

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2022 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
MGE Transmissão S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da MGE Transmissão S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor 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 - CFC, 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.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado (“DVA”), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação da nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as demais demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras.

Responsabilidades da Diretoria pelas demonstrações financeiras

A Diretoria 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 Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 Diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Diretoria da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 Diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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.

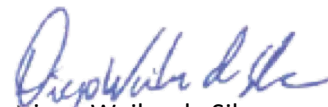
Comunicamo-nos com a Diretoria a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela Diretoria declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Rio de Janeiro, 26 de janeiro de 2023



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ



Diego Wailer da Silva
Contador
CRC nº 1 RS 074562/O-3

MGE Transmissão S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021	Passivo	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.039	4.174	Fornecedores	9	1.673	1.476
Concessionárias e permissionárias	6	6.912	5.518	Empréstimos e financiamentos	10	13.603	13.349
Contas a receber (Ativo de contrato)	7	44.293	39.642	Impostos correntes a pagar		1.587	853
Outros créditos		<u>1.892</u>	<u>138</u>	Dividendos a pagar	13.b	19.656	21.424
Total do ativo circulante		<u>62.136</u>	<u>49.472</u>	Outras contas a pagar	11	<u>2.101</u>	<u>4.441</u>
				Total do passivo circulante		<u>38.620</u>	<u>41.543</u>
Ativo não circulante				Passivo não circulante			
Aplicações financeiras	5	4.934	4.896	Empréstimos e financiamentos	10	73.632	84.002
Contas a receber (Ativo de contrato)	7	463.520	428.419	Tributos diferidos	18.a	34.176	31.501
Depósitos judiciais		623	623	Provisão para riscos	12.a	<u>271</u>	<u>437</u>
Imobilizado		<u>288</u>	<u>342</u>	Total do passivo não circulante		<u>108.079</u>	<u>115.940</u>
Total do ativo não circulante		<u>469.365</u>	<u>434.280</u>	Patrimônio líquido			
				Capital social	13.a	278.232	278.232
Total do ativo		<u>531.501</u>	<u>483.752</u>	Reserva de lucros		<u>106.570</u>	<u>48.037</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>384.802</u>	<u>326.269</u>
				Total do patrimônio líquido e total do passivo		<u>531.501</u>	<u>483.752</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais, exceto resultado por ação)

	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021
Receita líquida	15	99.236	108.528
Custo de construção	19.a	-	(7.002)
Custo de operação e manutenção	19.b	<u>(9.933)</u>	<u>(10.554)</u>
Lucro bruto		<u>89.303</u>	<u>90.972</u>
Despesas gerais e administrativas			
Remuneração do pessoal		(313)	(240)
Remuneração dos administradores	8.a	(484)	(403)
Serviços de terceiros		(682)	(924)
Outras receitas e despesas operacionais		<u>(263)</u>	<u>(400)</u>
Total das despesas gerais e administrativas	16	<u>(1.742)</u>	<u>(1.967)</u>
Lucro antes do resultado financeiro e dos impostos		<u>87.561</u>	<u>89.005</u>
Receitas financeiras	17	1.616	614
Despesas financeiras	17	<u>(8.647)</u>	<u>(9.865)</u>
Resultado financeiro líquido		<u>(7.031)</u>	<u>(9.251)</u>
Lucro antes dos impostos		<u>80.530</u>	<u>79.754</u>
Imposto de renda e contribuição social	18.c	<u>(3.765)</u>	<u>(3.693)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>76.765</u>	<u>76.061</u>
Resultado por ação - em reais	14	0,2759	0,2734

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	31.12.2022	31.12.2021
Lucro líquido do exercício	<u>76.765</u>	<u>76.061</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>76.765</u></u>	<u><u>76.061</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas explicativas	Capital social	Reservas de lucros		Lucros/Prejuízos acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de retenção de lucros		
Saldo em 31 de dezembro de 2020		<u>278.232</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13.062)</u>	<u>265.170</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	76.061	76.061
Destinação do resultado do exercício						
Constituição reserva legal		-	3.150	-	(3.150)	-
Dividendos mínimos obrigatórios por ação		-	-	-	(14.962)	(14.962)
Constituição reserva de retenção de lucros		-	-	44.887	(44.887)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	13	<u>278.232</u>	<u>3.150</u>	<u>44.887</u>	<u>-</u>	<u>326.269</u>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	76.765	76.765
Destinação do resultado do exercício						
Constituição reserva legal		-	3.838	-	(3.838)	-
Dividendos mínimos obrigatórios por ação		-	-	-	(18.232)	(18.232)
Constituição reserva de retenção de lucros		-	-	54.695	(54.695)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13	<u>278.232</u>	<u>6.988</u>	<u>99.582</u>	<u>-</u>	<u>384.802</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	31.12.2022	31.12.2021
Fluxo de caixa de atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		76.765	76.061
Ajustes lucro:			
PIS e COFINS diferidos	18.b	1.451	2.566
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18.c	1.224	2.165
Depreciação		63	62
Remuneração do ativo de contrato	7	(83.305)	(98.395)
Receita de construção	7	-	(7.267)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	10.a	8.376	9.732
(Aumento) redução nos ativos operacionais			
Contas a receber (Ativo de contrato)		43.553	35.367
Concessionárias e permissionárias		(1.394)	(1.484)
Outros créditos e outros ativos		(1.754)	(182)
Provisão para riscos		(165)	-
Aumento (redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores		197	(1.234)
Impostos correntes a pagar		2.436	1.053
Outras contas a pagar		(2.341)	(3.326)
Juros pagos	10.a	(5.425)	(4.696)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.702)	(1.185)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		37.979	9.237
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicações financeiras		(38)	(1.208)
Aquisição de imobilizado		(9)	2
Caixa líquido aplicado pelas atividades de investimento		(47)	(1.206)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	10.a	(13.067)	(11.653)
Dividendos pagos	13.c	(20.000)	(5.000)
Caixa líquido aplicado pelas atividades de financiamento		(33.067)	(16.653)
Aumento/(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa		4.865	(8.622)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4	4.174	12.796
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	4	9.039	4.174
Aumento/(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa		4.865	(8.622)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

