

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023 e Relatório dos auditores independente

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	7
Balancos patrimoniais	10
Demonstrações do resultado	12
Demonstrações do resultado abrangente	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	14
Demonstrações dos fluxos de caixa	15
Notas explicativas às demonstrações financeiras	16



Relatório da Administração

Prezados Acionistas,

A **Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A. (“ETEE” ou “Companhia”)** apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, com os Relatórios dos Auditores Independentes referente ao exercício de 2023.

1) A companhia

A ETEE, é uma companhia privada, de capital fechado, constituída em 5 de outubro de 2000 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - Sala 1509, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais localizadas em Goiás, Minas Gerais e no Distrito Federal.

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

2) Setor elétrico – segmento de transmissão

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

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

Dados da concessão:

Extensão de linhas em km:	581,50
Tensão em kV:	500
Subestações acessadas:	4

3) Desempenho Financeiro

3.1) Receita

A Resolução Homologatória nº 3.216 publicada em 4 de julho de 2023, estabeleceu novos valores referentes às receitas anuais permitidas da Companhia, para o ciclo de 2023/2024, com decréscimo na RAP de R\$ 8.191.498 (oito milhões cento e noventa e um mil, quatrocentos e noventa e oito reais), vide nota explicativa 1.2.

3.2) Desempenho econômico-financeiro



EXPANSION

TRANSMISSÃO DE ENERGIA ELÉTRICA S.A.

Os principais indicadores econômico-financeiros ao final do exercício de 2023 e 2022 são:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
• Liquidez geral	6,57	3,80
• Liquidez corrente	4,69	4,15
• Relação patrimônio líquido/ativo	84,78%	73,71%
• Relação passivo não circulante/ativo	7,28%	18,18%
• Rentabilidade do patrimônio líquido	28,49%	22,15%
• Relação lucro operacional/Patr. líquido	37,91%	31,20%
Ativos totais – R\$	492.296.536	556.076.905
Lucro líquido do exercício – R\$	118.907.139	90.779.532

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 2023 nos aprofundamos em avaliar nossa estrutura de governança e criamos um novo departamento de Governança Corporativa que é composto por cinco gerências: Assuntos de Governança Corporativa, Regulatório de Relacionamento, Compliance e Privacidade, Cultura de Comunicação Corporativa e Gestão Administrativa e Supervisão. O novo departamento vai integrar divisões multidisciplinares e suas funções de gestão, fortalecendo a governança da empresa, de acordo com as melhores práticas do mercado.

O Grupo 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. Em 2023, também introduzimos um novo sistema de governança que através da sua implementação a rastreabilidade e eficiência dos processos de tomadas das decisões foram aprimoradas.

Com a criação de uma área dedicada ao ESG (Environment, Social, Governance), impulsionamos medidas relevantes 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.

5) Gestão de Riscos

Agimos de forma integrada para alcançar resultados eficientes e eficazes ao mesmo tempo que se preserva e promove a geração de valor. Nesse sentido, a gestão de riscos constitui um dos assuntos mais relevantes em nossa governança corporativa e permeia desde a avaliação de projetos até a operação e a manutenção de equipamentos, instalações e processos de trabalho.



Dispomos de uma área dedicada, com a premissa de promover o gerenciamento de riscos em toda organização conforme exigentes padrões de qualidade e alinhado com as melhores práticas e frameworks globais, visando à sustentabilidade corporativa, segurança de colaboradores e comunidades locais e a conservação do meio ambiente. Para isso, identificamos, avaliamos, tratamos e monitoramos os riscos relacionados à nossa estratégia corporativa bem como os fatores de riscos que permeiam nossas atividades e processos. A Matriz de Risco é constantemente atualizada e a SGBH monitora continuamente aqueles considerados mais impactantes no negócio da empresa (“Top Risks”), além de desenvolver o ambiente de controles internos de todos os riscos mapeados bem como a condução de trabalhos de auditoria interna que auxiliam na avaliação da efetividade destes controles e identificação de oportunidades de melhoria.

6) 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 e respeito à legislação local e internacional, bem como nossos valores corporativos de estabelecer relações baseadas em integridade, ética e transparência nas relações com nossos colaboradores, fornecedores, prestadores de serviço, parceiros de negócio e concorrentes.

Em 2023, fizemos atualizações importantes neste documento, a fim de darmos destaque ao Canal de Ética e, ainda, criamos tópicos específicos sobre o nosso compromisso com os Direitos Humanos, combate ao Assédio Moral e Sexual no ambiente de trabalho, e luta contra Fraude e Corrupção. Além disso, para todos os tópicos, foram incluídos exemplos práticos da conduta esperada e do que não será tolerado pela SGBH, tornando assim, o Código de Ética e Conduta um guia claro e preciso para ser consultado a qualquer momento.

Com o objetivo aumentar a eficiência na condução do tema, também em 2023, criamos a Divisão de Compliance & Privacidade, parte do Departamento de Governança Corporativa.

Como medida de disseminação interna da prática de conduta ética e compliance, o time de Compliance realiza treinamentos presenciais tanto para as equipes da sede corporativa como nas regionais, para todos os níveis hierárquicos. Além disso, o time de Compliance também é responsável por criar pílulas mensais abordando temas atuais de compliance enviados por e-mail, como privacidade e proteção de dados, igualdade racial e de gênero, diversidade e inclusão e prevenção ao assédio moral e sexual no ambiente de trabalho.

O time de Compliance também realiza o acompanhamento dos relatos recebidos no Canal de Ética. Este importante canal é gerido por uma empresa independente que analisa o conteúdo dos relatos e, após análise inicial, os encaminha ao Time de Compliance, que conduz as investigações em caráter confidencial e as reporta ao Comitê de Ética. Casos críticos são levados ao Comitê Sênior de Gestão, mais alto órgão de governança. Em 2023 não foram identificadas preocupações críticas ao negócio da Companhia.

