

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023 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 dos resultados</b>	<b>12</b>
<b>Demonstrações dos resultados abrangentes</b>	<b>13</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>14</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>	<b>15</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>16</b>



## Relatório da Administração

**Prezados Acionistas,**

A **Itumbiara Transmissora de Energia S.A** (“ITE” 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 ITE é uma Companhia privada de capital fechado, constituída em 21 de outubro de 2004 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - sala 1511, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais, localizadas em Rondonópolis, no Estado de Mato Grosso, Araporã, no Estado de Minas Gerais, e Goianésia, no Estado de Goiás.

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:	817,95
Tensão em kV:	500/230
Subestações próprias/acessadas:	5

### **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\$ 9.679.311 (nove milhões, seiscentos e setenta e nove mil, trezentos e onze reais), vide nota explicativa 1.2.



### 3.2) Desempenho econômico-financeiro

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
• Liquidez geral	3,46	3,62
• Liquidez corrente	5,89	5,15
• Relação patrimônio líquido/ativo	71,10%	72,38%
• Relação passivo não circulante/ativo	24,45%	22,25%
• Rentabilidade do patrimônio líquido	21,03%	17,30%
• Relação lucro operacional/Patr. líquido	28,38%	22,25%
Ativos totais - R\$	822.968.812	835.041.979
Lucro líquido do exercício – R\$	123.066.591	104.590.463

### 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 e 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 Exerceram 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	92.738	116.935
Total	92.738	116.935

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  
Itumbiara Transmissora de Energia S.A.  
Rio de Janeiro - RJ**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Itumbiara Transmissora de Energia S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, 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 Itumbiara Transmissora de Energia 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.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>			
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	40.103.990	58.006.247
Concessionárias e permissionárias	7	23.278.562	19.449.653
Contas a receber - partes relacionadas	22	7.734.712	8.708.944
Almoxarifado	8	12.689.164	14.711.670
Adiantamento a fornecedores		803.517	1.309.111
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		1.002.205	88.835
Outros impostos a recuperar		1.649.779	2.153.161
Ativos de contrato	9	124.473.525	119.749.522
Outros ativos circulantes		3.647.479	6.706.052
		<b>215.382.933</b>	<b>230.883.195</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
<b>Realizável no Longo Prazo</b>			
Títulos e valores mobiliários	10	2.827.666	1.454.793
Ativos de contrato	9	598.595.961	595.820.450
Outros ativos não circulantes	11	1.274.710	1.692.999
		<b>602.698.337</b>	<b>598.968.242</b>
Imobilizado		3.655.404	4.375.892
Intangível		1.232.138	814.650
		<b>4.887.542</b>	<b>5.190.542</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>822.968.812</b>	<b>835.041.979</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores - terceiros		1.817.475	3.078.304
Fornecedores - partes relacionadas	22	1.042.030	1.410.048
Obrigações sociais e trabalhistas		6.566.359	6.683.434
Imposto de renda e contribuição social a pagar	12	18.257.028	19.472.800
Outros impostos a pagar	12	6.074.644	4.552.795
Taxas regulamentares	13	2.789.422	9.608.715
		<b>36.546.958</b>	<b>44.806.096</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Outras provisões - compensação ambiental		1.240.722	1.236.415
Provisão para contingências	14	7.384.273	4.851.200
Impostos diferidos	15	192.627.083	179.708.308
		<b>201.252.078</b>	<b>185.795.923</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	16		
Capital social		402.460.000	402.460.000
Retenção de lucros		106.255.534	142.336.776
Reserva legal		41.069.584	34.916.254
Reserva de incentivos fiscais		35.384.658	24.726.930
		<b>585.169.776</b>	<b>604.439.960</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>822.968.812</b>	<b>835.041.979</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	17	185.912.803	148.392.231
Custo da operação	18	<u>(19.830.156)</u>	<u>(26.288.611)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>166.082.647</u></b>	<b><u>122.103.620</u></b>
Despesas gerais e administrativas	19	(10.115.546)	(12.282.701)
Outras receitas / (despesas) operacionais líquidas		746.365	24.659.864
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b><u>156.713.466</u></b>	<b><u>134.480.783</u></b>
<b>Resultado financeiro</b>	20	<b><u>6.863.482</u></b>	<b><u>4.132.455</u></b>
Receita financeira		7.955.056	6.926.958
Despesa financeira		(1.091.574)	(2.794.503)
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b><u>163.576.948</u></b>	<b><u>138.613.238</u></b>
IRPJ e CSLL correntes	21	(29.658.286)	(38.243.130)
IRPJ e CSLL diferidos	21	(10.852.071)	4.220.355
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u><u>123.066.591</u></u></b>	<b><u><u>104.590.463</u></u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