MGE Transmissão S.A.

Demonstrações do valor adicionado Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de Reais)

	31.12.2022	31.12.2021
Receitas		
Receitas relativas à operação e manutenção	22.368	8.807
Receitas relativas à construção	-	7.267
Receitas relativas à remuneração do ativo de contrato	83.305	98.395
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, serviços de terceiros e outros - referente à construção	-	(7.002)
Materiais, serviços de terceiros e outros	(9.638)	(10.938)
Valor adicionado bruto	96.035	96.529
Depreciação e amortização	(63)	(62)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	95.972	96.467
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	1.616	614
Valor adicionado total a distribuir	97.588	97.081
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	1.544	1.153
Remunerações	577	403
Férias e 13º Salário	143	89
Encargos sociais (Exceto INSS)	60	39
Benefícios	280	219
Administradores	484	403
Impostos, taxas e contribuições	10.632	10.002
INSS (Sobre folha de pagamento)	189	133
ICMS	70	117
PIS/COFINS s/faturamento	3.849	4.178
Tributos sobre o lucro	3.765	3.693
Obrigações intrassetoriais	2.588	1.763
Outros	171	118
Remuneração de capitais de terceiros	8.647	9.865
Encargos de dívida e variação monetária	8.538	9.759
Outras	109	106
Remuneração de capitais próprios	76.765	76.061
Lucro retido do exercício	58.533	61.099
Dividendos	18.232	14.962
Valor adicionado distribuído	97.588	97.081

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras (Em milhares de Reais)

1 Informações gerais

1.1 Contexto operacional

A MGE Transmissão S.A. (“MGE” ou “Companhia”), sediada na cidade do Rio de Janeiro, foi constituída em 3 de fevereiro de 2010, sob a forma de sociedade por ações de capital fechado, criada pelo consórcio MGE atualmente formado por Furnas Centrais Elétricas S.A. (49%) e Gebbras Participações Ltda. (51%), vencedor do Lote G do Leilão da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) nº 005/2009 para executar o objeto do Contrato de Concessão nº 008/2010.

Atuando no setor de transmissão de energia elétrica, a Companhia é responsável pela construção, operação e manutenção de linhas de transmissão localizados nos Estados de Minas Gerais e do Espírito Santo.

1.2 Da concessão

No dia 12 de julho de 2010, a Companhia assinou com a União, através da ANEEL, o Contrato de Concessão nº 008/2010 - Instalação de Transmissão de Rede Básica, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica, pelo prazo de 30 (trinta) anos para implantação, operação e manutenção das seguintes instalações de transmissão:

- (i) LT 500 kV, CS SE Mesquita - SE Viana 2.
- (ii) LT 345 kV CD SE Viana 2 - SE Viana.
- (iii) Subestação Viana 2 em 500/345 kV.
- (iv) Entradas de linha, interligação de barras, autotransformador, reatores de linha, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