Em meados de 2022, a Companhia deu mais um grande e significativo passo na jornada ESG, com a assinatura do Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU), demonstrando que seu compromisso vai muito além da segurança operacional, e que suas práticas de meio ambiente, sustentabilidade e governança estarão cada vez mais alinhadas com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável definidos na Agenda 2030 da ONU, materializando o compromisso da Companhia de transmitir energia de forma sustentável e transparente, gerando valor não só para o negócio, mas para toda a sociedade.

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.



7) 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 13 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.

8) Serviços de Auditoria Externa

Em 2023 a empresa teve como auditor Independente exclusivo a KPMG Auditores Independentes. O primeiro contrato com a KPMG Auditores Independentes foi assinado em 12 de maio de 2020 com vigência efetiva até o fim de cada ciclo de auditoria sendo este contrato renovado anualmente.

Em cumprimento à revisão da NBC PA 400 alterada pela Revisão da NBC 17, informamos que no último exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, os auditores independentes da Companhia Exerçeram tão e somente serviços contratados de auditoria contábil externa e não receberam quaisquer outros valores a título de prestação de outros serviços. Demonstramos no quadro abaixo a remuneração (honorários e serviços) relacionada aos serviços de auditoria externa:

Remuneração Relacionada aos Serviços de auditoria Externa		
Auditor Independente	2023	2022
KPMG Auditores Independentes	39.367	49.639
Total	39.367	49.639

A companhia tem como prática alguns procedimentos que visam evitar o conflito de interesse ou a perda de independência e objetividade por parte dos referidos auditores externos independentes.

9) 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, 01 de março de 2024.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores da
Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis materiais 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 Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

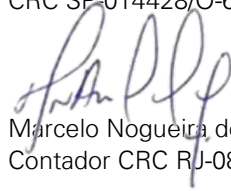
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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, 01 de março de 2024.

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



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

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	37.231.074	44.459.056
Concessionárias e permissionárias	7	20.293.167	17.727.121
Contas a receber - partes relacionadas	23	8.644.445	9.154.648
Adiantamento a fornecedores		153.011	81.795
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		785.621	163.711
Outros impostos a recuperar		107.192	562.611
Almoxarifado	8	2.036.374	2.252.756
Ativos de contrato	9	111.998.559	107.748.005
Outros ativos circulantes		1.922.072	4.852.103
		183.171.515	187.001.806
Ativo não circulante			
Realizável no Longo Prazo			
Ativos de contrato	9	240.798.173	243.519.266
Depósitos judiciais	10	65.394.499	42.129.981
Outros ativos não circulantes		1.094.728	204.006
		307.287.401	285.853.253
Imobilizado		1.442.738	1.946.763
Intangível		394.882	429.077
		1.837.620	2.375.840
Total do ativo		492.296.536	475.230.899

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Passivo			
Passivo circulante			
Fornecedores - terceiros		601.138	1.081.673
Fornecedores - partes relacionadas	23	128.450	386.841
Obrigações Sociais e trabalhistas	13	8.737.873	8.013.343
Imposto de renda e contribuição social a pagar	11	24.239.868	28.478.298
Outros impostos a pagar	11	2.528.218	1.548.488
Taxas regulamentares	12	2.851.137	5.601.012
		39.086.684	45.109.655
Passivo não circulante			
Outras provisões - compensação ambiental		168	25.613
Provisão para contingências	14	850.692	25.695
Impostos diferidos	15	35.004.559	20.187.117
		35.855.419	20.238.425
Patrimônio líquido	16		
Capital social		101.747.038	101.747.038
Reserva especial de ágio		168.700.301	168.700.301
Retenção de lucros		129.928.235	122.456.621
Reserva legal		16.978.859	16.978.859
		417.354.433	409.882.819
Total do passivo e do patrimônio líquido		492.296.536	475.230.899

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	17	170.517.553	148.173.335
Custo de operação	18	<u>(12.297.234)</u>	<u>(11.551.754)</u>
Lucro bruto		158.220.319	136.621.581
Despesas gerais e administrativas	19	(5.388.760)	(7.616.447)
Outras despesas operacionais líquidas	20	<u>(1.437.821)</u>	<u>(1.125.906)</u>
Lucro antes do resultado financeiro		151.393.738	127.879.228
Resultado financeiro	21	<u>17.918.152</u>	<u>3.170.010</u>
Receita financeira		18.187.012	4.377.374
Despesa financeira		<u>(268.860)</u>	<u>(1.207.364)</u>
Resultado antes dos impostos sobre lucros		169.311.890	131.049.238
IRPJ e CSLL correntes	22	(35.643.135)	(34.127.260)
IRPJ e CSLL diferidos	22	<u>(14.761.616)</u>	<u>(6.142.446)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>118.907.139</u>	<u>90.779.532</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	118.907.139	90.779.532
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados abrangentes	<u>118.907.139</u>	<u>90.779.532</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Reserva de Capital		Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva especial de ágio	Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	101.747.039	168.700.301	16.978.859	126.626.604	-	414.052.803
Ajuste de capital de acordo com o estatuto da Cia.	(1)	-	-	-	-	(1)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	90.779.532	90.779.532
Juros sobre capital próprio (Nota explicativa 16)	-	-	-	-	(8.663.933)	(8.663.933)
Destinação de lucros acumulados à reserva de lucros (Nota explicativa 16)	-	-	-	82.115.599	(82.115.599)	-
Dividendos intermediários (Nota explicativa 16)	-	-	-	(86.285.582)	-	(86.285.582)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	101.747.038	168.700.301	16.978.859	122.456.621	-	409.882.819
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	118.907.139	118.907.139
Juros sobre capital próprio (Nota explicativa 16)	-	-	-	-	(6.000.000)	(6.000.000)
Destinação de lucros (Nota explicativa 16)	-	-	-	112.907.139	(112.907.139)	-
Dividendos intermediários (Nota explicativa 16)	-	-	-	(105.435.526)	-	(105.435.526)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	101.747.038	168.700.301	16.978.859	129.928.235	-	417.354.433

