente em praticar as premissas firmadas no Código de Ética e Conduta. Com o objetivo de centralizar a condução do tema, em 2022, criamos a divisão de Riscos, Compliance e Auditoria Interna (RCA).

Como medida de disseminação interna da prática de conduta ética e compliance, são oferecidos cursos presenciais, tanto para as equipes da sede corporativa como nas regionais; treinamentos online e pílulas mensais de compliance sobre temas atuais são difundidos por e-mail, como privacidade e proteção de dados, diversidade e inclusão e prevenção ao assédio moral no ambiente de trabalho.

A área de Compliance também realiza o acompanhamento dos relatos recebidos no Canal de Ética. Este importante canal é gerido por terceira parte independente, que analisa o conteúdo dos relatos e, quando fundamentados, os encaminha à área de Compliance que conduz todas as investigações em caráter confidencial e as reporta ao Comitê de Ética. Casos de preocupações críticas são levados ao Comitê Sênior de Gestão, mais alto órgão de governança.

Desde 2021, ano em que iniciou o processo de auditoria interna com equipe própria local, a SGBH vem utilizando tais auditorias como instrumento de aprimoramento dos seus processos internos e implantando diferentes planos de ação visando a conformidade de todos os seus procedimentos. Em 2022 não foram identificadas preocupações críticas ao negócio da Companhia.



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**

O Grupo SGBH 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. O Grupo também participa de ações sociais junto a Sociedade. Para isso, investimos recursos próprios e incentivados em projetos que promovem a sociedade onde atuamos nos aspectos de emprego e renda, cultura, esporte, saúde e educação. No total, participamos de 11 projetos ou ações que valorizam a população e colocam as comunidades no papel de protagonistas, buscando implementar mecanismos de continuidade, no longo prazo, das iniciativas promovidas. Os projetos incentivados no âmbito das leis de incentivo federais são apoiados de forma continuada Pelo Grupo que promove ações internas de engajamento entre seus colaboradores para também incentivar o voluntariado.

## **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, 31 de março de 2023.

## **A Administração**



KPMG Auditores Independentes

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 financeiras

**Aos Acionistas e Diretores da  
Canarana Transmissora de Energia S.A.  
Rio de Janeiro - RJ**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Canarana Transmissora de Energia S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Canarana Transmissora de Energia S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". 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.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 financeiras 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 financeiras, 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 financeiras 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.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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.
- Concluimos 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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, 31 de março de 2023

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



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

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	48.499.276	31.851.215
Concessionárias e permissionárias	6	8.264.558	7.745.626
Contas a receber - partes relacionadas	23	1.169.534	833.595
Adiantamento a fornecedor		1.706.439	1.710.064
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	8	14.845.895	22.050.778
Outros impostos a recuperar	8	1.033.485	588.829
Estoques	9	1.197.670	149.662
Ativos de contrato	10	72.304.229	71.421.982
Outros ativos circulantes		450.883	158.569
		<b>149.471.969</b>	<b>136.510.320</b>
Ativo não circulante			
Títulos e valores mobiliários	7	4.675.773	4.657.807
Ativos de contrato	10	554.289.926	542.638.086
Imobilizado		67.335	93.015
Intangível		11.694	27.596
		<b>559.044.728</b>	<b>547.416.504</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>708.516.697</b>	<b>683.926.824</b>
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores - terceiros	11	7.216.945	7.638.416
Fornecedores - partes relacionadas	23	641.503	819.687
Empréstimos e financiamentos - Terceiros	12	11.044.660	10.966.247
Imposto de renda e contribuição social a pagar	13	4.899.857	3.662.389
Outros impostos a pagar	13	843.005	641.062
Taxas regulamentares		765.665	406.177
Outros passivos circulantes		1.708.991	1.418.324
		<b>27.120.626</b>	<b>25.552.302</b>
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos - Terceiros	12	96.999.373	106.884.984
Provisão para contingências	14	-	90.231
Impostos diferidos	15	171.660.946	170.717.268
		<b>268.660.319</b>	<b>277.692.483</b>
Patrimônio líquido	16		
Capital social		84.001.000	84.001.000
Reserva de retenção de lucros		280.335.020	261.957.929
Reserva de incentivos fiscais		32.741.301	22.395.590
Reserva legal		15.658.431	12.327.520
		<b>412.735.752</b>	<b>380.682.039</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>708.516.697</b>	<b>683.926.824</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	17	88.191.821	87.148.854
Custo da operação	18	<u>(5.069.553)</u>	<u>(5.118.809)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b>83.122.268</b>	<b>82.030.045</b>
Despesas gerais e administrativas	19	(3.493.510)	(3.616.106)
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas	20	<u>10.166.342</u>	<u>8.555.305</u>
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b>89.795.100</b>	<b>86.969.244</b>
<b>Resultado financeiro</b>	21	<u><b>(4.771.457)</b></u>	<u><b>(5.549.590)</b></u>
Receita financeira		5.000.202	2.632.011
Despesa financeira		<u>(9.771.659)</u>	<u>(8.181.601)</u>
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>		<b>85.023.643</b>	<b>81.419.654</b>
IRPJ e CSLL correntes	22	(18.621.139)	(10.499.655)
IRPJ e CSLL diferidos	22	<u>215.725</u>	<u>(15.653.456)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<u><b>66.618.229</b></u>	<u><b>55.266.543</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	66.618.229	55.266.543
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total de resultados abrangentes</b>	<b><u>66.618.229</u></b>	<b><u>55.266.543</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros			Lucro (Prejuízo) acumulado	Total	
		Reserva Legal	Retenção de Lucros	Reserva especial de lucros a realizar			Reserva de incentivos fiscais
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>84.001.000</b>	<b>9.564.193</b>	<b>143.323.786</b>	<b>87.535.330</b>	<b>13.645.430</b>	<b>-</b>	<b>338.069.739</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	55.266.543	55.266.543
Constituição de reserva legal	-	2.763.327	-	-	-	(2.763.327)	-
Provisão de incentivos fiscais SUDAM (nota explicativa 16)	-	-	-	-	8.750.160	(8.750.160)	-
Juros sobre capital próprio (nota explicativa 16)	-	-	-	-	-	(3.903.492)	(3.903.492)
Dividendos intermediários (nota explicativa 16)	-	-	(5.988.867)	-	-	(2.761.884)	(8.750.751)
Destinação de lucros acumulados à reserva de lucros (nota explicativa 16)	-	-	37.087.680	-	-	(37.087.680)	-
Reversão de realização de reserva especial de lucros a realizar	-	-	87.535.330	(87.535.330)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>84.001.000</b>	<b>12.327.520</b>	<b>261.957.929</b>	<b>-</b>	<b>22.395.590</b>	<b>-</b>	<b>380.682.039</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	66.618.229	66.618.229
Constituição de reserva legal	-	3.330.911	-	-	-	(3.330.911)	-
Provisão de incentivos fiscais SUDAM (nota explicativa 16)	-	-	-	-	10.345.711	(10.345.711)	-
Juros sobre capital próprio (nota explicativa 16)	-	-	-	-	-	(1.891.016)	(1.891.016)
Destinação de lucros acumulados à reserva de lucros (nota explicativa 16)	-	-	51.050.591	-	-	(51.050.591)	-
Dividendos intermediários (nota explicativa 16)	-	-	(32.673.500)	-	-	-	(32.673.500)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>84.001.000</b>	<b>15.658.431</b>	<b>280.335.020</b>	<b>-</b>	<b>32.741.301</b>	<b>-</b>	<b>412.735.752</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Canarana Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro do exercício antes dos impostos		<b>85.023.643</b>	<b>81.419.654</b>
Itens de resultado que não afetam o caixa			
Juros do empréstimo e financiamento	12	9.551.712	8.120.200
Baixa de imobilizado e intangível		-	169
Depreciação e amortização	19	43.347	42.926
Rendimento títulos e valores mobiliários		(153.900)	(29.890)
Provisão para perda de crédito esperada	6	437.689	(112.079)
Provisão para contingência	14	(90.231)	(76.775)
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Ativo de contrato	10	(12.534.087)	(17.542.421)
Concessionárias e permissionárias		(956.621)	27.985
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		7.204.883	(5.441.269)
Outros impostos a recuperar		(444.656)	(375.171)
Adiantamento à fornecedores		3.625	(24.035)
Contas a receber partes relacionadas		(335.939)	877.748
Estoques		(1.048.008)	(121.724)
Títulos e valores mobiliários		92.599	20.096
Outros ativos		(292.313)	148.418
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores e partes relacionadas		(599.657)	(521.533)
Tributos e contribuições sociais		(9.536.022)	3.137.899
Taxas regulamentares		359.488	(386.478)
Outros passivos		290.667	63.635
<b>Fluxo de caixa gerados pelas (utilizado nas) atividades operacionais</b>		<b>77.016.219</b>	<b>69.227.355</b>
Juros pagos	12	(8.730.783)	(8.111.987)
Imposto de renda e Contribuição social pagos		(6.429.000)	(5.908.335)
Outros impostos pagos		(340.953)	(6.696.928)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>61.515.483</b>	<b>48.510.105</b>
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível		(1.765)	(2.258)
Aplicação de Títulos e valores mobiliários		(995.835)	(1.090.634)
Resgate de Títulos e valores mobiliários		1.039.169	1.054.661
<b>Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento</b>		<b>41.569</b>	<b>(38.231)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Empréstimos pagos	12	(10.628.127)	(10.600.164)
Dividendos pagos	16	(32.673.500)	(8.750.751)
Juros sobre capital próprio	16	(1.607.364)	(10.645.328)
<b>Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(44.908.991)</b>	<b>(29.996.243)</b>
<b>Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>16.648.061</b>	<b>18.475.631</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		<b>31.851.215</b>	<b>13.375.584</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>		<b>48.499.276</b>	<b>31.851.215</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em Reais)