*(Em Reais)*

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	123.066.591	104.590.463
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total de resultados abrangentes</b>	<b><u>123.066.591</u></b>	<b><u>104.590.463</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Itumbiara Transmissora de Energia S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Em Reais)

	Capital social	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros		Lucro acumulado	Total
			Reserva legal	Retenção de lucros		
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>402.460.000</b>	-	<b>29.686.731</b>	<b>182.729.493</b>	-	<b>614.876.224</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	104.590.463	104.590.463
Juros sobre capital próprio (Nota explicativa 16)	-	-	-	-	(6.205.947)	(6.205.947)
Constituição de reserva de legal (Nota explicativa 16)	-	-	5.229.523	-	(5.229.523)	-
Provisão de incentivos fiscais SUDAM (Nota explicativa 16)	-	24.726.930	-	-	(24.726.930)	-
Constituição de reserva de lucros (Nota explicativa 16)	-	-	-	68.428.063	(68.428.063)	-
Dividendos intermediários (Nota explicativa 16)	-	-	-	(108.820.780)	-	(108.820.780)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>402.460.000</b>	<b>24.726.930</b>	<b>34.916.254</b>	<b>142.336.776</b>	-	<b>604.439.960</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	123.066.591	123.066.591
Constituição de reserva de legal (Nota explicativa 16)	-	-	6.153.330	-	(6.153.330)	-
Juros sobre capital próprio (Nota explicativa 16)	-	-	-	-	(10.000.000)	(10.000.000)
Provisão de incentivos fiscais SUDAM (Nota explicativa 16)	-	10.657.728	-	-	(10.657.728)	-
Constituição de reserva de lucro (Nota explicativa 16)	-	-	-	96.255.533	(96.255.533)	-
Dividendos intermediários (Nota explicativa 16)	-	-	-	(132.336.775)	-	(132.336.775)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>402.460.000</b>	<b>35.384.658</b>	<b>41.069.584</b>	<b>106.255.534</b>	-	<b>585.169.776</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Itumbiara Transmissora de Energia 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			
<b>Lucro do exercício antes dos impostos</b>		<b>163.576.948</b>	<b>138.613.238</b>
Itens de resultado que não afetam o caixa			
Depreciação e amortização		1.155.059	936.162
Recebimento de títulos e valores mobiliários		(314.601)	(129.953)
Provisão para perda de crédito esperada	7	2.127	1.216.919
Provisão para contingências	14	2.533.073	(2.150.907)
Provisão para compensação ambiental		4.307	136.211
(Aumento) redução nos ativos			
Concessionárias e permissionárias		(3.831.036)	1.183.066
Contas a receber - partes relacionadas		974.232	(4.670.357)
Imobilizado e intangível		-	1.770
Ativo de contrato	9	(7.499.514)	42.237.021
Estoques		2.022.506	133.836
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(913.370)	257.601
Outros impostos a recuperar		503.382	(665.501)
Adiantamentos a fornecedores		505.594	2.440.983
Outros ativos		3.476.862	4.139.950
Aumento (redução) nos passivos			
Fornecedores – terceiros		(1.260.829)	(39.041)
Fornecedores – partes relacionadas		(368.018)	(313.373)
Imposto de renda e contribuição social a pagar		(1.272.253)	(27.255.017)
Outros impostos a pagar		20.748.137	20.846.527
PIS e COFINS diferido		693.705	(3.861.838)
Taxas regulamentares		(6.819.293)	1.796.233
Outros impostos pagos		(20.726.287)	(21.256.403)
Obrigações sociais e trabalhistas		(117.075)	1.381.576
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>153.073.656</b>	<b>154.978.704</b>
Imposto de renda e Contribuição social pagos		(28.228.807)	(34.850.292)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>124.844.849</b>	<b>120.128.412</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado e intangível		(852.059)	(1.506.775)
Aplicação de títulos e valores mobiliários		(1.058.272)	(1.324.841)
<b>Fluxo de caixa (utilizados nas) atividades de investimento</b>		<b>(1.910.331)</b>	<b>(2.831.616)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos pagos	16	(132.336.775)	(108.820.780)
Juros sobre capital próprio	16	(8.500.000)	(5.275.055)
<b>Fluxo de caixa (utilizado nas) atividades de financiamento</b>		<b>(140.836.775)</b>	<b>(114.095.835)</b>
<b>Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(17.902.257)</b>	<b>3.200.961</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		<b>58.006.247</b>	<b>54.805.286</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>		<b>40.103.990</b>	<b>58.006.247</b>

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em Reais)*

### **1 Informações gerais**

A Itumbiara Transmissora de Energia S.A. (“ITE” ou “Companhia”) é uma Companhia privada de capital fechado, constituída em 21 de outubro de 2004 e estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - sala 1511, Centro, Rio de Janeiro. Possui três filiais, localizadas no Estado de Mato Grosso, Minas Gerais, e Goiás.