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes dos impostos		169.311.890	131.049.238
Itens de resultado que não afetam o caixa			
Depreciação e amortização	19 e 20	570.501	540.004
Provisão para perda de crédito esperada	7	29.299	961.155
Provisão/reversão para contingências	14	824.997	(313.746)
Provisão para medidas compensatórias		959	1.427
(Aumento) redução nos ativos			
Concessionárias e permissionárias		(2.595.345)	(1.970.899)
Contas a receber - partes relacionadas		510.203	(3.455.367)
Imobilizado e intangível		-	60.000
Ativo de contrato	9	(1.529.461)	14.574.725
Almoxarifado		216.382	(10.779)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(621.910)	3.721.258
Outros impostos a recuperar		455.419	(554.583)
Adiantamentos a fornecedores		(71.216)	22.475
Depósitos judiciais		(23.264.518)	(10.212.187)
Outros ativos		2.039.309	(557.384)
Aumento (redução) nos passivos			
Fornecedores - terceiros		(480.535)	683.581
Fornecedores - partes relacionadas		(258.391)	(168.409)
Compensação ambiental		(26.404)	-
Imposto de renda e contribuição social a pagar		(1.054.981)	(705.911)
Outros impostos a pagar		9.260.501	2.676.652
PIS e COFINS diferido		55.825	(531.978)
Taxas regulamentares		(2.749.875)	1.357.059
Outros impostos pagos		(9.180.771)	(3.659.844)
Obrigações Sociais e Trabalhistas		724.530	3.426.089
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		142.166.408	136.932.576
Imposto de renda e Contribuição social pagos		(38.826.583)	(25.567.546)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(38.826.583)	(25.567.546)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de Imobilizado e intangível		(32.281)	(256.749)
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de investimento		(32.281)	(256.749)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	16	(105.435.526)	(86.285.582)
Juros sobre capital próprio pagos	16	(5.100.000)	(7.364.343)
Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de financiamento		(110.535.526)	(93.649.925)
Aumento (Redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(7.227.982)	17.458.356
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		44.459.056	27.000.700
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		37.231.074	44.459.056

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em Reais)

1 Informações gerais

A Expansion Transmissão de Energia Elétrica S.A. (“ETEE” e/ou “Companhia”), é uma companhia privada, de capital fechado, constituída em 5 de outubro de 2000 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - Sala 1509, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais localizadas em Goiás, Minas Gerais e no Distrito Federal.

A Companhia iniciou suas operações em 23 de dezembro de 2002, 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 31 de agosto de 2000 o Consórcio constituído pelos acionistas da Companhia na época foi declarado vencedor de leilão público, realizado na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro para a aquisição da Concessão de Transmissão de Energia Elétrica referente à Expansão da Interligação Norte-Sul. O decreto de outorga da concessão, sem número, datado de 29 de novembro de 2000, foi publicado no Diário Oficial da União de 30 de novembro de 2000.

No dia 20 de dezembro de 2000, a Companhia assinou com a União o Contrato de Concessão nº 096/2000 - Expansão da Interligação Norte - Sul, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão, pelo prazo de 30 anos, para implantação, operação e manutenção das seguintes instalações de transmissão, distribuídas em áreas do Distrito Federal, de Goiás e Minas Gerais:

- (i) Linha de Transmissão 500 kV Samambaia-Itumbiara, com extensão aproximada de 295 km, com origem na subestação 500 kV Samambaia e término na subestação 500 kV Itumbiara, conforme descrito no contrato de concessão. Atualmente a extensão construída é de aproximadamente 296 km devido à características do local em que a linha foi implantada.
- (ii) Linha de Transmissão 500 kV Samambaia-Emborcação, com extensão aproximada de 280 km com origem na subestação 500 kV Samambaia e término na subestação 500 kV Emborcação, conforme descrito no contrato de concessão. Atualmente a extensão construída é de aproximadamente 285 km devido à características do local em que a linha foi implantada.

1.2 Receita anual permitida (RAP)

A RAP foi determinada em aproximadamente R\$ 52.000.000 (cinquenta e dois milhões de reais) (valor histórico) que será válida pelos primeiros 15 anos contados a partir do início da operação comercial e será corrigida anualmente pelo IGP-M. A partir do décimo sexto ano de operação a RAP será de 50% da RAP do décimo quinto ano de operação comercial, perfazendo o total de 30 anos de concessão.

Em 13 de julho de 2021, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 2.895/2021 estabeleceu a RAP em R\$ 165.593.732 (cento e sessenta e cinco milhões, quinhentos e noventa e três mil, setecentos e trinta e dois 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\$ 183.350.989 (cento e oitenta e três milhões, trezentos e cinquenta mil, novecentos e oitenta e nove reais) para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de junho de 2023.

Em 04 de julho de 2023, a ANEEL, de acordo com a Resolução Homologatória nº 3.216/2023 estabeleceu a RAP em R\$ 175.159.491 (cento e setenta e cinco milhões, cento e cinquenta e nove mil e quatrocentos e noventa e um reais) para o período de 1º de julho de 2023 a 30 de junho de 2024.

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

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.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 01 de março de 2024.

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 financeiras.