### 1 Informações gerais

A Canarana Transmissora de Energia S.A. (“CNTE” ou “Companhia”), é uma Companhia privada de capital fechado constituída em 27 de abril de 2016 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - 14º andar, Centro, Rio de Janeiro. Possui uma filial localizada no Estado do Mato Grosso.

A Companhia iniciou suas operações em 11 de junho de 2018, e tem por objeto social a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica, sendo tais atividades regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

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

Em 13 de abril de 2016 a SGBH sagrou-se vencedora do Leilão ANEEL nº 013/2015 com receita anual permitida (RAP) no valor de R\$58.212.631 e deságio de 5,29% frente a RAP máxima apresentada pela ANEEL. O contrato de concessão foi assinado em 25 de agosto de 2016, pelo prazo de 30 anos, para construção, operação e manutenção das seguintes instalações de transmissão:

- (i) Linha de Transmissão em 230kV entre as subestações Paranatinga e Canarana, em circuito simples, com extensão aproximada de 275km, conforme descrito no contrato de concessão. Atualmente a extensão construída é de aproximadamente 262 km devido à característica do local em que a linha foi implantada.
- (ii) Novo pátio da subestação Paranatinga, em 500/230kV, 3x40 MVA mais unidade reserva.
- (iii) Subestação Canarana, em 230/138kV, 3x40 MVA mais unidade reserva, equipamentos compensação reativa, conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, conexões de reatores, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

#### 1.2 Receita anual permitida (RAP)

De acordo com o contrato de concessão nº 16/2016 firmado entre a Canarana e a Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) a transmissora receberá pela prestação do serviço público de transmissão, até o final da concessão, a RAP de R\$ 58.212.631 (cinquenta e oito milhões, duzentos e doze mil, seiscentos e trinta e um reais), data base janeiro/2016. Ainda conforme o contrato a receita devida à transmissora será reajustada anualmente todo mês de julho, por fórmula pré-estabelecida que utiliza o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) como base.

A concessionária obteve a permissão para começar a receber RAP em 04 de junho de 2018 conforme emissão do Termo de Liberação Definitivo emitido pelo ONS.

Em 14 de julho de 2020 a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 2.725/2020 estabeleceu a RAP em R\$ 68.816.697 (sessenta e oito milhões, oitocentos e dezesseis mil e seiscentos e noventa e sete 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\$ 74.360.615 (setenta e quatro milhões, trezentos e sessenta mil e seiscentos e quinze reais) para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022.

Em 12 de julho de 2022 a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 3.067/2022 estabeleceu a RAP em R\$ 81.976.959 (oitenta e um milhões, novecentos e setenta e seis mil, novecentos e cinquenta e nove reais) para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de junho de 2023.

### **1.3 Revisão Tarifária Periódica**

Em 21 de Junho de 2022 , a ANEEL, através da resolução homologatória nº 3.050/2022 , homologou o resultado das Revisões Tarifárias Periódicas da Receita Anual Permitida – RAP dos Contratos de Concessão de Transmissão de Energia, com um índice de reposicionamento nominal de 10,24%, relativos às receitas ofertadas no Leilão devendo ser aplicados sobre as parcelas das instalações da Rede Básica – RBL e, quando for o caso, sobre as Demais Instalações de Transmissão – RPEC.