A Companhia iniciou suas operações em 30 de novembro de 2006 e tem por objeto social a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão de energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essa atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

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

#### **1.1 Da concessão**

Em 30 de setembro de 2004, a Elecnor S.A. foi declarada vencedora do Leilão Público nº 001/2004 realizado na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro para a aquisição da Concessão de Transmissão de Energia Elétrica referente ao lote A. O decreto de outorga da concessão, sem número, datado de 2 de fevereiro de 2006, foi publicado no Diário Oficial da União de 3 de fevereiro de 2006.

No dia 4 de março de 2006, a Companhia assinou com a União, por meio da ANEEL, o Contrato de Concessão ANEEL nº 001/2006, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão pelo prazo de 30 anos, distribuída em:

- (i) Instalações de transmissão em 500 kV e 230 kV, com origem na Subestação Cuiabá e término na Subestação Itumbiara, compostas pela linha de transmissão 500 kV, com extensão aproximada de 364 km, com origem na Subestação Cuiabá e término na Subestação Ribeirãozinho, no Estado do Mato Grosso, conforme descrito no contrato de concessão. Atualmente a extensão construída é de aproximadamente 367 km devido à característica do local em que a linha foi implantada.
- (ii) Pela linha de transmissão 500 kV, com extensão aproximada de 242 km, com origem na Subestação Ribeirãozinho e término na Subestação Intermediária, no Estado de Goiás.
- (iii) Pela linha de transmissão 500 kV, circuito simples, com extensão aproximada de 202 km, com origem na Subestação Intermediária e término na Subestação Itumbiara, no Estado de Minas Gerais.
- (iv) Pela linha de transmissão 230 kV, circuito duplo, com extensão aproximada de 3 km cada, com origem na Subestação Ribeirãozinho e término na Subestação Barra do Peixe, ambas no Estado do Mato Grosso.

- (v) Entradas de linha pela transformação 500/230 kV - 750 MVA na Subestação Cuiabá, pela transformação 500/230 kV - 400 MVA na Subestação Ribeirãozinho e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

## **1.2 Receita anual permitida (RAP)**

A RAP do contrato de concessão foi determinada em R\$ 98.747.358 (noventa e oito milhões, setecentos e quarenta e sete mil, trezentos e cinquenta e oito 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\$ 268.674.010 (duzentos e sessenta e oito milhões, seiscentos e setenta e quatro mil e dez 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\$ 216.652.831 (duzentos e dezesseis milhões, seiscentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e trinta e um 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\$ 206.973.520 (duzentos e seis milhões, novecentos e setenta e três mil, quinhentos e vinte reais) para o período de 1º de julho de 2023 a 30 de junho de 2024.

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

## **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 da 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 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.

#### **4.6 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.

#### **4.7 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.

#### **4.8 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.

#### **4.9 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.

#### **4.10 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.

#### **4.11 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.

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.

#### **4.12 Apuração do resultado**

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

#### **4.13 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.

#### **4.14 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.
- (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.

#### **4.15 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.

#### **4.16 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.

### **5 Novas normas e interpretações 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**

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Bancos	269.963	718.825
Aplicações financeiras(i)	39.834.027	57.287.422
	<u><b>40.103.990</b></u>	<u><b>58.006.247</b></u>

- (i) A Companhia estruturou as suas aplicações financeiras por meio da participação em CDBs que podem ter suas cotas resgatadas a qualquer tempo, com possibilidade de pronta conversão sem qualquer deságio para a Companhia em um montante conhecido de caixa, e oferecem uma remuneração atrelada à taxa de 103,22% do CDI em 2023 e 102,68% do CDI em 2022. A variação no caixa refere-se principalmente ao pagamento de dividendos em 2023 que foi 24% maior se comparado ao exercício de 2022.

## 7 Concessionárias e permissionárias

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
A vencer	18.073.511	17.512.668
Vencidas até 30 dias	61.960	28.540
Vencidas até 60 dias (i)	575.069	6.798
Vencidas até 90 dias (i)	1.417.604	16.406
Vencidas há mais de 90 dias(i)	4.442.173	3.174.869
	<b>24.570.317</b>	<b>20.739.281</b>
Provisão para perda de crédito esperada (PCE)	(1.291.755)	(1.289.628)
	<b>23.278.562</b>	<b>19.449.653</b>

- (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:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Saldo inicial	(1.289.628)	(72.709)
Reversão de provisão	28.463	29.318
Complemento de provisão (i)	(30.590)	(1.246.237)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.291.755)</b>	<b>(1.289.628)</b>

- (i) Variação refere-se ao AVC complementar do grupo Quintururé que foi provisionado em 2022.