As instalações acima entraram em operação comercial em julho de 2014. A prestação do serviço público de transmissão ocorre mediante o pagamento à Transmissora da Receita Anual Permitida (RAP) a ser auferida a partir da data de disponibilização para operação comercial das instalações de transmissão. Conforme a Resolução Homologatória nº 3.067/2022, emitida pela ANEEL, o valor anual definido para a RAP, no ciclo 2022-2023, é de R\$64.237, incluindo os impostos reembolsáveis. A Companhia apresentou recurso junto à ANEEL, solicitando a retificação das receitas anuais permitidas, estabelecidas para o ciclo 2021-2022, tendo em vista a aplicação de desconto considerado indevido pela MGE para o período compreendido de fevereiro a maio de 2021, no que tange à receita percebida pela MGE a título de RBNIA e retroativo RBNIA, cujo montante foi considerado na parcela de ajuste constante do Anexo VI da referida resolução, bem como por não ter sido incluída a RAP concernente ao reforço do 2º banco de autotransformadores implantando na SE Viana 2, outorgado por meio da Resolução Autorizativa nº. 7.577/2019, cuja operação comercial foi iniciada em janeiro de 2021. Por meio do Despacho nº. 1.425/2022, publicado no D.O.U. no dia 7 de junho de 2022, a ANEEL deferiu o pleito apresentado pela MGE. As alterações relativas ao montante da receita da Companhia foram implementadas no ciclo de 2022/2023, com o correspondente reajuste nos valores. Essa receita será corrigida anualmente no mês de julho pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), nos termos da cláusula sexta do Contrato de Concessão. Além disso, a ANEEL procederá à revisão da RAP, durante o período da concessão, em intervalos periódicos de cinco anos, contados do primeiro mês de julho subsequente à data da assinatura do Contrato de Concessão. A Companhia adota como procedimento contábil o reconhecimento dos impactos do reajuste tarifário quando eles são homologados pela resolução do poder concedente. O recebimento da RAP será linear durante a concessão e sem decréscimo, considerando que não há previsão de alteração do rol de prestação de serviços da Transmissora, bem como de redução de instalações de transmissão sob a responsabilidade desta, que, porventura, possa justificar a diminuição da receita a ser percebida.

Os montantes faturados pela Companhia estão sujeitos aos seguintes encargos regulatórios:

Reserva Geral de Reversão (RGR) - Encargo do setor elétrico pago mensalmente pelas empresas concessionárias de energia elétrica, com a finalidade de prover recursos para reversão, expansão e melhoria dos serviços públicos de energia elétrica. Seu percentual anual equivale a 2,6% da receita operacional.

Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica (TFSEE) - Taxa de fiscalização incidente sobre a transmissão de energia elétrica, devida mensalmente, sendo seu valor fixado pelos despachos emitidos no início de cada ano pela ANEEL e proporcionais ao porte do serviço concedido, considerando o valor econômico agregado pelo concessionário, sendo seu percentual anual equivalente a 0,4% da receita operacional.

Pesquisa & Desenvolvimento do setor elétrico (P&D) - Investimento aplicado em pesquisa e desenvolvimento do setor elétrico equivalente ao percentual anual de 1% da receita operacional líquida.

A Transmissora deverá executar reforços e melhorias nas instalações de transmissão da rede básica objeto desse contrato, nos termos da Resolução Normativa nº 443/2011, auferindo as correspondentes receitas e tendo em vista a adequada prestação do serviço público de transmissão de que é titular.

A extinção da concessão determinará, de pleno direito, a reversão ao Poder Concedente dos bens vinculados ao serviço, procedendo-se aos levantamentos e às avaliações, bem como à determinação do montante da indenização devida à Transmissora, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico. Em 31 de dezembro de 2022, a Administração estima que o valor de indenização é de R\$127.393, valor este correspondente a estimativa de valor residual contábil do ativo imobilizado conforme demonstrações contábeis regulatórias elaboradas de acordo com o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE).

Sem prejuízo das penalidades cabíveis e das responsabilidades incidentes, a ANEEL poderá intervir na concessão, nos termos da Lei nº 8.987/1995, a qualquer tempo, para assegurar a prestação adequada do serviço público de transmissão ou o cumprimento, pela Transmissora, das normas legais, regulamentares e contratuais, após prévio pagamento da indenização das parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não depreciados, que tenham sido realizados pela Transmissora.

A critério exclusivo da ANEEL e para assegurar a continuidade e a qualidade do serviço público, o prazo da concessão poderá ser prorrogado por, no máximo, igual período, de acordo com o que dispõem os artigos 6 e 11 da Lei nº 12.783/2012, mediante requerimento da Transmissora. A eventual prorrogação do prazo da concessão estará subordinada ao interesse público e à revisão das condições estipuladas no contrato de concessão.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem a Lei das Sociedades por Ações e os pronunciamentos técnicos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

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

Em 31 de dezembro de 2022, avaliamos a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e estamos certos de que suas operações têm capacidade de geração de recursos para dar continuidade aos negócios no futuro. Não temos conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Companhia em continuar operando.

2.2 Data de aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Diretoria em 26 de janeiro de 2023.

2.3 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

2.4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as demonstrações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, dos passivos, das receitas e das despesas. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e as premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

A seguir, são apresentados os principais julgamentos e estimativas efetuados pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia e que mais afetam significativamente os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras:

(i) *Contabilização de contratos de concessão*

Na contabilização dos contratos de concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

(ii) *Reconhecimento do ativo de contrato*

A Administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos das concessões com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. 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. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada, vide nota explicativa 1.2.

(iii) *Determinação da taxa efetiva de desconto do ativo de contrato*

A taxa aplicada ao ativo contratual é uma taxa de desconto que melhor representa a estimativa da Companhia para a remuneração financeira dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a Companhia tem direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado. A taxa implícita utilizada pela Companhia é de 6,59% a.a.

3 Principais práticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras:

a. Receita operacional

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

Receita de infraestrutura

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

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

Receita de remuneração ativo de concessão

Refere-se aos 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.