A revisão tarifária periódica é feita a cada 5 anos.

## **2 Base de preparação e apresentação**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras 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”).

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor e apresentam arredondamentos em algumas apresentações. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos apresentados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

As demonstrações financeiras foram autorizadas pela Administração em 31 de março de 2023.

### **2.2 Uso de estimativas e julgamentos**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das



demonstrações financeiras foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos contratuais de concessão pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para perda de crédito esperada, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências e impostos diferidos. 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.

### **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 principais práticas contábeis**

### **3.1 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.

### **3.2 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 Perda de crédito esperada (PCE) 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 perda de crédito esperada

(PCE). 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 dias

### **3.3 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.

### **3.4 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 à 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, CPC 48 – Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão. 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.

#### ***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.

### **3.5 Ativo imobilizado**

Os itens que compõem o ativo imobilizado são relacionados à área administrativa e referentes a ativos não vinculados ao contrato de concessão (estes que tem seu resultado registrados na nota de outras receitas e despesas operacionais) e apresentados ao custo de aquisição ou de

construção, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos. O valor residual e a vida útil estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento do exercício.

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no período em que o ativo for baixado. O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

### **3.6 Ativo Intangível**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

### **3.7 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.

### **3.8 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\$ 240.000 (duzentos e quarenta mil reais) no ano e a CSLL à alíquota de 9%.

### ***Impostos diferidos***

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

### **3.9 Provisões para contingências**

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas que se originam de obrigações presentes resultantes de eventos passados que irão gerar desembolso de caixa futuro. 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.

### **3.10 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.

### **3.11 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.

### **3.12 Apuração do resultado**

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

### **3.13 Receita operacional**

A Companhia aplicou o CPC 47 – Receita de Contratos com Clientes, a partir de 1º de janeiro de 2018, com base no método retrospectivo modificado. Os impactos advindos desta aplicação, referem-se basicamente a reclassificação dos saldos anteriormente registrados como ativos financeiros, para ativos contratuais de concessão.

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 – Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

- (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 recebida 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.

### **3.14 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.
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) - Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR :é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.
- 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 prospectivo de “perdas de crédito esperadas”. O modelo de perdas esperadas se aplica 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”) relevantes a serem reconhecidas nos exercícios apresentados.

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.

**3.15 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.

**3.16 Transações com partes relacionadas**

As transações de contas a pagar e a receber com partes relacionadas, como prestação de serviços, são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados. 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 Novas normas e interpretações ainda não efetivas**

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

- (a) **Classificação de Passivos como Circulantes ou não Circulantes** – (alteração do CPC 26 (R1)) – As alterações, emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao CPC 26 (R1) e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. Devido esta norma está sujeita à desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras no período de aplicação inicial. A Companhia está monitorando de perto os desenvolvimentos futuros.
- (b) **Definição de Política Contábil de “estimativas contábeis”** – (alteração do CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro): A alteração na norma tem objetivo de mudar o conceito de “estimativas contábeis” no lugar de “mudança nas estimativas contábeis”, destacando o conceito de estimativa e suas normas aplicáveis. Esta norma estará vigente a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia avaliou as alterações contidas no referido CPC e não foi identificado nenhum impacto nas avaliações internas sobre apurações das estimativas para 31 de dezembro de 2022.
- (c) **Divulgações de Políticas Contábeis** – (alterações ao CPCs 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros, CPC 49 - Contabilização e Relatório Contábil de Planos de Benefícios de Aposentadoria e CPC 21 – Demonstração Intermediária): A mudança se refere a inclusão da definição de “políticas contábeis” e a substituição deste termo para “informação de política contábil, a atrelando a materialidade de seus saldos e sua a razoabilidade na influencia nas decisões que os principais usuários das demonstrações contábeis para fins gerais tomam com base. Caso a entidade entender que precise divulgar informações de política contábil imateriais, tais informações não devem obscurecer as informações de política contábil relevantes; e informar nas demonstrações contábeis a conclusão da entidade de que as informações de política contábil são imateriais e não afetam os requisitos de divulgação relacionados estabelecidos em outros Pronunciamentos Técnicos do CPC. Esta norma estará vigente a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia concluiu que a nova norma não gera impacto relevante para 31 de dezembro de 2022.
- (d) **Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação** – (alteração no CPC 32 – Tributos sobre o Lucro): A alteração deste pronunciamento técnico se refere ao reconhecimento inicial de um ativo ou passivo diferido onde deve ser levado em conta se há ocorrência de diferença temporária igualmente tributável e dedutível, sendo estes decorrentes a uma única transação para transações que ocorram em ou após o início do primeiro período comparativo apresentado. Esta norma estará vigente a partir de 1º de janeiro de 2023. A



Companhia concluiu que a nova norma não gera impacto relevante para 31 de dezembro de 2022.

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

- (i) Adiamento da Isenção temporária do CPC 48 no CPC 11 – Contratos de Seguro (alterações dos CPC 48/ IFRS 9 e CPC 11);
- (ii) Alterações na norma internacional IFRS 17 – Insurance Contracts – (alteração ao CPC 50 – Contratos de Seguro).

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

Em relação aos normativos em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023, de acordo com as avaliações realizadas, a Companhia estima que não há impactos materiais na aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

Quantos aos normativos que entrarão em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024, a Companhia está avaliando os efeitos da aplicação inicial em suas demonstrações financeiras.

## 5 Caixa e equivalentes de caixa

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa	-	899
Bancos	468.489	464.973
Aplicações financeiras(i)	48.030.787	31.385.343
	<b>48.499.276</b>	<b>31.851.215</b>

- (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 obteve uma remuneração média de 102,98% do CDI em 2022 e de 103,6% do CDI em 2021. Variação refere-se a sobra de caixa aplicadas no exercício de 2022 em função principalmente do reajuste anual de RAP (correção da inflação RAP e revisão tarifária) combinadas com menor pagamento de impostos em função do aproveitamento do benefício fiscal.