## 8 Almoxarifado

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Almoxarifado de manutenção e operação (i)	12.689.164	14.711.670
	<b>12.689.164</b>	<b>14.711.670</b>

- (i) Variação refere-se a consumo das peças de almoxarifado a demanda de manutenção preventivas e corretivas ao longo do ano

## 9 Ativos de contrato

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Circulante	124.473.525	119.749.522
Não circulante	<u>598.595.961</u>	<u>595.820.450</u>
	<b><u>723.069.486</u></b>	<b><u>715.569.972</u></b>

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:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>715.569.972</u>
Receita de O&M (i)	53.780.429
Receita de remuneração (ii)	127.805.316
Recebimentos (iii)	<u>(174.086.231)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b><u>723.069.486</u></b>
Circulante	124.473.525
Não circulante	598.595.961
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<u>757.806.993</u>
Receita de O&M (i)	45.088.350
Receita de remuneração (ii)	128.815.312
Recebimentos (iii)	(215.653.263)
Imobilizado em curso (iv)	<u>(487.420)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b><u>715.569.972</u></b>
Circulante	119.749.522
Não circulante	595.820.450

- (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 2023 foi inferior à média do saldo de ativo contratual dos doze meses de 2022. 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.
- (iv) Variação refere-se a baixa de adiantamentos de projetos de reforço em 2022.

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica, celebrado entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a 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 Títulos e valores mobiliários

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Conta reserva (SUDAM) (i)	2.827.666	1.454.793
	<u><b>2.827.666</b></u>	<u><b>1.454.793</b></u>

- (i) O saldo apresentado como não circulante é referente ao depósito efetuado em conta específica, vinculada ao benefício de reinvestimento do IRPJ (SUDAM).

## 11 Outros ativos não circulantes

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos judiciais	13.612	101.990
Reembolsos (i)	1.255.956	1.582.878
Antecipação de seguros	5.142	8.131
	<u><b>1.274.710</b></u>	<u><b>1.692.999</b></u>

- (i) Variação refere-se a reversão parcial da provisão do processo 0352018-03.2005.8.09.0137 no valor de R\$ 452.276 (quatrocentos e cinquenta e dois mil, duzentos e setenta e seis reais) decorrente de resultados favoráveis.

## 12 Impostos e contribuições sociais a pagar

### Imposto de renda e contribuição social a pagar

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IRPJ	10.220.305	11.810.051
CSLL	8.036.723	7.662.749
	<u><b>18.257.028</b></u>	<u><b>19.472.800</b></u>

## Outros impostos a pagar

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
PIS	258.451	259.621
COFINS	1.194.117	1.206.519
INSS empregado	732.534	670.062
IRRF (i)	3.120.295	1.634.994
Outros	769.247	781.599
	<b>6.074.644</b>	<b>4.552.795</b>

- (i) O aumento do saldo em 2023 se refere a crédito de IR s/ JCP que serão compensados em 2024.

## 13 Taxas regulamentares

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Reserva global de reversão (RGR) (i)	484.713	305.215
CDE a pagar (ii)	34.640	-
Taxa de fiscalização (TFSEE) (iii)	55.693	542.059
Pesquisa e desenvolvimento (P&D) (iv)	2.214.376	8.761.441
	<b>2.789.422</b>	<b>9.608.715</b>

**(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\$ 380.249 (trezentos e oitenta mil, duzentos e quarenta 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 31/05/2025. A CDE é um fundo do setor elétrico que tem como objetivo o desenvolvimento energético do país. A partir de 01/01/2026 este percentual será revertido para a execução de projetos de P&DI.

**(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\$ 668.316 (seiscentos e sessenta e oito mil, trezentos e dezesseis reais).

**(iv) Pesquisa e Desenvolvimento (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 ANEEL, 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.

A variação do período é decorrente de encerramento de projetos de gestão que tiveram um impacto de R\$ 6.770.722 (seis milhões, setecentos e setenta mil, setecentos e vinte e dois reais).

## 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 trabalhistas, cíveis e de servidões, em montantes considerados suficientes para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso para processos legais quando é provável de acontecer um desembolso de caixa futuro por conta de uma obrigação presente proveniente de um evento passado.