Receita de operação e manutenção

Refere-se aos serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem início após o término da fase de construção e visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

b. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou à sua emissão. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui nenhum tipo de instrumento financeiro derivativo.

A classificação depende da finalidade dos ativos e dos passivos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos e passivos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados nas seguintes categorias específicas: custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor justo por meio do resultado.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou instrumentos financeiros classificados como custo amortizado e valor justo por meio do resultado.

Custo amortizado

São incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo circulante, exceto, nos casos aplicáveis, aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativo não circulante.

Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Em 31 de dezembro de 2022, os ativos financeiros da Companhia, classificados nesta categoria, compreendiam as seguintes contas: “Caixa e bancos”, “Contas a receber (ativo de contrato)”, “Concessionárias e permissionárias” e “Outros créditos”.

Valor justo por meio do 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.

Em 31 de dezembro de 2022, os ativos financeiros da Companhia, classificados nesta categoria, compreendiam as seguintes contas: “Aplicações financeiras”.

(ii) Passivos financeiros

Os passivos financeiros, incluindo financiamentos, são inicialmente mensurados pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

Em 31 de dezembro de 2022, os passivos financeiros da Companhia classificados como custo amortizado compreendiam “Outras contas a pagar”, “Fornecedores”, “Empréstimos e financiamentos”, “Dividendos” e “Obrigações Estimadas”.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os valores mantidos em caixa, bancos e aplicações financeiras com liquidez imediata e risco insignificante de mudança de valor.

d. Concessionárias e permissionárias

Correspondem aos recebíveis do contrato de concessão de serviços, compreendendo os valores decorrentes de Instalações de Transmissão de Rede básica (RBL).

e. Ativo de contrato

A concessão da Companhia foi classificada dentro do modelo de ativo contratual, a partir de 1º de janeiro de 2018, conforme adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Clientes. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

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).

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão.

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante 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 custos das obras relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos.

f. Despesas antecipadas

Correspondem aos prêmios de seguros pagos antecipadamente que serão apropriados de acordo com a vigência das apólices.

g. Demais ativos circulante e não circulante

São apresentados pelo valor líquido de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias incorridas.

h. Passivos circulante e não circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas, previstas contratualmente.

i. Impostos e contribuições

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, adotando a sistemática de lucro presumido. As despesas do imposto de renda e da contribuição social corrente são calculadas de acordo com a legislação tributária vigente. O imposto de renda é computado a uma alíquota de 15% acrescentada do adicional de 10% sobre o lucro presumido a uma alíquota de 8%. A contribuição social foi calculada a alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda presumido a uma alíquota de 12%.

Quando aplicável, os impostos sobre a renda e a contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável.

j. Redução ao valor recuperável de ativos (“Impairment”)

A cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso.

A Companhia não identificou perdas por redução ao valor recuperável de ativos a serem reconhecidas nos exercícios apresentados.

k. Provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada período de relatório, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

l. Resultado por ação

O resultado por ação, é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia.

m. Demonstrações dos fluxos de caixa (“DFC”)

A Companhia classifica nas demonstrações de fluxos de caixa os juros pagos como atividade operacional, por entender que os juros pagos não representam custos para obtenção de recursos financeiros.

n. Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia, e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, como informação suplementar às demonstrações financeiras, pois não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRSs.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos da provisão para perda de créditos), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

3.1 Normas e interpretações novas e revisadas

Novas normas aplicadas a partir de 01.01.2022

No exercício corrente, a Companhia adotou as alterações e novas interpretações às IFRS e aos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelo Conselho das Normas Internacionais de Contabilidade (International Accounting Standards Board - IASB) e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022.

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
Alterações ao CPC 15 (R1)/ IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual	01/01/2022
Alterações ao CPC 27/ IAS 16	Imobilizado - Recursos Antes do Uso Pretendido	01/01/2022
Alterações ao CPC 25/ IAS 37	Contratos Onerosos - Custo de Cumprimento do Contrato	01/01/2022
Alterações ao CPC 37 (R1)/ IFRS 1, CPC 48/ IFRS 9, CPC 06 (R2)/ IFRS 16 e CPC 29/ IAS 41	Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020	01/01/2022

A adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas não resultou em impactos relevantes sobre a posição patrimonial e financeira e os resultados da Companhia ou sobre as divulgações nestas demonstrações financeiras.

Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 50/ IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
Alterações ao CPC 26/ IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações ao CPC 26/ IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 – Making Material Judgments	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 23/ IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 36 (R3)/ IFRS 10 e CPC 18 (R2)/ IAS 28	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Postergada indefinitivamente

Atualmente, a Administração está conduzindo uma análise dos impactos que poderão advir com a adoção das normas e interpretações novas e revisadas supracitadas em suas demonstrações financeiras. Contudo, com base nas análises realizadas até o momento, a Administração não espera impactos relevantes sobre as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência da adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos	2.156	1.815
Aplicações financeiras	6.883	2.359
Total	9.039	4.174

O saldo de aplicações financeiras apresenta a seguinte composição:

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Remuneração	31/12/2022	31/12/2021
Banco Itaú	CDB-DI	98% CDI	6.883	2.359
Total			6.883	2.359

Os equivalentes de caixa em moeda nacional possuem liquidez imediata e são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 20.