## 6 Concessionárias e permissionárias

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
A vencer	8.108.490	7.655.431
Vencidas até 30 dias	12.771	4.854
Vencidas até 60 dias	2.925	377
Vencidas até 90 dias	6.913	511
Vencidas há mais de 90 dias	641.978	155.283
	8.773.077	7.816.456
Provisão para perda de crédito esperada (PCE) (i)	(508.519)	(70.830)
	<b>8.264.558</b>	<b>(70.830)</b>

7.745.626

Em função do giro das contas a receber em curtíssimo prazo, a Administração não constitui ajuste a valor presente para o referido saldo. A Companhia constitui a provisão para perda de crédito esperada através de uma análise, sendo considerado o histórico de inadimplência, negociações em andamento e existência de garantias reais. A PCE é suficiente para cobrir eventuais perdas na realização desses ativos. Segue abaixo movimentação:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Saldo inicial	(70.830)	(182.909)
Reversão	973	112.079
Provisão (i)	(438.662)	-
Saldo final	<u><u>(508.519)</u></u>	<u><u>(70.830)</u></u>

- (i) Variação refere-se ao AVC complementar do grupo Quinturará de junho/2022 ainda não recebidos.

## 7 Títulos e valores imobiliários

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Conta reserva – financiamentos	<u>4.675.773</u>	<u>4.657.807</u>
	<u><u>4.675.773</u></u>	<u><u>4.657.807</u></u>

Saldos apresentados como não circulante para atender as exigências referente as garantias reais do contrato de financiamento com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) (nota explicativa 12).

Durante todo o prazo do contrato, caso a CNTE possua Índice de Cobertura da Dívida de, no mínimo, 1,2 (um inteiro e dois décimos), a mesma deve manter em favor do BNDES uma conta reserva, com recursos vinculados, no valor correspondente a três vezes o valor da última prestação mensal de amortização vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios decorrentes da dívida. Na hipótese de o Índice de Cobertura da dívida ser inferior a 1,2 (um inteiro e dois décimos), a CNTE deve preencher a conta reserva com valor correspondente a seis vezes o valor da última prestação mensal de amortização vencida do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios decorrentes da dívida. Em 31 de dezembro de 2022, o índice de cobertura da dívida foi superior a 1,2 (um inteiro e dois décimos) e, portanto, o saldo da conta reserva constituída é equivalente a três vezes o valor do pagamento de principal, juros e demais acessórios decorrentes da dívida, conforme previsto no contrato de financiamento com o BNDES.

## 8 Impostos a recuperar

Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
IRPJ saldo negativo (i)	10.685.459	17.890.342
IRRF a recuperar	531	531
CSLL saldo negativo	4.159.905	4.159.905

	<b>14.845.895</b>	<b>22.050.778</b>
Outros impostos a recuperar		
	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
PIS	79.017	79.017
COFINS	364.077	364.077
IRRF retido de clientes	99.164	63.746
CSLL retido de clientes	39.468	29.525
ICMS a recuperar	43.106	43.106
Irrf sobre aplicação financeira (ii)	396.170	-
Outros	12.483	9.358
	<b>1.033.485</b>	<b>588.829</b>

- (i) Variação refere-se utilização dos créditos de saldos negativos durante o exercício de 2022.
- (ii) Variação refere-se a não utilização dos créditos de IRRF sobre aplicação financeira no ano de 2022. Os créditos só serão utilizados em 2023 na elaboração da ECF do ano-calendário.

## 9 Estoques

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Almoxarifado de manutenção e operação (i)	1.197.670	149.662
	<b>1.197.670</b>	<b>149.662</b>

- (i) As peças de almoxarifado são consumidas conforme a demanda de manutenção preventivas e corretivas ao longo do exercício. Variação refere-se a compra de reforço de sobressalentes no exercício de 2022.

## 10 Ativo de contrato

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Circulante	72.304.229	71.421.982
Não circulante	554.289.926	542.638.086
	<b>626.594.155</b>	<b>614.060.068</b>

A movimentação dos saldos referentes aos ativos contratuais da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2022 está assim apresentada:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>596.517.647</b>
Receita de O&M (i)	10.456.386
Receita de remuneração (ii)	84.898.053
Recebimentos (iii)	(77.812.018)
	<b>614.060.068</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>614.060.068</b>

<b>Circulante</b>	71.421.982
<b>Não circulante</b>	542.638.086
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>614.060.068</b>
Receita de O&M (i)	11.434.807
Receita de remuneração (ii)	87.059.065
Recebimentos (iii)	(85.959.785)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>626.594.155</b>
Circulante	72.304.229
Não circulante	554.289.926

- (i) Variação refere-se a receita de O&M atualizada pela inflação adotada no modelo de adoção.
- (ii) Variação devido ao aumento do saldo de ativo contratual que consequentemente aumenta a receita de remuneração.
- (iii) Variação refere-se a diferença entre a RAP projetada no modelo mais inflação e a RAP homologada pela ANEEL.

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica, celebrado entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e as controladas da Companhia (Operadoras), regulamenta a exploração dos serviços públicos de transmissão de energia elétrica pelas Companhias, em que:

- O contrato estabelece quais os serviços que o operador deve prestar.
- O contrato estabelece padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e disponibilidade da rede.
- Ao final da concessão, os ativos vinculados à infraestrutura devem ser revertidos ao Poder Concedente mediante pagamento de uma indenização.
- O preço é regulado através de mecanismo de tarifa estabelecido nos contratos pela RAP, parcela garantida pelo Poder Concedente para remunerar o operador.

A infraestrutura construída da atividade de transmissão é recuperada através de dois fluxos de caixa, a saber: (a) parte através de valores a receber garantidos pelo poder concedente relativa à remuneração anual permitida (RAP) durante o prazo da concessão. Os valores da RAP garantida são determinados pelo Operador Nacional do Setor Elétrico (ONS), conforme contrato, e recebidos dos participantes do setor elétrico por ela designados pelo uso da rede de transmissão disponibilizada; e (b) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, esta a ser recebida diretamente do Poder Concedente ou para quem ele delegar essa tarefa. Essa indenização será efetuada com base nas parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, com recebimento previsto para um período de 30 anos cujos critérios de pagamento ainda serão definidos pelo Poder Concedente.

## 11 Fornecedores

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Provisão para encerramento de obra (i)	7.096.780	7.076.681
Fornecedores relacionados à construção	51.688	489.820
Gastos ambientais e fundiários	197	1.182

Prestadores de serviços	62.931	58.646
Outros	5.349	12.087
	<b>7.216.945</b>	<b>7.638.416</b>

- (i) Refere-se a baixa da provisão de encerramento de obra em função de notas fiscais emitidas de fornecedores na fase pré-operacional. As medições continuam sendo realizadas mesmo após a entrada em operação em função do cronograma de pagamentos estabelecidos com os fornecedores.