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 Mudanças nas principais políticas contábeis

3.1 Informação de políticas contábeis materiais

A entidade adotou a Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2) a partir de 1º de janeiro de 2023. Embora as alterações não tenham resultado em nenhuma mudança nas políticas contábeis em si, elas afetaram as informações das políticas contábeis divulgadas nas demonstrações financeiras. As alterações exigem a divulgação de políticas contábeis "materiais", em vez de "significativas". As alterações também fornecem orientação sobre a aplicação da materialidade à divulgação de políticas contábeis, ajudando as entidades a fornecer informações úteis sobre políticas contábeis específicas da entidade que os usuários precisam para entender outras informações nas demonstrações financeiras. A administração revisou as políticas contábeis e atualizou as informações divulgadas na Nota 4 Políticas contábeis materiais (2022: Principais políticas contábeis) em determinados casos, de acordo com as alterações.

4 Políticas contábeis Materiais

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

Além disso, o Grupo adotou a Divulgação de Políticas Contábeis (alterações ao CPC 26/IAS 1 e ao IFRS Practice Statement 2) a partir de 1º de janeiro de 2023. As alterações exigem a divulgação de políticas contábeis "materiais", em vez de "significativas". Embora as alterações não tenham resultado em nenhuma mudança nas políticas contábeis em si, elas afetaram as informações sobre políticas contábeis divulgadas na Nota 4 em determinados casos (consulte a nota explicativa 3.1 para obter mais informações).

4.1 Caixa e equivalentes de caixa

Os caixas equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um

investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação.

4.2 Concessionárias e permissionárias

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

Provisão para 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.

4.3 Estoques

Os estoques são compostos essencialmente por materiais de almoxarifado que são consumidos conforme a demanda de manutenção preventivas e corretivas ao longo do exercício e máquinas equipamentos para substituição do ativo de contrato que são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor.

O custo dos estoques é baseado no método de alocação de custo médio. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

4.4 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. 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 é registrada 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.

4.5 Provisão para redução ao valor recuperável (*impairment*)

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

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

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

4.6 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 0,65%, e à COFINS – Contribuição para Financiamento da Seguridade Social, com alíquota de 3%. 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.

4.7 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.

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

4.9 Ativos e passivos

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

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

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

4.10 Apuração do resultado

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

4.11 Receita operacional

As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

- (a) **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.

- (b) **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.

4.12 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 norma também elimina as categorias existentes no CPC 38 de mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda. 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.
- (i) **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.
- (ii) **Baixa de ativos financeiros** - A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

b. Passivos financeiros

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

4.13 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.

4.14 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.

5 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

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

(a) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

(b) Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

(c) Outras normas Contábeis:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).

6 Caixa e equivalentes de caixa

31/12/2023

31/12/2022

Banco	407.842	412.359
Aplicações financeiras (i)	<u>36.823.232</u>	<u>44.046.697</u>
	<u>37.231.074</u>	<u>44.459.056</u>

A Companhia estruturou as suas aplicações financeiras em grande parte por meio da participação em CDBs e um pequeno montante no fundo de investimento Safra Executive Max Renda Fixa. Os CDBs e o Fundo de Investimento 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 103,18% em 2023 e 102,66% CDI em 2022.

- (i) A variação no caixa refere-se a maiores pagamentos de impostos e das despesas operacionais, mas principalmente ao pagamento de dividendos em 2023 que foi 17% maior se comparado ao exercício de 2022.

7 Concessionárias e permissionárias

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer	15.788.296	15.867.712
Vencidas até 30 dias	56.055	27.951
Vencidas até 60 dias	510.555	6.283
Vencidas até 90 dias (i)	1.237.682	17.243
Vencidas há mais de 90 dias (i)	<u>3.730.024</u>	<u>2.808.077</u>
	21.322.612	18.727.266
Provisão para perda de crédito esperada (PCE)	<u>(1.029.445)</u>	<u>(1.000.145)</u>
	<u>20.293.167</u>	<u>17.727.121</u>

- (i) O aumento em 2023 é decorrente das provisões de AVCs complementares referentes a rescisões de contrato dos grupos Exus, Newen Energies e Grupo Cassilândia ainda não recebidos.

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(1.000.145)	(38.990)
Reversão	-	13.771
Adição (i)	<u>(29.300)</u>	<u>(974.926)</u>
Saldo final	<u>(1.029.445)</u>	<u>(1.000.145)</u>

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

8 Almoxarifado

	31/12/2023	31/12/2022
Almoxarifado de manutenção e operação (i)	<u>2.036.374</u>	<u>2.252.756</u>
	<u>2.036.374</u>	<u>2.252.756</u>

- (i) As peças de almoxarifado são consumidas conforme a demanda de manutenção preventivas e corretivas ao longo do exercício.

9 Ativos de contrato

	31/12/2023	31/12/2022
Circulante	111.998.559	107.748.005
Não circulante	<u>240.798.173</u>	<u>243.519.266</u>
	<u>352.796.732</u>	<u>351.267.271</u>

A movimentação dos saldos referentes aos ativos contratuais da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 está assim apresentada:

Saldo em 31 de dezembro de 2022		351.267.271
Receita de O&M (i)		27.088.098
Receita de remuneração (ii)		110.396.262
Recebimentos (iii)		(135.954.899)
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<u>352.796.732</u>
Circulante		111.998.559
Não circulante		240.798.173
Saldo em 31 de dezembro de 2021		365.841.996
Receita de O&M		26.235.052
Receita de remuneração		110.401.175
Recebimentos		(151.210.952)
Saldo em 31 de dezembro de 2022		<u>351.267.271</u>
Circulante		107.748.005
Não circulante		243.519.266

- (i) Variação refere-se a receita de O&M atualizada pela inflação adotada no modelo de adoção.
- (ii) Apesar do saldo de ativo contratual ter aumentado ao se comparar dezembro de 2022 com dezembro de 2023, a média do saldo de ativo contratual dos doze meses de 2022 foi superior à média do saldo de ativo contratual dos doze meses de 2023. Sendo assim, a receita de remuneração é menor visto que a remuneração é calculada mensalmente com base no saldo de ativo contratual.
- (iii) Saldos se referem a recebimentos dos serviços prestados de transmissão conforme RAP aprovada e atualizada a cada ciclo pelo regulador.