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

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Trabalhista (i)	66.964	662.166
Cível (ii)	5.940.259	2.485.062
Servidão (iii)	1.377.050	1.703.972
	<b>7.384.273</b>	<b>4.851.200</b>

- (i) O valor de exposição trabalhista em 2023 é relacionado ao processo trabalhista 0010403-27.2023.5.18.0121, atualmente o processo está em fase recursal após decisão parcialmente procedente em desfavor da companhia.
- (ii) O valor de exposição cível em 2023 é relacionado ao processo judicial 0178399-82.2019.8.19.0001, trata-se de um processo cível que discute valores relacionado a questões contratuais, atualmente o processo está em fase recursal após decisão parcialmente procedente em desfavor da companhia.
- (iii) O valor de exposição de servidão é relacionado a três processos judiciais de constituição de servidão administrativa, processos: 0351167-61.2005.8.09.0137, 0352018-03.2005.8.09.0137 e 0351175-38.2005.8.09.0137, sendo esse processo de maior valor envolvido discute um montante de R\$ 844.082 (oitocentos e quarenta e quatro mil e oitenta e dois reais) e que atualmente está em fase recursal após decisão parcialmente procedente em desfavor da companhia.

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

	<b>Trabalhistas (i)</b>	<b>Cíveis(ii)</b>	<b>Servidões(iii)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>662.166</b>	<b>2.485.062</b>	<b>1.703.972</b>	<b>4.851.200</b>
Adições e reversões, líquidas	607.434	2.699.958	(468.339)	2.839.053
Pagamentos	(1.206.432)	-	-	(1.206.432)
Atualizações monetárias	3.796	755.239	141.416	900.451
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>66.964</b>	<b>5.940.259</b>	<b>1.377.050</b>	<b>7.384.273</b>
	<b>Trabalhistas</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Servidões</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>102.187</b>	<b>2.211.293</b>	<b>4.688.627</b>	<b>7.002.107</b>

Adições e reversões, líquidas	592.465	-	(2.984.655)	(2.392.190)
Pagamentos	(64.144)	-	-	(64.144)
Atualizações monetárias	31.658	273.769	-	305.427
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>662.166</b>	<b>2.485.062</b>	<b>1.703.972</b>	<b>4.851.200</b>

- (i) Trabalhistas: a movimentação é decorrente essencialmente do resultado desfavorável do processo 0011866-14.2015.5.01.0038, que resultou em provisão complementar de R\$ 427.460 e que foi encerrado em 2023. Este encerramento resultou no pagamento de R\$ 1.163.887 (um milhão, cento e sessenta e três mil, oitocentos e oitenta e sete reais).
- (ii) Cíveis: a movimentação é decorrente ao aumento de exposição do processo 0178399-82.2019.8.19.0001 decorrente de desdobramentos desfavoráveis ocorridos em 2023.
- (iii) Servidões: a movimentação é decorrente da reversão parcial de provisão do processo 0352018-03.2005.8.09.0137 decorrente da atualização dos cálculos realizados pelo perito contábil no processo.

### Contingências possíveis (não provisionados)

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

	31/12/2023	31/12/2022
Trabalhista (i)	900.430	104.730
Cível (ii)	315.847	213.220
Fiscal (iii)	35.866.935	36.128.187
	<b>37.083.212</b>	<b>36.446.137</b>

- (i) Processos trabalhistas: Referem-se a ações judiciais trabalhistas nas quais são discutidos assuntos atinentes o pagamento de supostas horas extras e seus respectivos reflexos. O aumento de exposição é decorrente da reclamação trabalhista 0100256-27.2023.5.01.0022 que tem um risco possível de R\$ 778.704 (setecentos e setenta e oito mil, setecentos e quatro reais).
- (ii) Processos cíveis: Referem-se a ação judicial autuada por meio do processo nº 0000089-56.2017.8.11.0095, na qual se discute a responsabilidade por acidente de trânsito. O trâmite se dá junto ao Estado de Mato Grosso. O aumento de exposição decorre da atualização monetária do caso.
- (iii) Processos Fiscais: Referem-se às ações judiciais e processos administrativos fiscais, que discutem diversos tributos, tais como, ICMS e ISS. Variação refere-se a inclusão de um processo iniciado em 2021 visando a cobrança de suposto crédito tributário de ICMS, discutidos na Execução Fiscal nº 1000755-83.2021.8.11.0003 (R\$ 30.837.825, trinta milhões, oitocentos e trinta e sete mil, oitocentos e vinte e cinco reais), ajuizada pelo Estado de Mato Grosso, e que teve seu trâmite suspenso por força de decisão proferida em favor da Companhia nos autos da Ação Anulatória nº 1038359-03.2017.8.11.0041 (R\$ 41.549.381, quarenta e um milhões, quinhentos e quarenta e nove, trezentos e oitenta e um reais), que determinou a suspensão da exigibilidade do crédito tributário de ICMS que o Estado cobrava da Companhia. Aguarda-se decisão final de mérito na ação anulatória ajuizada pela Companhia. Os temas aqui referidos são tratados em seis processos administrativos e sete processos judiciais, a seguir os principais processos enumerados além dos já citados: 15374.955519/2009-01, 15374.955520/2009-27, 15374.955521/2009-71, 15374.974875/2009-15, 15374.974876/2009-60 e 5834490/2020, os quais tramitam pela via administrativa nos Estados do Rio de Janeiro e Mato Grosso. O valor de exposição atual dos principais casos é de R\$ 32.883.566 (trinta e dois milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quinhentos e sessenta e seis reais).