## 12 Empréstimos e financiamentos

### a. Total da dívida

Descrição	Início	Vencimento	Garantidor	Encargos	31/12/2022	31/12/2021
BNDES	out/18	jan/33	SGBH	TJLP +1,93%	108.044.033	117.851.231
					<b>108.044.033</b>	<b>117.851.231</b>
Circulante					11.044.660	10.966.247
Não circulante					96.999.373	106.884.984
					<b>108.044.033</b>	<b>117.851.231</b>

### b. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Financiador	Saldo inicial Bruto 31/12/2021	Juros, variação monetária e cambial	Liquidação juros	Novas captações	Liquidação principal	Saldo final Bruto 31/12/2022
BNDES	117.851.231	9.551.712	(8.730.783)	-	(10.628.127)	108.044.033
<b>Total</b>	<b>117.851.231</b>	<b>9.551.712</b>	<b>(8.730.783)</b>	<b>-</b>	<b>(10.628.127)</b>	<b>108.044.033</b>

Financiador	Saldo inicial Bruto 31/12/2020	Juros, variação monetária e cambial	Liquidação juros	Novas captações	Liquidação principal	Saldo final Bruto 31/12/2021
BNDES	128.443.182	8.120.200	(8.111.987)	-	(10.600.164)	117.851.231
<b>Total</b>	<b>128.443.182</b>	<b>8.120.200</b>	<b>(8.111.987)</b>	<b>-</b>	<b>(10.600.164)</b>	<b>117.851.231</b>

### ***BNDES***

Em 18 de outubro de 2018, foi firmado um contrato de financiamento junto ao BNDES no montante de R\$ 180.983.105 (cento e oitenta milhões novecentos e oitenta e três mil cento e cinco reais) destinado a aquisição de máquinas e equipamentos, compra de materiais e serviços para a construção de da linha de transmissão. Até 31 de dezembro de 2022 havia de principal um montante de R\$ 107.678.203 (cento e sete milhões, seiscentos e setenta e oito mil, duzentos e três reais) sobre os quais incidiram 1,93% (um vírgula noventa e três por cento) ao ano a título de remuneração, acima da taxa de juros de longo prazo (TJLP).

Esse financiamento será pago em 168 (cento e sessenta e oito) parcelas mensais e sucessivas. A primeira parcela teve vencimento em 15 de fevereiro de 2019 e a última vencerá em 15 de janeiro de 2033.

**c. Garantias**

- Penhor da totalidade das ações da Companhia de direito da SGBH.
- Cessão dos direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de transmissão.

**d. Covenants**

A Companhia deve apresentar a memória de cálculo do índice de cobertura da dívida para atender ao Contrato de Financiamento com o BNDES. A metodologia de cálculo consiste em dividir a Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida. Esta razão deve ser igual ou superior a 1,2.

Os covenants são calculados a partir do balancete regulatório conforme contrato do BNDES. Abaixo está o cálculo do índice para o período de 31 de dezembro de 2022:

(Valores em milhares de reais, exceto pelo índice calculado)

<b>A) Geração de Caixa</b>	<b>72.446</b>
(+) EBITDA	78.875
(-) Pagamento de IR + CS	(6.429)
<b>B) Serviço da Dívida</b>	<b>19.359</b>
(+) Amortização de dívida	10.628
(+) Pagamento de juros	8.731
<b>C) Índice de cobertura do serviço da dívida (A/B)</b>	<b>3,7</b>

O LAJIDA (EBITDA) corresponde ao somatório dos itens abaixo discriminados:

- (+/-) Lucro/Prejuízo antes do IR
- (+/-) Resultado Financeiro Líquido
- (+/-) Resultado de equivalência
- (+) Depreciações e amortizações
- (+/-) Perdas (desvalorização) por *Impairment*
- (+/-) Lucro/Prejuízo na alienação de imobilizado, investimentos ou intangíveis

A Companhia também deve apresentar o Índice de Capitalização com valor igual ou superior a 20%, com base no balanço regulatório conforme **cálculos abaixo**:

Patrimônio Líquido (A)	193.392
Ativo Total (B)	312.066
<b>Índice de Capitalização (A/B)</b>	<b>62%</b>

**e. Fluxos de pagamentos futuros da dívida (longo prazo):**

	<b>Amortização</b>
2024	10.777.708
2025	10.777.708
2026	10.777.708
2027	10.777.708
2028-2033	<u>53.888.541</u>

96.999.373

## 13 Impostos e contribuições sociais a pagar

### Imposto de renda e contribuição social a pagar

	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ (i)	1.200.910	517.267
CSLL (i)	<u>3.698.947</u>	<u>3.145.122</u>
	<u><u>4.899.857</u></u>	<u><u>3.662.389</u></u>

### Outros impostos a pagar

	31/12/2022	31/12/2021
PIS	121.515	89.927
COFINS	565.786	417.575
INSS empregado	92.037	79.944
ISS terceiros	2.041	11.087
IRRF	3.461	4.980
Outros	<u>58.165</u>	<u>37.549</u>
	<u><u>843.005</u></u>	<u><u>641.062</u></u>

- (i) Variação refere-se a créditos retido de clientes e aplicações financeiras não utilizados para abatimento do IRPJ e CSLL do exercício de 2022. Os créditos só serão utilizados no exercício de 2023

## 14 Provisão para contingências

### Contingências prováveis (provisionadas)

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos.

A Companhia, constitui provisões para riscos envolvendo questões fiscais e trabalhistas, 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:

	31/12/2022	31/12/2021
Trabalhistas	-	-
Fiscais	<u>-</u>	<u>90.231</u>
	<u><u>-</u></u>	<u><u>90.231</u></u>

Nesse sentido, a movimentação do saldo de Provisões com prognóstico de perda provável da Companhia está apresentada a seguir:

	<b>Fiscais</b>	<b>Total</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>90.231</b>	<b>90.231</b>	
Adições e reversões, Líquidas (i)	(91.581)	(91.581)	
Atualizações monetárias	1.350	1.350	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	<b>Trabalhistas</b>	<b>Fiscais</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>167.006</b>	<b>-</b>	<b>167.006</b>
Adições e reversões, Líquidas (ii)	(167.006)	89.542	(77.464)
Atualizações monetárias	-	689	689
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>-</b>	<b>90.231</b>	<b>90.231</b>