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica, celebrado entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e Companhia (Operadora), 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.

10 Depósitos judiciais

	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos Judiciais (i)	65.394.499	42.129.981
	<u>65.394.499</u>	<u>42.129.981</u>

- (i) Os depósitos judiciais referem-se principalmente ao processo 5003229-44.2019.4.02.5101, no valor de R\$ 63.930.567 (sessenta e três milhões, novecentos e trinta mil, quinhentos e sessenta e sete reais), onde discute-se o direito de amortizar o ágio decorrente da incorporação da SGBH-E e SGBH-T na ETEE e ETIM. Sendo a variação decorrente da atualização monetária de R\$ 13.088.856 (treze milhões, oitenta e oito mil e oitocentos e cinquenta e seis reais) e novos depósitos no valor de R\$ 10.212.187 (dez milhões, duzentos e doze mil e cento e oitenta e sete reais), associados ao processo 5003229-44.2019.4.02.5101.

11 Impostos e contribuições sociais a pagar

Imposto de renda e contribuição social a pagar

	31/12/2023	31/12/2022
IRPJ (i)	18.006.392	21.158.093
CSLL (i)	6.233.476	7.320.205
	<u>24.239.868</u>	<u>28.478.298</u>
Outros impostos a pagar		
	31/12/2023	31/12/2022
PIS	117.171	101.025
COFINS	547.040	471.991
INSS	544.105	531.604
FGTS	207.880	210.623
Imposto de renda retido na fonte (ii)	973.208	84.642
ISS	70.428	71.192
Outros	68.386	77.411
	<u>2.528.218</u>	<u>1.548.488</u>

- (i) Variação refere-se a créditos retido de clientes e aplicações financeiras que foram utilizados para abatimento do IRPJ e CSLL do exercício de 2023.
- (ii) Variação decorrente da retenção de IR sobre Juros sobre capital próprio que será pago em 2024.

12 Taxas regulamentares

	31/12/2023	31/12/2022
Reserva Global de Reversão (RGR) (i)	531.002	(813.288)
CDE - a pagar (ii)	32.665	-
Taxa de fiscalização (TFSEE) (iii)	52.902	105.120
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (iv)	2.234.568	6.309.180
	2.851.137	5.601.012

(i) RGR

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

Em 04 de agosto de 2023, através do Despacho nº 2.737 da ANEEL, estabeleceu-se um valor fixo mensal para a RGR relativas às competências de julho de 2023 a junho de 2024 de R\$ 332.299 (trezentos e trinta e dois mil, duzentos e noventa e nove reais).

(ii) CDE

Conforme disposto na Resolução ANEEL 929/2021, as transmissoras de energia elétrica devem destinar 0,12% da ROL à Conta de Desenvolvimento Energético – CDE até 31 de dezembro de 2025. A CDE é um fundo do setor elétrico que tem como objetivo o desenvolvimento energético do país. A partir de 01 de janeiro de 2026 este percentual será revertido para a execução de projetos de P&D.

(iii) TFSEE

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

Em 20 de julho de 2023, através do Despacho nº 2.469 da ANEEL, estabeleceu-se um valor anual para a TFSEE relativas às competências de julho de 2023 a junho de 2024 de R\$ 634.820 (seiscentos e trinta e quatro mil, oitocentos e vinte reais).

(iv) P&D

Conforme a Resolução Aneel 929 de 2021, as concessionárias e permissionárias de serviço público devem destinar, anualmente, 1% de sua receita operacional líquida regulatória para destinação à projetos de pesquisa e desenvolvimento da ANELL, sendo 0,28% para projetos de pesquisa e desenvolvimento. Os saldos não aplicados são atualizados mensalmente pela taxa Selic, a partir do 2º mês subsequente ao seu reconhecimento até o momento de sua efetiva realização.

Varição é referente ao encerramento do projeto de gestão em 2023.

13 Obrigações Sociais e trabalhistas

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de férias	3.516.950	3.409.007
Provisão de Bônus (i)	4.025.659	3.953.825
IRRF funcionários	691.924	650.312
Outros	340	199
	8.737.873	8.013.343

- (i) O Programa de Bônus é uma ferramenta de gestão e um plano motivacional que dá aos funcionários a oportunidade de receber o reconhecimento da empresa por suas conquistas. O bônus de um funcionário é medido com base nos resultados do KPI (Key Performance Indicators Program) e do PAP (Performance Assessment Program).

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 de servidão, 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.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Fiscais	513.162	-
Servidões	337.530	25.695
	850.692	25.695

Nesse sentido, a movimentação do saldo de provisões prováveis da Companhia está apresentada a seguir:

	Fiscais	Servidões	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	25.695	25.695
Adições e reversões, Líquidas (i)/(ii)	513.162	311.835	824.997
Saldo em 31 de dezembro de 2023	513.162	337.530	850.692
	Fiscais	Servidões	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	277.776	61.665	339.441
Adições e reversões, Líquidas (iii)	(277.776)	(35.970)	(313.746)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	25.695	25.695

- (i) A movimentação dos processos fiscais é decorrente da mudança de prognóstico do processo 12448.916708/2010-94 referente as retenções declaradas na DIPJs para extinção de débitos de PIS/PASEP, COFINS, IRPJ e CSLL.
- (ii) Servidões: movimentação decorrente essencialmente da mudança de prognóstico do processo 0309742-98.2016.8.09.0127 que teve parte de seu risco R\$ 337.530 (trezentos e trinta e sete mil, quinhentos e trinta reais)classificado como provável, o caso é referente a um pedido de reintegração de posse culminado com pedido de indenização.
- (iii) As reversões ocorreram devido a extinção do risco provável, passando para um risco remoto de acordo com relatório do escritório de advocacia responsável, devido a dois processos administrativos da companhia com a Receita Federal referente a PERDCOMP (15374.951988/2009-42 e 15374.953952/2009-01).