## 15 Impostos diferidos passivos



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

	31/12/2023	31/12/2022
<b>IR e CSLL diferidos</b>	<b>125.771.230</b>	<b>113.546.159</b>
IR Diferido	92.842.287	83.489.823
CSLL Diferida	32.928.943	30.056.336
<b>Pis e Cofins diferidos</b>	<b>66.855.853</b>	<b>66.162.149</b>
Pis Diferido	11.925.639	11.801.897
Cofins Diferido	54.930.214	54.360.252
	<b>192.627.083</b>	<b>179.708.308</b>

## 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\$ 402.460.000 (quatrocentos e dois milhões, quatrocentos e sessenta mil reais), dividido em 402.460.000 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas no valor nominal de R\$ 1,00 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%
	<b>100%</b>

### b. Reserva Legal

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

### c. 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 cálculo da reserva legal, reserva de incentivos fiscais e pagamento de juros sobre capital próprio, ficando disponível o montante de R\$ 106.255.534 (cento e seis milhões, duzentos e cinquenta e cinco mil, quinhentos e trinta e quatro reais) e R\$ 142.336.776 (cento e quarenta e dois milhões, trezentos e trinta e seis mil, setecentos e setenta e seis reais) respectivamente, na forma de retenção de lucros para pagamentos futuros conforme determinação dos Acionistas de acordo com proposta de orçamento de Capital aprovada.

### d. 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 Despacho Decisório EBEN-DEVAT07/SRRF07/RFB nº 23/2022 de março de 2022, podendo ser fruído de janeiro de 2021 a dezembro de 2030. Embora tenha sido emitido no ano calendário de 2022, o despacho decisório da RFB retroage ao ano anterior, portanto, o incentivo fiscal pode ser gozado a partir de janeiro de 2021.

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\$ 35.384.658 (trinta e cinco milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, seiscentos e cinquenta e oito reais) em 31 de dezembro de 2023.

**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:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Lucro líquido do exercício	123.066.591	104.590.463
Reserva legal (5%)	(6.153.330)	(5.229.523)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(10.657.728)</u>	<u>(24.726.930)</u>
Base de cálculo para os dividendos	<u>106.255.533</u>	<u>74.634.010</u>
Dividendo mínimo obrigatório (1%) (ii)	<u><b>1.062.555</b></u>	<u><b>746.340</b></u>
Juros sobre capital próprio (i)	<b>(10.000.000)</b>	<b>(6.205.947)</b>

- (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 intermediários 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	-	99.115.508	-	-	-
RCA	01/12/2022	-	9.705.272	-	-	-

**Itumbiara**  
**Transmissora de Energia S.A.**  
*Demonstrações financeiras em*  
*31 de dezembro de 2023*

AGE	14/12/2022	-	-	-	5.275.055	930.892
RCA	12/06/2023	40.000.000	-	-	-	-
RCA	20/07/2023	92.336.775	-	-	-	-
AGE	21/12/2023	-	-	8.500.000	-	1.500.000
<b>Total</b>		<b>132.336.775</b>	<b>108.820.780</b>	<b>8.500.000</b>	<b>5.275.055</b>	<b>2.430.892</b>

## 17 Receita operacional líquida

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Receita operacional bruta	<b>213.156.881</b>	<b>174.412.993</b>
Receita de operação e manutenção (i)	53.780.429	45.088.350
Remuneração dos ativos de contrato (ii)	127.805.316	128.815.312
Outras receitas (iii)	31.571.136	509.331
Deduções da receita operacional	<b>(27.244.078)</b>	<b>(26.020.762)</b>
Pis e Cofins correntes (iv)	(18.992.340)	(20.037.330)
Pis e Cofins diferidos (v)	(693.705)	3.861.838
RGR	(5.095.746)	(7.211.648)
P&D	(1.784.802)	(1.862.800)
TFSEE	(677.485)	(770.822)
	<b>185.912.803</b>	<b>148.392.231</b>