- (i) A reversão se deu por conta do encerramento com êxito do Processo nº 0001938-27.2020.8.19.0001 que visava a cobrança de valor de ISSQN que tramitou na comarca de Gaúcha do Norte, Estado de Mato Grosso.
- (ii) No que diz respeito à reversão trabalhista ocorrida no exercício de 2021, trata-se de reclamação trabalhista número 0001294-21.2017.5.05.0651, movida por empregado de terceiro, contendo pedido de responsabilidade subsidiária da Companhia, com valor de R\$ 167.006 (cento e setenta e sete mil e seis reais), sendo que depois de proferida decisão final de mérito, que julgou parcialmente procedentes os pedidos formulados pelo autor, o valor da condenação foi integralmente pago pelo próprio terceiro, e por isso houve reversão integral. Com relação à provisão de R\$ 89.542 (oitenta e nove mil quinhentos e quarenta e dois reais), trata-se de ação de cobrança ajuizada contra a Companhia referente ao processo 0001938-27.2020.8.19.0001 de ISSQN, que não foi reconhecido pela Companhia, mas por força de decisão de mérito desfavorável, constitui-se uma provisão.

### **Contingências possíveis (não provisionadas)**

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

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fiscais (i)	316.281	1.905.039
	<b>316.281</b>	<b>1.905.039</b>

- (i) Processos Fiscais: Refere-se principalmente a cobrança administrativa em 29 de maio de 2020, do auto de Infração nº 141337003002020126 (e-process nº 5755107/2020), visando a cobrança de supostos débitos de ICMS Diferencial de Alíquota feita pelo Estado de Mato Grosso, no valor histórico de R\$ 1.215.285,06 (um milhão, duzentos e quinze mil, duzentos e oitenta e cinco reais e seis centavos) e valor atual de R\$ 1.815.497 (um milhão, oitocentos e quinze mil, quatrocentos e noventa e sete reais). A Companhia apresentou defesa sustentando o recolhimento do imposto no período fiscalizado e está aguardando o julgamento da defesa na esfera administrativa.

## **15 Impostos diferidos**

Os tributos diferidos passivos foram constituídos sobre o saldo do ativo de contrato da Companhia.

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>IR e CSLL diferidos</b>	<b>113.700.987</b>	<b>113.916.712</b>
Imposto de renda diferido	83.705.184	83.762.288
Contribuição social diferida	29.995.803	30.154.424
<b>Pis e Cofins diferidos</b>	<b>57.959.959</b>	<b>56.800.556</b>
Pis diferido	10.338.803	10.131.991
Cofins diferido	47.621.156	46.668.565



	<b>171.660.946</b>	<b>170.717.268</b>
<b>16 Patrimônio líquido</b>		

**a. Capital social**

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 84.001.000 (oitenta e quatro milhões e um mil reais) dividido em 84.001.000 ações ordinárias, nominativas, como valor nominal de R\$ 1 cada. A composição acionária está demonstrada a seguir:

	2022 e 2021
State Grid Brazil Holding S.A.	99,99%
International Grid Holdings Limited	0,01%
	100,00%

**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 Anônimas.

**c. Reserva de retenção de lucros**

Em 2021 a Companhia destinou para a conta de reserva de retenção de lucros, os lucros excedentes não distribuídos após o cálculo da reserva legal, pagamento de dividendos adicionais e reversão da reserva especial de lucros a realizar, ficando disponível o montante R\$ 261.957.929 (duzentos e sessenta e um milhões, novecentos e cinquenta e sete mil, novecentos e vinte e nove reais) na forma de retenção de lucros para pagamentos futuros conforme determinação dos Acionistas, de acordo com proposta de orçamento de Capital aprovada. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia destinou para a conta de reserva de retenção de lucros, os lucros excedentes não distribuídos após o cálculo da reserva legal e do benefício fiscal, ficando disponível o montante de R\$ 280.335.020 (duzentos e oitenta milhões, trezentos e trinta e cinco mil e vinte reais).

**d. Reserva especial de lucros a realizar**

A Companhia destinou para a conta de reserva especial de lucros a realizar os resultados decorrentes dos ajustes do CPC 47, que entrou em vigor em 01 de janeiro de 2018. Esses valores também foram base para a constituição de reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios.

Em 2021 ocorreu a reversão para reserva de retenção de lucros referente a realização de reserva criada na adoção do CPC 47 referente a janeiro de 2018 conforme artigo 197, § 2º e artigo 202 inciso III da lei 10.303.

**e. Reserva de incentivos fiscais**

A Companhia possui direito ao benefício fiscal conferido pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, que permite a redução do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) calculados sobre a metodologia denominada “Lucro da exploração”. Esse benefício corresponde a uma redução de 75% sobre as receitas auferidas com a concessão do serviço público das linhas de transmissão de energia elétrica localizadas na área incentivada pelo período de 10 anos.

O incentivo fiscal foi concedido à Companhia pela Receita Federal do Brasil (RFB) por meio do Ato Declaratório Executivo nº 1, de 21 de maio de 2020, podendo ser fruído de janeiro de 2019 a dezembro de 2028. Embora tenha sido emitido no ano calendário de 2020, o Ato Declaratório Executivo retroage ao ano anterior, portanto, o incentivo fiscal pode ser gozado a partir de janeiro de 2019. Conforme determina a legislação, o valor dos tributos não recolhidos em decorrência das isenções e reduções da carga tributária não pode ser distribuído aos acionistas e deve ser registrado como reserva de incentivos fiscais à pessoa jurídica. Essa reserva só deve ser utilizada para compensar prejuízos ou para aumentar o capital da Companhia. De acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC 24, o valor deve ser registrado na reserva de incentivos fiscais das demonstrações financeiras correntes por se tratar de um evento ocorrido entre o encerramento do exercício e a data final de emissão das demonstrações financeiras.

O valor acumulado do benefício concedido à Companhia foi no montante de R\$ 22.395.590 (vinte e dois milhões, trezentos e noventa e cinco mil e quinhentos e noventa reais) em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 32.741.301 (trinta e dois milhões, setecentos e quarenta e um mil, trezentos e um reais).