Contingências possíveis (não provisionadas)

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

Natureza	31/12/2023	31/12/2022
Fiscal (i)	7.726.102	7.533.846
Ambiental (ii)	501.820	461.214
Servidão (iii)	1.350.120	1.098.151
Trabalhista (iv)	679.742	-
	<u>10.257.784</u>	<u>9.093.211</u>

- (i) **Processos Fiscais:** Referem-se a procedimentos administrativos que discutem autos de infração atrelados ao suposto recolhimento a menor de impostos. O procedimento que possui o maior valor de exposição é o processo administrativo 11052.001292/2010-99, que discute o auto de Infração para exigência de débitos de IRPJ, IRRF e CSLL relativos a 2006, sob a alegação de dedução indevida de valores relativos. A discussão recai sobre um risco de R\$ 7.407.703 (sete milhões, quatrocentos e sete mil, setecentos e três reais) e o aumento do valor de exposição decorre da atualização monetária dos procedimentos em curso.
- (ii) **Processos ambientais:** Refere-se ao valor de exposição da ação anulatória 1001061-88.2017.4.01.3500 no valor de R\$ 501.820 (quinhentos e um mil, oitocentos e vinte reais) que busca afastar a aplicação de penalidade do auto de infração 557323-D do IBAMA. A ação foi julgada procedente a favor da companhia, o IBAMA apresentou recurso e o MP apresentou parecer requerendo a manutenção da sentença favorável a companhia.
- (iii) **Servidões:** Refere-se ao risco atrelado ao processo 0309742-98.2016.8.09.0127 no valor de R\$ 1.350.120 (um milhão, trezentos e cinquenta mil, cento e vinte reais), o caso é referente a um pedido de reintegração de posse culminado com pedido de indenização. O aumento do valor é decorrente de atualização monetária.
- (iv) **Trabalhista:** Referem-se ao risco atrelado a uma nova reclamação trabalhista 0100920-50.2023.5.01.0057 referentes à requisição de verbas trabalhistas decorrente de responsabilidade solidária, iniciada em 2023, a ação tem classificação de risco possível e o valor pleiteado pelo reclamante é R\$ 679.742 (seiscentos e setenta e nove mil, setecentos e quarenta e dois reais).

15 Impostos diferidos

Os tributos diferidos ativos referem-se ao crédito fiscal calculado sobre os intangíveis de aquisição da controlada SGBH-E, os quais foram incorporados. O benefício será realizado de forma proporcional à amortização fiscal dos intangíveis incorporados que o originaram até o ano de 2028. Os tributos diferidos passivos foram constituídos sobre o saldo do ativo contratual da Companhia.

	31/12/2023	31/12/2022
IR e CSLL diferidos	(22.127.478)	(7.365.861)
IR e CSLL Diferidos ativos (crédito fiscal incorporação)	70.633.819	80.846.006
IR Diferido Passivo	(68.184.129)	(64.861.667)
CSLL Diferida Passiva	(24.577.167)	(23.350.200)
Pis e Cofins diferidos	(12.877.081)	(12.821.256)
Pis Diferido Passivo	(2.293.179)	(2.283.237)
Cofins Diferido Passivo	(10.583.902)	(10.538.019)
Total	<u>(35.004.559)</u>	<u>(20.187.117)</u>

As variações dos tributos diferidos são as seguintes:

	Ativo	Passivo
Saldo em 31 de dezembro de 2022	80.846.006	(101.033.123)
Efeitos reconhecidos no resultado Pis e Cofins diferidos	-	(55.825)
Efeitos reconhecidos no resultado IR e CSLL diferidos	(10.212.187)	(4.549.429)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>70.633.819</u>	<u>(105.638.377)</u>

Saldo em 31 de dezembro de 2021	91.058.193	(105.634.842)
Efeitos reconhecidos no resultado Pis e Cofins diferidos	-	531.978
Efeitos reconhecidos no resultado IR e CSLL diferidos	(10.212.187)	4.069.741
Saldo em 31 de dezembro de 2022	80.846.006	(101.033.123)

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 101.747.038 (cento e um milhões, setecentos e quarenta e sete mil e trinta e oito reais) dividido em 101.747.038 (cento e um milhões, setecentos e quarenta e sete mil e trinta e oito) ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R\$ 1 cada. A composição acionária está demonstrada a seguir:

	2023 e 2022
State Grid Brazil Holding S. A.	99,99%
International Grid Holdings Limited	0,01%
	100,00%

b. Reserva especial de ágio

A Reserva especial de ágio foi constituída decorrente do acervo líquido resultante da incorporação reversa da SGBH-E na ETEE em 31 de outubro de 2017.

c. Reserva legal

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

d. Reserva de retenção de lucros

Em 31 de dezembro de 2023 e 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 pagamentos de juros sobre capital próprio, ficando disponível o montante de R\$ 129.928.235 (cento e vinte e nove milhões, novecentos e vinte e oito mil, duzentos e trinta e cinco reais) e R\$ 122.456.621 (cento e vinte e dois milhões, quatrocentos e cinquenta e seis mil, seiscentos e vinte e um reais) respectivamente, na forma de retenção de lucros para pagamentos futuros conforme determinação dos Acionistas de acordo com proposta de orçamento de Capital aprovada.

e. 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:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	118.907.139	90.779.532
Base de cálculo para os dividendos	118.907.139	90.779.532
Dividendo mínimo obrigatório (ii)	1.189.071	907.795
Juros sobre capital próprio (i)	(6.000.000)	(8.663.933)

- (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.
- (ii) Devido o valor da distribuição de JCP ter sido superior ao valor dos dividendos mínimos obrigatórios, não houve provisão do mesmo para o exercício de 2023.