5 Aplicações financeiras vinculadas (Caixa restrito)

Referem-se à aplicação restrita para garantia do contrato de financiamento firmado com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”) e corresponde a um multiplicador do valor da última prestação mensal paga do serviço da dívida, incluindo pagamentos de principal, juros e demais acessórios da dívida. As principais informações estão descritas a seguir:

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Remuneração	31/12/2022	31/12/2021
Banco Itaú	Fundo de Investimento	97% CDI	4.934	4.896
Total			4.934	4.896

As aplicações financeiras estão avaliadas ao valor justo por meio do resultado.

A exposição da Companhia a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 20.

6 Concessionárias e permissionárias

Refere-se à apuração do valor a receber dos usuários do sistema de transmissão informado mensalmente pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), os quais possuem seguro garantia.

	31/12/2022	31/12/2021
Concessionárias e permissionárias	6.912	5.518
Total	6.912	5.518

7 Contas a receber (Ativo de contrato)

	Saldo ativo de contrato em 31/12/2020	Remuneração pela construção do ativo de concessão	Atualização/remuneração do ativo contrato	Realização do ativo de contrato	Saldo ativo de contrato em 31/12/2021
		(+)	(+)	(-)	
Ativo de contrato	397.766	7.267	98.395	(35.367)	468.061
Circulante	27.456				39.642
Não circulante	370.310				428.419
		Saldo ativo de contrato em 31/12/2021	Atualização/remuneração do ativo contrato	Realização do ativo de contrato	Saldo ativo de contrato em 31/12/2022
			(+)	(-)	
Ativo de contrato		468.061	83.305	(43.553)	507.813
Circulante		39.642			44.293
Não circulante		428.419			463.520

O ativo de contrato refere-se à prestação de serviços de construção, operação e manutenção das instalações das linhas de transmissão e estão classificadas como custo amortizado.

8 Transações com partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas suas acionistas, outras companhias ligadas aos mesmos acionistas, seus administradores, seus conselheiros e demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas. As transações com partes relacionadas ocorridas nos exercícios reportados e seus efeitos estão descritos a seguir:

a. Prestação de serviços com Furnas Centrais Elétricas

A Companhia possuía contrato de O&M com Furnas até dezembro de 2016, porém o serviço foi prestado até 05 de janeiro de 2017 e o saldo em aberto, no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$475), refere-se à provisão do valor após o encerramento do contrato.

b. Remuneração dos administradores

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a remuneração dos administradores totalizou R\$484 (R\$403 em 2021), sendo registrada como despesas gerais e administrativas.

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração	(385)	(315)
Encargos e benefícios	<u>(9)</u>	<u>(88)</u>
Total	<u>(484)</u>	<u>(403)</u>

c. Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o saldo devedor junto ao BNDES é de R\$87.235 (R\$97.351 em 31 de dezembro de 2021).

d. Dividendos a pagar

	31/12/2022	31/12/2021
Furnas Centrais Elétricas	9.631	10.498
Gebbras Participações	<u>10.025</u>	<u>10.926</u>
Total	<u>19.656</u>	<u>21.424</u>

9 Fornecedores

	31/12/2022	31/12/2021
Mapa Construtora	68	68
Schneider Electric	-	72
Furnas	497	363
Cotesa	-	344
Engelinhos	687	312
SVA Segurança	315	69
Outros	<u>106</u>	<u>248</u>
Total	<u>1.673</u>	<u>1.476</u>

10 Empréstimos e financiamentos

A Companhia celebrou contrato de financiamento de longo prazo com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES, para a construção da ampliação da Subestação de Viana II, em 17 de julho de 2020, no montante de R\$41.161, firmado através do contrato nº 20.9.0007.1, com incidência de encargos iguais a IPCA mais 3,67% a.a.

a. Composição

	Taxa anual de juros	31/12/2022	31/12/2021
BNDES Subcrédito A	TJLP + 2,03% a.a.	36.462	45.045
BNDES Subcrédito B	TJLP + 1,63% a.a.	6.445	7.962
BNDES Subcrédito C	TJLP	215	266
Capital de Giro – Banco Itaú	9,64% a.a.	2	32
BNDES Subcrédito A	IPCA + 3,67% a.a.	21.782	21.932
BNDES Subcrédito B	IPCA + 3,67% a.a.	22.329	22.114
Total		87.235	97.351
Circulante		13.603	13.349
Não circulante		73.632	84.002

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está demonstrada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro de 2020	103.968
Provisões de juros	9.732
Juros pagos	(4.696)
Amortização de principal	(11.653)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	97.351
Provisões de juros	8.376
Juros pagos	(5.425)
Amortização de principal	(13.067)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	87.235

b. Cronograma de pagamento não circulante

2024	13.600
2025	13.600
2026 a 2027	46.432
Total	73.632

c. Garantias

Por força dos referidos contratos de financiamento, a Companhia cedeu fiduciariamente, por meio de “Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças”, a totalidade dos direitos creditórios de que era titular emergente do Contrato de Concessão nº 008/2010 - ANEEL, firmado com a União, representada pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica, e do Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão CPST nº 2010-012-03 MGE TRA: CCO-2010-012, firmado com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS).