#### **f. 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.

Os dividendos mínimos obrigatórios foram calculados conforme segue:

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Lucro líquido do exercício	66.618.229	55.266.543
Reserva legal (5%)	<u>(3.330.911)</u>	<u>(2.763.327)</u>
Base de cálculo para os dividendos	<u>63.287.318</u>	<u>52.503.216</u>
Dividendo mínimo obrigatório (1%)	<u><b>632.873</b></u>	<u><b>525.032</b></u>
Juros sobre capital próprio (i)	<u><b>(1.891.016)</b></u>	<u><b>(3.903.492)</b></u>

- (i) O Juros sobre o Capital Próprio (JCP), foi calculado sobre o Patrimônio Líquido da Companhia com base na aplicação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) pro rata die, conforme determina a Lei nº 9.249/1995, e aprovado pelos acionistas através da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) realizada em 14/12/2022.

Através de AGE de 28 de dezembro de 2020 foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 8.620.423 (oito milhões, seiscentos e vinte mil, quatrocentos e vinte e três reais) referente ao exercício social de 2020. O valor do imposto de renda devido sobre os juros sobre capital próprio foi de R\$ 1.293.064 (um milhão, duzentos e noventa e três mil e sessenta e quatro reais), o que gerou um valor líquido a pagar de R\$7.327.359 (sete milhões, trezentos e vinte e sete mil e trezentos e cinquenta e nove reais). Esse montante foi pago em julho e agosto de 2021. Devido ao valor ter sido superior ao valor do dividendo mínimo obrigatório, não houve provisão do mesmo.

Através da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 25 de junho de 2021, tendo em vista o saldo acumulado da conta de reserva de lucros existente da Companhia, apurado em seu último balanço anual, a Administração da Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 5.988.867 (cinco milhões, novecentos e oitenta e oito mil oitocentos e sessenta e sete reais). Esse montante foi pago em 30 de agosto de 2021.

Através da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de novembro de 2021, tendo em vista o balanço semestral, a Administração da Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 2.761.884 (dois milhões setecentos e sessenta e um mil, oitocentos e oitenta e quatro reais). Esse montante foi pago em dezembro de 2021.

Através da ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de dezembro de 2021, a Administração aprovou o pagamento de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 3.903.492 (três milhões novecentos e três mil quatrocentos e noventa e dois reais) referente ao exercício social de 2021. O valor do imposto de renda devido sobre os juros sobre capital próprio foi de R\$ 585.523 (quinhentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e vinte e três reais) o que gerou um valor líquido a pagar de R\$3.317.969 (três milhões, trezentos e dezessete mil, novecentos e sessenta e nove reais). Esse montante foi totalmente pago em dezembro de 2021. Devido ao valor ter sido superior ao valor do dividendo mínimo obrigatório, não houve provisão do mesmo.

Através da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de maio de 2022, tendo em vista o saldo acumulado da conta de reserva de lucros existente da Companhia, apurado em seu último balanço anual, a Administração da Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 31.037.442 (trinta e um milhões, trinta e sete mil, quatrocentos e quarenta e dois reais). Esse montante foi pago no decorrer do exercício de 2022.

Através da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 01 de dezembro de 2022, tendo em vista o saldo acumulado da conta de reserva de lucros existente da Companhia, apurado em seu último balanço anual, a Administração da Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários no valor de R\$ 1.636.058 (um milhão, seiscentos e trinta e seis mil e cinquenta e oito reais). Esse montante foi pago em 20 de dezembro de 2022.

Através da ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de dezembro de 2022, os acionistas aprovaram, por unanimidade, o pagamento de juros sobre capital próprio no valor total de R\$ 1.891.016 (um milhão, oitocentos e noventa e um mil e dezesseis reais) referente ao exercício social de 2022. O valor do imposto de renda devido sobre os juros sobre capital próprio foi de R\$ 283.652 (duzentos e oitenta e três mil, seiscentos e cinquenta e dois reais) o que gerou um valor líquido a pagar de R\$ 1.607.364 (um milhão, seiscentos e sete mil, trezentos e sessenta e quatro reais). Esse montante foi totalmente pago em 27 de dezembro de 2022. Devido ao valor ter sido superior ao valor do dividendo mínimo obrigatório, não houve provisão do mesmo para o exercício de 2022.

## 17 Receita operacional líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional bruta	<u>98.356.477</u>	<u>96.748.929</u>
Receita de operação e manutenção (i)	11.434.807	10.456.386
Remuneração dos ativos de contrato (ii)	87.059.065	84.898.053

Outras receitas (iii)	(137.395)	1.394.490
Deduções da receita operacional	<b><u>(10.164.656)</u></b>	<b><u>(9.600.075)</u></b>
Pis e Cofins correntes	(7.938.571)	(6.988.633)
Pis e Cofins diferidos	(1.159.403)	(1.622.674)
TFSEE	(768.173)	(712.291)
P&D	<u>(298.509)</u>	<u>(276.477)</u>
	<b><u>88.191.821</u></b>	<b><u>87.148.854</u></b>

- (i) Variação refere-se a receita de O&M atualizada pela inflação adotada no modelo de adoção.
- (ii) Aumento devido a variação do saldo do ativo contratual sobre o qual é calculada a remuneração.
- (ii) Variação refere-se ao fato de que as outras receitas são calculadas como um diferencial da RAP no modelo da adoção para a RAP homologada pela ANEEL. Uma vez que o IPCA apresentou uma tendência de queda recente quando comparado aos patamares observados no fechamento de 2021, e por consequência, retornou à patamares mais próximos dos considerados no modelo da adoção.

## 18 Custo da operação

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Pessoal	(3.376.858)	(3.507.762)
Material	(430.260)	(329.879)
Serviços de terceiros	(374.038)	(439.071)
Arrendamentos e aluguéis	(21.151)	(41.176)
Seguros	(82.767)	(72.417)
Tributos	(13.485)	(12.860)
Custo de operação e manutenção	(411.553)	(431.261)
Gastos diversos	<u>(359.441)</u>	<u>(284.383)</u>
	<b><u>(5.069.553)</u></b>	<b><u>(5.118.809)</u></b>

## 19 Despesas gerais e administrativas

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Pessoal	(2.195.849)	(2.602.575)
Material	(60.565)	(74.885)
Serviços de terceiros	(433.994)	(517.331)
Arrendamentos e aluguéis	(118.070)	(79.580)
Doações	-	(18.761)
Provisões (i)	(348.147)	22.537
Tributos	(27.032)	(2.616)
Depreciação e amortização	(43.347)	(42.926)
Outras	<u>(266.506)</u>	<u>(299.969)</u>
	<b><u>(3.493.510)</u></b>	<b><u>(3.616.106)</u></b>

- (i) Variação refere-se principalmente a provisão para perda de crédito esperada referente a AVC complementar do Grupo Quiturará conforme mencionado na nota explicativa 6.