- (i) Variação refere-se a receita de O&M atualizada pela inflação adotada no modelo de adoção;
- (ii) A receita de remuneração é calculada mensalmente com base no saldo de ativo contratual. A média do saldo de ativo de contrato dos doze meses de 2023 foi inferior à média do saldo de ativo contratual dos doze meses de 2022, o que justifica a redução do saldo de remuneração em 2023;
- (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 mais altas que a inicialmente projetada, a tendência é de que essa conta aumente quando comparada ao total do ano anterior, visto que o impacto do diferencial inflacionário é cumulativo. Em 2022 também houve indisponibilidade de equipamentos que reduziu o saldo das receitas variáveis.
- (iv) Pis e Cofins correntes são calculados mensalmente com base no AVC faturado. De acordo com a nota explicativa 1.2 houve redução da RAP no ciclo de 2023/2024 em relação aos ciclos 2023/2022 conforme previsto em contrato.
- (v) 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

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Pessoal	(10.108.288)	(11.372.564)
Material (i)	(1.929.307)	(2.827.072)
Serviços de terceiros	(2.661.837)	(2.659.432)
Arrendamentos e aluguéis	(279.171)	(123.330)
Seguros	(497.066)	(410.045)
Tributos	(38.025)	(809.842)

Custo de operação e manutenção (ii)	(2.700.307)	(6.373.332)
Gastos diversos	<u>(1.616.155)</u>	<u>(1.712.994)</u>
	<b><u>(19.830.156)</u></b>	<b><u>(26.288.611)</u></b>

- (i) Variação refere-se principalmente a perda de inventário em 2022 devido a inspeção técnica interna no almoxarifado e compra de materiais para manutenção corretiva de equipamentos das regionais.
- (ii) Variação refere-se à implantação de projeto de melhoria para ampliação de banco de capacitores da subestação e substituição dos bancos de reatores da companhia no exercício de 2022 que foi concluído em 2022, sem efeitos no resultado do exercício de 2023

## 19 Despesas gerais e administrativas

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal	(4.333.367)	(6.878.160)
Administradores	(535.734)	(428.504)
Material	(154.047)	(215.721)
Serviços de terceiros	(848.790)	(1.103.660)
Arrendamentos e aluguéis	(167.371)	(139.215)
Provisão/reversão (i)	(3.299.789)	(1.823.415)
Tributos	(432.816)	(102.905)
Depreciação e amortização	(449.494)	(267.726)
Telecomunicação	(488.206)	(545.927)
Outras	594.068	(777.468)
	<b><u>(10.115.546)</u></b>	<b><u>(12.282.701)</u></b>

- (i) Variação é decorrente da provisão para contingências de natureza cível, trabalhistas e servidões no valor R\$ 1.799.153 (um milhão, setecentos e noventa e nove mil, cento e cinquenta e três reais) , R\$ 597.705 (quinhentos e noventa e sete mil, setecentos e cinco reais) e R\$ 900.805 (novecentos mil, oitocentos e cinco reais); respectivamente

## 20 Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receitas financeiras</b>	<b><u>7.955.056</u></b>	<b><u>6.926.958</u></b>
Receitas de aplicações financeiras (i)	8.293.846	6.136.229
Outras receitas financeiras	49.160	1.128.543
Tributos sobre receitas financeiras	<u>(387.950)</u>	<u>(337.814)</u>
<b>Despesas financeiras</b>	<b><u>(1.091.574)</u></b>	<b><u>(2.794.503)</u></b>
Outras despesas financeiras	<u>(1.091.574)</u>	<u>(2.794.503)</u>
	<b><u>6.863.482</u></b>	<b><u>4.132.455</u></b>

- (i) Saldo referente a rendimento de aplicações financeiras atreladas a CDI, vide Nota 6.

## 21 Conciliação do imposto de renda e contribuição social (Lucro Real)

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	163.576.948	138.613.238
Adições/Exclusões não dedutíveis	3.906.463	5.318.232
Ajustes ICPC 01	(35.057.170)	2.616.025
Juros s/ Capital Próprio	(10.000.000)	(6.205.947)
Outros	(1.518.655)	(1.114.367)
<b>Lucro Real</b>	<b>120.907.586</b>	<b>139.227.181</b>
IRPJ Antes Inc. Fiscais (25%)	(30.202.896)	(28.601.063)
Inc. Fiscais	11.562.972	763.248
<b>IRPJ devido (25%)</b>	<b>(18.639.924)</b>	<b>(27.837.814)</b>
<b>CSLL (9%)</b>	<b>(11.018.362)</b>	<b>(10.405.316)</b>
IR e CS correntes após benefício fiscal – Sudam	(29.658.286)	(38.243.130)
IR e CS diferidos	(10.852.071)	4.220.355
	<b>(40.510.357)</b>	<b>(34.022.775)</b>
Alíquota efetiva	<b>18%</b>	<b>28%</b>