As intervenientes Furnas e Gebbras deram ao BNDES, em penhor, em caráter irrevogável e irretroatável, a partir da assinatura do referido instrumento e até a liquidação de todas as obrigações assumidas, a totalidade das ações de emissão da Companhia de sua titularidade.

d. Covenants

O contrato firmado com o BNDES contém cláusulas restritivas sobre o nível de endividamento em relação a determinadas informações financeiras e índice de cobertura do capital próprio, manutenção de conta reserva de repasse em conformidade com o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) apurado, manutenção do patrimônio líquido em relação ao total de ativo em percentual igual ou superior a 30%, além de distribuição de dividendos, cessão de créditos, fusão, incorporação ou qualquer reestruturação societária, as quais, se ocorrerem, devem ser previamente autorizadas pelos agentes financeiros. Caso ocorra algum desses eventos sem anuência dos credores, os saldos em aberto terão vencimento antecipado. O contrato ainda prevê o cumprimento de obrigações (*covenants*) não financeiros que se relacionam principalmente a questões sociais e operacionais.

De acordo com as cláusulas contratuais, o ICSD é de, no mínimo, 1,30 (um inteiro e trinta centésimos), cuja medição é realizada anualmente com base nas demonstrações financeiras regulatórias anuais. Se o ICSD for de no mínimo 1,30 a Companhia precisará manter uma conta reserva de repasse de três vezes o valor mensal da amortização vincenda do serviço da dívida, e se o ICSD for inferior a 1,30 a Companhia deverá manter na conta reserva o montante equivalente a seis vezes o valor mensal da amortização vincenda do serviço da dívida.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia está em conformidade com a referida cláusula de *covenants*.

11 Outras contas a pagar

	31/12/2022	31/12/2021
Pesquisa e desenvolvimento – P&D	473	257
RGR	838	319
Taxa de fiscalização	530	460
Antecipação Aviso de Crédito	-	3.138
Outros	260	267
Total	2.101	4.441

12 Provisão para riscos

A Companhia está envolvida em processos cíveis, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial, conforme informações abaixo:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Cível	Trabalhista	Total	Cível	Trabalhista	Total
Risco Provável (a)	271	-	271	437	-	437
Risco Possível (b)	10.364	-	10.364	259	-	259
	10.635	-	10.635	696	-	696

- a. **Processos prováveis:** Composto por processos de instituição de servidões no montante de R\$271 (valor atualizado).
- b. **Processos possíveis:** compõe-se principalmente por processos de instituição de servidões no montante de R\$10.086 (valor atualizado), sendo o valor remanescente pulverizado.

13 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$278.232, representado por 278.231.800 ações ordinárias, sem valor nominal.

	31/12/2022			31/12/2021		
	Quantidade de ações ordinárias	% do capital	Valor	Quantidade de ações ordinárias	% do capital	Valor
Furnas Centrais Elétricas S.A.	136.333.582	49	136.334	136.333.582	49	136.334
Gebbras Participações Ltda.	141.898.218	51	141.898	141.898.218	51	141.898
Total	278.231.800	100	278.232	278.231.800	100	278.232

b. Reservas de lucros

A reserva de lucros está composta por reserva legal e reserva de retenção de lucros. A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício e limitada a 20% do capital social, conforme legislação societária e definido no estatuto social da Companhia. A reserva de retenção de lucros é deliberada anualmente em Assembleia Geral Ordinária (AGO).

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	76.765	76.061
Absorção de prejuízos	-	(13.062)
Reserva legal (5%)	(3.838)	(3.150)
Lucro líquido do exercício ajustado	72.927	59.849
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	18.232	14.962
Reserva de retenção de lucros	54.695	44.887

A movimentação das reservas de lucros está demonstrada a seguir:

Saldo das reservas de lucro em 31 de dezembro de 2021	48.037
Constituição reserva de lucros	58.533
Saldo das reservas de lucro em 31 de dezembro de 2022	106.570

c. Dividendos

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral e fará jus a um dividendo mínimo obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76. A expectativa da Companhia é que parte dos dividendos de exercícios anteriores seja distribuída, assim que a Companhia apresentar saldo de caixa suficiente para tal distribuição. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia efetuou o pagamento de R\$ 20.000, referente a dividendos de exercícios anteriores.

A movimentação dos dividendos está demonstrada a seguir:

Saldo de dividendos em 31 de dezembro de 2021	21.424
Pagamento de dividendos	(20.000)
Dividendos mínimos obrigatórios	18.232
Saldo de dividendos em 31 de dezembro de 2022	19.656

14 Resultado por ação

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	76.765	76.061
Quantidade de ações ordinárias ponderadas (em milhares)	278.232	278.232
Resultado por ação ordinária ponderada (em reais)	0,2759	0,2734

Não há efeitos de diluição no cálculo do resultado por ação.