Foram efetuadas as aprovações de distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio, que foram pagos ao longo de 2023 e 2022 conforme demonstrado abaixo:

Órgão aprovador	Data	Dividendos pagos em 2023	Dividendos pagos em 2022	JCP Líquido pago em 2023	JCP Líquido pago em 2022	Valor do IR s/ JCP
RCA	24/05/2022	-	86.285.582	-	7.364.343	1.299.590
AGE	14/12/2022	-	-	-	-	-
RCA	12/06/2023	30.000.000	-	-	-	-
RCA	20/07/2023	75.435.526	-	-	-	-
AGE	21/12/2023	-	-	5.100.000	-	900.000
Total		105.435.526	86.285.582	5.100.000	7.364.343	2.199.590

17 Receita operacional líquida

	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional bruta	184.941.450	159.964.840
Receita de operação e manutenção (i)	27.088.098	26.235.052
Remuneração do ativo de contrato(ii)	110.396.262	110.401.175
Outras receitas (iii)	47.457.090	23.328.613
Deduções da receita operacional	(14.423.897)	(11.791.505)
Pis e Cofins correntes	(7.814.757)	(6.374.344)
Pis e Cofins diferidos (iv)	(55.825)	531.978
RGR	(4.217.516)	(3.702.039)
TFSEE	(646.022)	(624.939)
P&D	(1.689.777)	(1.622.161)
	170.517.553	148.173.335

- (i) Variação refere-se a receita de O&M atualizada pela inflação adotada no modelo de adoção vide nota explicativa 9.
- (ii) A receita de remuneração é calculada mensalmente com base no saldo de ativo contratual conforme mencionado na nota explicativa 9.
- (iii) A conta de outras receitas é composta pelo diferencial de inflação entre a RAP utilizada no modelo da adoção e a RAP do ciclo atual. Sendo assim, à medida que são realizadas inflações superiores ou inferiores à inicialmente projetada, a tendência é de que essa conta aumente ou diminua quando comparada ao total do ano anterior, visto que o impacto do diferencial inflacionário é cumulativo.
- (iv) Pis e Cofins diferidos são calculados mensalmente com base no saldo de ativo contratual. O saldo de ativo de contrato dos doze meses de 2022 foi inferior ao dos doze meses de 2021, o que justificou o saldo positivo em 2022 no resultado. Em 2023, conforme a nota explicativa 9, houve um aumento do saldo de ativo de contrato em relação a 2022 acarretando em uma provisão no resultado.

18 Custo da operação

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal	(6.874.068)	(6.704.131)
Material	(813.651)	(970.644)
Serviços de terceiros	(1.350.858)	(1.743.242)
Custo de operação e manutenção	(144.246)	(912.675)
Gastos diversos	(1.000.567)	(865.511)
Arrendamentos (i)	(1.772.492)	(14.668)
Outros	(341.352)	(240.884)
	(12.297.234)	(11.551.754)

(i) Referente a locação de guindastes para atender a manutenção do ativo financeiro na região de Goiás.

19 Despesas gerais e administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal (i)	(1.839.783)	(2.995.054)
Administradores	(227.420)	(183.769)
Material	(61.826)	(91.354)
Serviços de terceiros	(489.640)	(491.540)
Arrendamentos e aluguéis	(154.930)	(133.102)
Provisão/reversão (ii)	(29.299)	(961.156)
Tributos	(94.757)	(14.892)
Depreciação e amortização	(386.694)	(369.917)
Despesas de viagem (iii)	(1.167.843)	(494.295)
Patrocínios	(870.543)	(999.981)
Telecomunicações	(170.170)	(161.088)
Outras	104.145	(720.299)
	(5.388.760)	(7.616.447)

(i) Redução decorrente do impacto associado ao rateio conforme regulamento da ANEEL – Resolução Normativa nº 699 de 26 de janeiro de 2016;

(ii) Variação refere-se à provisão de PCE contabilizada em 2022 referente ao AVC complementar do grupo Quinturará ainda não recebidos;

(iii) Aumento se refere à maior número de viagens entre Brasil e China dos expatriados e seus familiares.

20 Outras receitas/ (despesas) operacionais líquidas

Neste grupo apresentamos as atividades não vinculadas a concessão conforme abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Rendas da prestação de serviços	21.388	20.421
Pessoal	(134.040)	(201.310)
Depreciação	(183.808)	(170.087)
Tributo sobre a receita	(1.978)	(1.889)
Serviços de O&M	(964.286)	(737.666)
Outros	(175.097)	(35.375)
	(1.437.821)	(1.125.906)

21 Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Receita financeira	18.187.012	4.377.374
Receitas de aplicações financeiras (i)	5.966.544	4.179.356
Outras receitas financeiras (ii)	13.107.407	411.492
Tributos sobre receitas financeiras	(886.939)	(213.474)
Despesa financeira	(268.860)	(1.207.364)
Juros e multas	(16.198)	(379.564)
Outras despesas financeiras	(252.662)	(827.800)
	17.918.152	3.170.010

- (i) Variação refere-se a rendimentos sobre aplicação financeira em função do aumento de valores aplicados no exercício de 2023 referente a sobra de caixa conforme mencionado na nota explicativa 6.
- (ii) Variação decorrente da atualização monetária do depósito judicial do processo 5003229-44.2019.4.02.5101 (vide nota explicativa 10 de depósitos judiciais);