## 22 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 são efetuados em condições usuais de mercado, os quais:

### 22.1 Ativo

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Contas a receber - partes relacionadas (i)	<b>7.908.377</b>	<b>8.865.367</b>
Intercompany Matrinchã – Contas a receber CPSOM	97.874	88.222
Intercompany Guaraciaba – Contas a receber CPSOM	75.791	68.202
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	7.734.406	6.684.805
Outros	306	2.024.139
Intercompany Iracema - Pagamento de impostos	306	-
Intercompany ETEE - Despesas de pessoal	-	9.100
Intercompany SGBH - Reembolso de NOD Gemini (ii)	-	2.015.039

### 22.2 Passivo

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Fornecedores - partes relacionadas	<b>1.042.030</b>	<b>1.410.048</b>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	1.019.776	1.402.950
Aluguel (iv)	15.000	-
Outros	7.254	7.098
Intercompany Iracema - Pagamento de impostos	156	-
Intercompany Guaraciaba - Despesas de pessoal	6.221	6.221

Intercompany SMTE - Despesas de pessoal 877 877

## 22.3 Resultados

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Resultado - partes relacionadas	<b><u>25.062.709</u></b>	<b><u>18.132.487</u></b>
Rateio Res. 699/16 - ANEEL (i)	22.931.358	16.440.420
Receita de CPSOM - Matrinchã	1.294.097	1.130.033
Receita de CPSOM - Guaraciaba	973.753	835.378
Aluguel (iv)	(136.499)	(121.059)
Serviços de engenharia SGSE (iii)	-	(152.285)

- (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 maior efeito no resultado é decorrente do maior período do compartilhamento com a XRTE e STE comparado com o de 2022.
- (ii) Por meio do contrato de compra e venda da Companhia, os vendedores se comprometeram a assumir todos os custos de defesa e condenação relativos às quaisquer demandas administrativas e/ou judiciais relacionadas à Companhia, conforme termos e condições previstos no Contrato. Diante disso, a Companhia efetuou o registro de direito a reembolso para as despesas jurídicas pagas, com aviso de débito à vendedora, visto que estas estão suportadas pelo Contrato. Porém, a vendedora não realizou o reembolso destas despesas realizadas pela companhia ao longo dos anos. Em 2022, foi realizado um acordo, entre a vendedora e a controladora SGBH, que recebeu todas as despesas pagas, em nome de suas controladas. A SGBH então, está ressarcindo controladas de acordo com os avisos de débito emitidas na época. Em 2023 os saldos foram totalmente liquidados.
- (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.
- (iv) 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.

## 22.4 Remuneração da Administração (pessoal – chave)

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

<b>Valores reconhecidos no resultado</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Remuneração fixa e variável (*)		
Salário	642.973	795.577
Benefícios diretos e indiretos	108.450	139.670
Encargos	315.402	473.702
Provisões (13 salário, férias e bônus)	405.265	643.580
<b>Valor total da remuneração</b>	<b><u>1.472.090</u></b>	<b><u>2.052.529</u></b>

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

## 23 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 23.1 não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justos dos instrumentos financeiros.

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

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

### 23.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

<b>Ativos mensurados pelo valor justo</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Caixa e equivalentes de caixa	6	40.103.990	58.006.247
Títulos e valores mobiliários	10	2.827.666	1.454.793
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Contas a receber - partes relacionadas	22	7.734.712	8.708.944
Concessionárias e permissionárias	7	23.278.562	19.449.653
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Fornecedores - terceiros		1.817.475	3.078.304
Fornecedores - partes relacionadas	22	1.042.030	1.410.048

### 23.2 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 e financiamentos 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:

<i>Efeito em Reais</i>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixa e equivalente	40.103.990	58.006.247
Títulos e valores mobiliários	2.827.666	1.454.793
Contas a receber partes relacionadas	7.734.712	8.708.944
Concessionária e Permissionárias	23.278.562	19.449.653

**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 às contas a receber (concessionárias e permissionárias) são minimizados em virtude dos contratos assinados entre o ONS, as transmissoras e os agentes participantes da rede básica apresentarem garantias. Devido a isso, a 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.

## 24 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.

## 25 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:

<b>Ativo</b>	<b>Tipo de cobertura</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Responsabilidade civil	Risco civil	20.000.000	20.000.000
Seguro patrimonial	Risco operacional	466.307.071	466.307.071
Veículos	Carros	3.178.670	2.988.079
		<u><b>489.485.741</b></u>	<u><b>489.295.150</b></u>

\*\*\*\*

Ramon Sade Haddad	Jorge Bauer	Mariana de Oliveira Barbosa
Diretor Presidente	Diretor	Contadora - CRC RJ - 103573/O-2