## 20 Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas

Neste grupo apresentamos as receitas e despesas não vinculadas a concessão.

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Reserva SUDAM (i)	10.345.711	8.750.160
Pessoal	(143.993)	(173.653)
	(35.376)	(21.202)
	<b><u>10.166.342</u></b>	<b><u>8.555.305</u></b>

- (i) Valor refere-se a reserva incentivo fiscal que foi concedido à Companhia pela Receita Federal do Brasil (RFB) por meio Ato Declaratório Executivo nº 1, de 21 de maio de 2020.

## 21 Resultado financeiro

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Receitas financeiras</b>	<b><u>5.000.202</u></b>	<b><u>2.632.011</u></b>
Receitas de aplicações financeiras (i)	4.613.512	1.279.573
Tributos sobre receitas financeiras	(243.848)	(128.357)
Outras receitas financeiras (ii)	630.538	1.480.795
<b>Despesas financeiras</b>	<b><u>(9.771.659)</u></b>	<b><u>(8.181.601)</u></b>
Juros e variação monetária sobre empréstimos – terceiros	(9.551.712)	(8.120.200)
Outras despesas financeiras	(219.947)	(61.401)
	<b><u>(4.771.457)</u></b>	<b><u>(5.549.590)</u></b>

- (i) Variação refere-se a rendimentos sobre aplicação financeira em função do aumento de valores aplicados no exercício de 2022 referente a sobra de caixa conforme mencionado na nota explicativa 5.
- (ii) Aumento no exercício de 2021 refere-se a atualização selic do saldo negativo de IRPJ 2018.

## 22 Conciliação do imposto de renda e contribuição social (lucro real)

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	85.023.644	81.419.654
Adições/Exclusões não dedutíveis	1.498.518	1.191.216
Ajustes ICPC 01	(19.134.317)	(41.926.772)
Doações e Subv. para Investimento	(10.345.711)	(8.750.160)
Juros s/ Capital Próprio	(1.891.016)	(3.903.492)
Outros	(283.722)	-
<b>Lucro Real</b>	<b><u>54.867.396</u></b>	<b><u>28.030.446</u></b>
Compensação PF/BN (30%)	-	-
<b>Lucro Real (Após Compensação)</b>	<b><u>54.867.396</u></b>	<b><u>28.030.446</u></b>
IRPJ Antes Inc. Fiscais (25%)	(13.692.849)	(6.983.611)
Inc. Fiscais	35.311	(993.304)

<b>IRPJ devido (25%)</b>	<b>(13.657.538)</b>	<b>(7.976.915)</b>
<b>CSLL (9%)</b>	<b>(4.963.601)</b>	<b>(2.522.740)</b>
IR e CS correntes	(18.621.139)	(10.499.655)
IR e CS diferidos	215.725	(15.653.456)
	<b>(18.405.414)</b>	<b>(26.153.111)</b>
Alíquota efetiva	<b>22%</b>	<b>13 %</b>

## 23 Partes relacionadas

Os principais saldos com partes relacionadas apresentados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 na Companhia decorrem de transações junto a Controladora e Companhias do Grupo, os quais:

### 23.1 Ativo

	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber - partes relacionadas	<b>1.169.534</b>	<b>833.595</b>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	1.169.534	833.595

### 23.2 Passivo

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores – partes relacionadas	<b>641.503</b>	<b>819.687</b>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	641.503	819.687

### 23.3 Resultado

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado - partes relacionadas	<b>797.605</b>	<b>270.211</b>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	941.375	338.093
Despesa de aluguel (ii)	(119.754)	(67.882)
Serviços de engenharia SGSE (iii)	(24.016)	-

- (i) Em 21 de fevereiro de 2020 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 incluiu a Companhia no 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. Em abril de 2022, através do despacho Nº 1.075 a ANEEL autorizou a inclusão das empresas XRTE e STE no contrato de Compartilhamento de Infraestrutura Administrativa e de Recursos Humanos. Em julho de 2022, o Grupo assinou o contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura entre a SGBH e suas controladas, o que explica a variação no exercício de 2022
- (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, estudos relacionados a acesso de terceiros em subestações de energia, assim como serviços de consultoria e gerenciamento de

projeto especializado em P&D. Em Dezembro de 2021 a Companhia assinou contrato com a SGSE para a prestação de serviços especializados de consultoria e gerenciamento de P&D para o período de 2022 a 2023.

## 23.4 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	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração fixa e variável (*)		
Salário	237.358	296.530
Benefícios diretos e indiretos	41.694	62.563
Encargos	141.601	165.961
Provisões (13 salário, férias e bônus)	191.761	204.973
<b>Valor total da remuneração</b>	<b>612.414</b>	<b>730.027</b>

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

## 24 Instrumentos financeiros

A administração dos instrumentos financeiros da Companhia 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 24.1 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 justo 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 2022.

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.

### 24.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo valor justo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	5	48.499.276	31.851.215
Títulos de Valores Mobiliários	7	4.675.773	4.657.807
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>

Concessionárias e permissionárias	<b>6</b>	8.264.558	7.745.626
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Empréstimos e financiamentos - terceiros	<b>12</b>	108.044.033	117.851.231
Fornecedores terceiros	<b>11</b>	7.216.945	7.638.416
Fornecedores partes relacionadas	<b>23</b>	641.503	819.687

## 24.2 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 de 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 financiamentos 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:

#### *Efeito em Reais*

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixa e equivalente	48.499.276	31.851.215
Títulos de Valores Mobiliários	4.675.773	4.657.807
Concessionária e Permissionárias	8.264.558	7.745.626
<b>Passivos Financeiros</b>		
Empréstimos e financiamentos - terceiros	108.044.033	117.851.231

### c. *Riscos cambiais*

Os resultados da Companhia não estão suscetíveis de sofrer variações materiais em função da natureza das atividades da Companhia. Adicionalmente, 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 as 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 Companhia 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 financiamentos 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.

## 25 Gestão do 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 recursos em montante suficiente para a continuidade das obras.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

## 26 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	31/12/2022	31/12/2021
Responsabilidade civil	Risco civil	20.000.000	20.000.000
Seguro patrimonial	Risco operacional	94.120.388	94.121.000
Veículos	Carros	178.753	185.939
		<u>114.299.141</u>	<u>114.306.939</u>

\*\*\*\*

Ramon Sade Haddad  
Diretor Presidente  
103573/O-2

Jorge Bauer  
Diretor

Mariana de Oliveira Barbosa  
Contadora - CRC RJ -