15 Receita líquida

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de remuneração do ativo de contrato	83.305	98.395
Receita de construção	-	7.267
Receita de operação	22.368	8.807
Receita bruta	105.673	114.469
(-) PIS e COFINS	(3.849)	(4.178)
(-) Encargos regulatórios	(2.588)	(1.763)
Receita líquida	99.236	108.528

16 Despesas gerais e administrativas

	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal	(313)	(240)
Administradores	(484)	(403)
Material	(4)	(30)
Serviços de terceiros	(685)	(924)
Arrendamentos e aluguéis	(51)	(43)
Seguros	(22)	(23)
Tributos	(3)	(139)
Depreciação	(63)	(62)
Outras despesas e receitas operacionais	(117)	(103)
	<u>(1.742)</u>	<u>(1.967)</u>
Total do custo de operação e manutenção	<u>(1.742)</u>	<u>(1.967)</u>

17 Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	1.543	486
Outras receitas financeiras	73	128
	<u>1.616</u>	<u>614</u>
Despesas financeiras		
Juros s/empréstimos e financiamentos	(8.375)	(9.732)
Atualizações monetárias	(163)	(27)
Outras despesas financeiras	(109)	(106)
	<u>(8.647)</u>	<u>(9.865)</u>
Total do resultado financeiro	<u>(7.031)</u>	<u>(9.251)</u>

18 Impostos e contribuições

a. Tributos diferidos

Natureza dos tributos	31/12/2022	31/12/2021
PIS diferido	3.301	3.042
COFINS diferido	15.234	14.042
IRPJ diferido	10.156	9.362
CSLL diferido	5.485	5.055
	<u>34.176</u>	<u>31.501</u>

b. PIS e COFINS - Deduções da receita

	31/12/2022	31/12/2021
Receita anual permitida (RAP)	65.697	44.173
Alíquota de PIS e COFINS	3,65%	3,65%
Imposto corrente no resultado	<u>(2.398)</u>	<u>(1.612)</u>
Receita de remuneração e construção do ativo de contrato	83.305	105.662
Base de cálculo do imposto diferido	83.305	105.662
Alíquota de PIS e COFINS	3,65%	3,65%
Valores de PIS e COFINS	(3.041)	(3.857)
Baixa de PIS/COFINS diferidos	1.590	1.291
Imposto diferido no resultado	<u>(1.451)</u>	<u>(2.566)</u>
PIS e COFINS dedução da receita	<u>(3.849)</u>	<u>(4.178)</u>

c. Imposto de renda e contribuição social

	31/12/2022		31/12/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita Anual Permitida (RAP)	65.697	65.697	44.173	44.173
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
(=) Lucro presumido	5.256	7.884	3.534	5.301
Receitas financeiras	1.592	1.592	533	533
Outras receitas	-	-	31	31
Base de cálculo	6.848	9.476	4.098	5.865
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social	15%	9%	15%	9%
Valores do IRPJ e da CSLL	(1.027)	(853)	(615)	(528)
Adicional de 10% - IRPJ	(661)	-	(386)	-
Imposto corrente no resultado	(1.688)	(853)	(1.001)	(528)
Receita de remuneração e construção do ativo de contrato	83.305	83.305	105.662	105.662
Base de cálculo do imposto diferido	83.305	83.305	105.662	105.662
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
Base presumida	6.664	9.997	8.453	12.679
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social	25%	9%	25%	9%
Valores do IRPJ e da CSLL	(1.666)	(900)	(2.113)	(1.141)
Baixa de IRPJ/CSLL diferidos	872	470	708	382
Imposto diferido no resultado	(794)	(430)	(1.405)	(759)
Total do imposto de renda e contribuição social no resultado	(2.482)	(1.283)	(2.406)	(1.287)

19 Custos

a. Custos de construção

Referem-se a implantação de reforços em instalações de transmissão de sua responsabilidade, referente a Relocação de banco de reatores de linha – 136 MVAr (3+1x45.33) para a barra da SE Viana 2 e Instalação do 2º banco de autotransformadores 500/345 kV, as obras foram iniciadas em agosto de 2019 e entrou em operação comercial total no segundo trimestre de 2021. Os custos representam essencialmente os valores pagos às empresas contratadas para a construção da ampliação e os demais custos menores, tais como gastos com projetos, meio ambiente, fundiário, etc.

b. Custos de operação e manutenção

	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal	(937)	(642)
Material	(123)	(166)
Serviços de terceiros	(8.028)	(8.541)
Arrendamentos e aluguéis	(14)	(330)
Seguros	(145)	(111)
Provisão para litígios	165	(176)
Outros custos de operação e manutenção	(851)	(588)
Total do custo de operação e manutenção	(9.933)	(10.554)