22 Conciliação de imposto de renda e contribuição social (Lucro Real)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	169.311.890	131.049.238
Adições/Exclusões não dedutíveis	(10.521.438)	4.850.793
Ajustes de ICPC 01	(14.167.359)	6.905.231
Juros s/ Capital Próprio	(6.000.000)	(8.663.933)
Amortização Ágio	(30.035.845)	(30.035.845)
Outros	(1.529.568)	(1.157.957)
Lucro Real	107.057.680	102.947.527
Compensação PF/BN (30%)	-	-
Lucro Real (Após Compensação)	107.057.680	102.947.527
IRPJ Antes Inc. Fiscais (25%)	(26.740.420)	(25.712.882)
Inc. Fiscais	870.137	955.115
IRPJ devido (25%)	(25.870.283)	(24.757.767)
CSLL (9%)	(9.772.852)	(9.369.493)
IR e CS correntes	(35.643.135)	(34.127.260)
IR e CS diferidos	(14.761.616)	(6.142.446)
	(50.404.751)	(40.269.706)
Alíquota efetiva	30%	31%

23 Partes relacionadas

Os principais saldos com partes relacionadas apresentados em 31 de dezembro de 2023 e 2022 na Companhia decorrem de transações junto a Controladora e Companhias do Grupo, os quais:

23.1 Ativo

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber – partes relacionadas – Curto prazo	8.644.445	9.154.648

Rateio Res. 699/16 – ANEEL (i)	8.643.725	9.086.844
Outros	<u>720</u>	<u>67.804</u>
Intercompany LTMC - Pgto de impostos	720	-
Intercompany Matrinchã - Despesas de aluguel	-	32.863
Intercompany Guaraciaba - Despesas de aluguel	-	32.863
Intercompany ACTE - Despesas de IPTU	-	121
Intercompany SGBH - Reembolso da Gemini	-	1.957

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - partes relacionadas - Longo Prazo	<u>65.726</u>	<u>65.726</u>
Outros ativos não circulantes	65.726	65.726
Intercompany Matrinchã - Despesas de aluguel	32.863	32.863
Intercompany Guaraciaba - Despesas de aluguel	32.863	32.863

23.2 Passivo

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores - partes relacionadas	<u>128.450</u>	<u>386.841</u>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	127.730	170.608
Outros	720	216.233
Intercompany ACTE - Pgto de impostos	720	-
Intercompany ATE - Despesas de pessoal	-	24.926
Intercompany ETIM - Despesas de pessoal	-	21.646
Intercompany Iracema - Despesas de pessoal	-	28.971
Intercompany ITE - Despesas de pessoal	-	9.101
Intercompany LTMC - Despesas de pessoal	-	24.129
Intercompany PCTE - Despesas de pessoal	-	25.986
Intercompany RPTE - Despesas de pessoal	-	7.348
Intercompany SMTE - Despesas de pessoal	-	71.738
Intercompany XRTE - Despesas de IPTU	-	2.388

23.3 Resultado

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado – partes relacionadas	<u>33.335.726</u>	<u>28.776.403</u>
Rateio Res. 699/16 – ANEEL (i)	33.472.142	28.930.772
Aluguel (ii)	(136.416)	(119.601)
Serviços de engenharia SGSE (iii)	-	(34.768)

- (i) Em setembro de 2017 visando como objetivo principal a racionalização e simplificação da estrutura administrativa das Transmissoras e do Grupo e o cumprimento do regulamento da ANEEL – Resolução Normativa nº 699 de 26 de janeiro de 2016, o Grupo celebrou contrato de compartilhamento de recursos humanos e infraestrutura entre a SGBH e suas controladas. As despesas dos recursos humanos compartilhados, bem como a infraestrutura associada são alocadas proporcionalmente entre as Companhias compartilhantes de acordo com o critério regulatório de rateio firmado em contrato, por meio de notas de débito emitidas trimestralmente entre as Companhias envolvidas. 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 2023, uma vez que o impacto das despesas ocorreu em período maior.
- (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	31/12/2023	31/12/2022
Remuneração fixa e variável (*)		
Salário	272.943	340.800
Benefícios diretos e indiretos	46.037	59.850
Encargos	133.888	203.138
Provisões (13 salário, férias e bônus)	172.036	275.489
Valor total da remuneração	624.904	879.277

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

O valor justo dos instrumentos financeiros relacionados no item 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).

Os instrumentos financeiros da Companhia demonstrado no quadro abaixo estão classificados hierarquicamente no nível 2. Não houve mudança de nível para esses instrumentos financeiros no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

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	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	6	37.231.074	44.459.056

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber - partes relacionadas	23	8.644.445	9.154.648
Concessionárias e permissionárias	7	20.293.167	17.727.121
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores - terceiros		601.138	1.081.673
Fornecedores - partes relacionadas	23	128.450	386.841

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 empréstimos indexados a taxas de juros prefixadas, 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	31/12/2023	31/12/2022
Ativos Financeiros		
Caixa e equivalente	37.231.074	44.459.056
Contas a receber partes relacionadas	8.644.445	9.154.648
Concessionária e Permissionárias	20.293.167	17.727.121

c. Riscos cambiais

Os resultados da Companhia não estão suscetíveis de sofrer variações em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio. 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 às 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 empréstimos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

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

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 a continuidade dos negócios e maximizar o retorno ao acionista.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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	31/12/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil	Risco civil	20.000.000	20.000.000
Seguro patrimonial	Risco operacional	122.100.659	122.100.659
Veículos	Carros	1.659.206	1.848.199
		<u>143.759.865</u>	<u>143.948.858</u>

Ramon Sade Haddad
Diretor Presidente
103573/O-2

Jorge Bauer
Diretor

Mariana de Oliveira Barbosa
Contadora - CRC RJ -