20 Instrumentos financeiros

a. Classificação dos instrumentos financeiros

Ativos financeiros em 31 de dezembro de 2022

	Classificação de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	Valor contábil de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	Nível valor justo
Caixa e Equivalente de caixa	Custo amortizado/Valor justo por meio do resultado	9.039	1
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	4.934	1
Concessionárias e permissionárias	Custo amortizado	6.912	
Contas a receber (Ativo de contrato)	Custo amortizado	507.813	
Outros créditos	Custo amortizado	1.892	
		530.590	

Passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022

	Classificação de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	Valor contábil de acordo com o CPC 48 / IFRS 09
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	87.235
Fornecedores	Custo amortizado	1.673
Dividendos a pagar	Custo amortizado	19.656
Outras contas a pagar	Custo amortizado	2.003
		110.567

Ativos financeiros em 31 de dezembro de 2021

	Classificação de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	Valor contábil de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	
Caixa e Equivalente de caixa	Custo amortizado/Valor justo por meio do resultado	4.174	1
Aplicações financeiras	Valor justo por meio do resultado	4.896	1
Concessionárias e permissionárias	Custo amortizado	5.518	
Contas a receber (Ativo de contrato)	Custo amortizado	468.061	
Outros créditos	Custo amortizado	138	
		482.787	

Passivos financeiros em 31 de dezembro de 2021

	Classificação de acordo com o CPC 48 / IFRS 09	Valor contábil de acordo com o CPC 48 / IFRS 09
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	97.351
Fornecedores	Custo amortizado	1.476
Dividendos a pagar	Custo amortizado	21.424
Outras contas a pagar	Custo amortizado	4.349
		124.600

b. Hierarquia do valor justo dos instrumentos financeiros

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

A Administração considera que os valores contábeis dos demais ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, reconhecidos nessas informações financeiras, se aproximam dos seus valores justos.

c. Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta aos seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: risco de crédito, risco de liquidez e risco de mercado.

(i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso o cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Em relação ao contas a receber, a Companhia possui o direito contratual de receber um ativo financeiro e, historicamente, está não possui títulos vencidos relevantes. Além disso, os usuários do sistema de transmissão são obrigados a fornecer garantias financeiras administradas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS).

(ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem na administração do risco de liquidez é o acompanhamento do fluxo de caixa e a requisição de aportes dos acionistas, quando identificada a necessidade.

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado — tais como as taxas de juros e os preços de ações — irão afetar os ganhos da Companhia. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

Riscos relacionados às aplicações financeiras

A Companhia adota política conservadora de aplicação dos recursos e a maior parte destes é alocada em Certificados de Depósitos Bancários. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui aplicações de caráter especulativo tampouco outros ativos de risco.

Riscos relacionados à taxa de juros

Na Companhia, o principal fator de risco é a possibilidade de ocorrerem perdas por conta de flutuações nas taxas de juros (TJLP).

d. Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros

As operações da Companhia são indexadas preponderantemente com taxas prefixadas e atreladas à variação do CDI e da TJLP.

Os cenários de exposição dos instrumentos financeiros (empréstimos e financiamentos e aplicações financeiras) indexados à taxa de juros foram montados com base nas curvas apuradas em 31 de dezembro de 2022, averiguando-se o impacto nas despesas e nas receitas financeiras, para o caso da variável de risco CDI e TJPL, no período de um ano. O Cenário I corresponde às taxas de juros informadas no *site* do Banco Central, e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar nas datas de vencimento de cada uma das operações. Para os Cenários II e III, considerou-se uma elevação e uma redução de 25% e 50% nas variáveis de risco.

Premissas para a análise de sensibilidade:

Variável de risco	Risco	Exposição	Cenário provável (*)	Queda de 25%	Queda de 50%
CDI (%)	Redução do CDI		13,65	10,24	6,83
Aplicações financeiras		11.817	1.613	1.210	807
Impacto no resultado			-	(403)	(806)

(*) Conforme dados divulgados pelo Banco Central do Brasil – BACEN

Premissas para a análise de sensibilidade:

Variável de risco	Risco	Exposição	Cenário provável (*)	Aumento de 25%	Aumento de 50%
TJLP (%)	Aumento da TJLP		7,37	9,21	11,05
Empréstimos e financiamentos		87.235	6.429	8.037	9.644
Impacto no resultado			-	(1.607)	(3.215)

(*) Conforme dados divulgados pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES

21 Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. O resumo das apólices vigentes em 31 de dezembro de 2022 é como segue:

	Valor Segurado	Vigência
Administradores	30.000	30/04/2022 a 30/04/2023
Risco operacional	72.571	30/04/2022 a 30/04/2023
Responsabilidade civil geral	6.000	30/04/2022 a 30/04/2023

22 Meio Ambiente

As condicionantes definidas no licenciamento ambiental expedido pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis - IBAMA estão sendo regularmente cumpridas pela Companhia.

* * *

José Mauro Martins Leone
Diretor Administrativo Financeiro

Credibile Soluções Contábeis e Emp. S/S
Leandro Borges Jordão
Contador
CRC GO-001605/O