

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras auditadas

Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos
Acionistas da
Arteon Z Transmissão Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Arteon Z Transmissão Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas 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 contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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.
- Obtivemos 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.



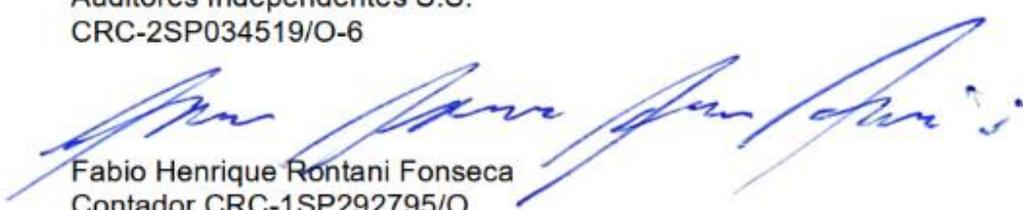
Building a better
working world

- Concluimos 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 atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 30 de agosto de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Fabio Henrique Rontani Fonseca
Contador CRC-1SP292795/O

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativo circulante					
Caixa e equivalente de caixa	4	7.384	14.018	11.501	16.246
Concessionárias e permissionárias	5	-	-	3.611	1.970
Caixa restrito	8	-	-	1.619	570
Ativo contratual da concessão	7	-	-	2.958	29.679
Despesas antecipadas		6	-	1.223	301
Tributos e contribuições a compensar		22	6	169	60
Almoxarifado operacional		-	-	1.139	-
Adiantamento a fornecedores	6	7	97	30.592	9.649
Outros ativos		-	1	4.170	1
Total do ativo circulante		7.419	14.122	56.982	58.476
Ativo não circulante					
Caixa restrito	8	-	-	2.620	6.639
Adiantamento a fornecedores	6	-	-	1.628	-
Ativo contratual de concessão	7	-	-	348.074	232.862
Investimento	9	240.202	178.641	-	-
Total do ativo não circulante		240.202	178.641	352.322	239.501
Total do ativo		247.621	192.763	409.304	297.977

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo circulante					
Fornecedores		38	5	14.264	11.962
Empréstimos e debêntures	10	42.656	4.983	57.993	8.505
Tributos e contribuições sociais		14	-	233	314
Impostos e contribuições sociais		-	-	266	268
Impostos diferidos	12	-	-	2.650	1.083
Encargos setoriais		-	-	85	67
Partes relacionadas	13	18.072	-	18.072	-
Outros		8.323	-	8.489	37
Total do passivo circulante		69.103	4.988	102.052	22.236
Passivo não circulante					
Empréstimos e debêntures	10	90.531	108.000	198.083	178.898
Impostos diferidos	12	-	-	21.182	17.068
Total do passivo não circulante		90.531	108.000	219.265	195.966
Patrimônio líquido					
Capital social	14	54.630	49.590	54.630	49.590
Reserva de capital		11.460	-	11.460	-
Reserva de lucros		21.897	30.185	21.897	30.185
Total do patrimônio líquido		87.987	79.775	87.987	79.775
Total do passivo e patrimônio líquido					
		247.621	192.763	409.304	297.977

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação, expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidada	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida	16	-	-	114.081	158.640
Custo de implementação de infraestrutura	17	-	-	(88.641)	(128.771)
Lucro bruto		-	-	25.440	29.869
Despesas gerais	18	(878)	(706)	(2.597)	(6.344)
Resultado de equivalência patrimonial		10.111	17.878	-	-
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		9.233	17.172	22.843	23.525
Receitas financeiras		111	-	365	289
Despesas financeiras		(17.632)	(8.674)	(28.128)	(9.915)
Resultado financeiro	19	(17.521)	(8.674)	(27.763)	(9.626)
(Prejuízo)/lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(8.288)	8.498	(4.920)	13.899
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	(579)	(75)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(2.789)	(5.326)
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício		(8.288)	8.498	(8.288)	8.498
Quantidade de ações	15	54.629.682	49.590.094	54.629.682	49.590.094
Resultado por ação		(0,00015)	0,00017	(0,00015)	0,00017

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(8.288)	8.498	(8.288)	8.498
Total de resultados abrangentes	(8.288)	8.498	(8.288)	8.498

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva retenção lucros	Resultados acumulados	Total	Atribuído aos não controladores	Atribuído aos controladores
Saldo em 31 de dezembro de 2019	29.867	1.084	5.151	15.452	-	51.554	18.518	33.036
						-		
Aumento de capital	19.723	-	-	-	-	19.723	7.085	12.638
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.498	8.498	3.052	5.446
Constituição de reserva legal	-	425	-	-	(425)	-	-	-
Constituição de reserva de lucro a realizar	-	-	2.018	-	(2.018)	-	-	-
Constituição de retenção de lucros	-	-	-	6.055	(6.055)	-	-	-
						-		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	49.590	1.509	7.169	21.507	-	79.775	28.655	51.120
						-		
Aumento de capital	5.040	-	-	-	-	5.040	1.810	3.230
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	(8.288)	(8.288)	(2.976)	(5.312)
Reserva de Capital	-	-	-	-	11.460	11.460	4.116	7.344
						-		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	54.630	1.509	7.169	21.507	3.172	87.987	31.605	56.382

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
(Prejuízo)/ lucro líquido do exercício	(8.288)	8.498	(8.288)	8.498
Equivalência patrimonial	(10.111)	(17.878)	-	-
Juros e variações monetárias	17.631	8.625	26.156	9.866
PIS e COFINS diferidos	-	-	3.139	5.326
IR e CSLL diferidos	-	-	2.540	5.577
Baixa de ativo imobilizado	-	-	-	580
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais				
Ativo contratual de concessão	-	-	(88.491)	(154.167)
Concessionárias e permissionárias	-	-	(1.641)	(1.970)
Tributos exercício corrente	-	-	(3)	-
Tributos retidos na fonte	-	-	(78)	-
Tributos e contribuições a compensar	(16)	(5)	(139)	(35)
Despesas antecipadas	(6)	-	(286)	189
Adiantamento a fornecedores e empregados	90	(97)	(28.516)	(462)
Outros	1	-	1	-
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais				
Fornecedores	33	(5)	2.302	(17.150)
Obrigações tributárias	14	(1)	(2)	503
Encargos setoriais	-	-	18	-
Mútuos	18.072	-	18.072	-
Caixa restrito	-	-	4.019	(3.940)
Outros passivos	8.323	-	9.055	(91)
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	25.743	(863)	(62.142)	(147.276)
Atividades de investimento				
Reserva de capital originada pela conversão de ações	11.460	(11.065)	11.460	-
Aumento de capital nas controladas	(51.450)	(67.024)	-	-
Aplicações em investimento de curto prazo	-	-	-	10.073
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(39.990)	(78.089)	11.460	10.073
Atividades de financiamento				
Capitalização de juros	-	-	3.024	-
Liberção empréstimo	-	-	50.760	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(7.956)	-	(7.956)
Aumento de capital	5.040	19.723	5.040	19.723
Empréstimo e debêntures captados líquidos do custo de emissão	50.000	106.500	50.000	151.645
Pagamento do principal - empréstimos	(27.719)	(25.000)	(41.559)	(25.000)
Juros pagos	(19.708)	(4.344)	(19.708)	(4.344)
Fluxo de caixa originado pelas atividades de financiamento	7.613	88.923	47.557	134.068
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(6.634)	9.971	(3.125)	(3.135)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	14.018	4.047	16.245	19.380
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.384	14.018	13.120	16.245
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(6.634)	9.971	(3.125)	(3.135)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Arteon Z Transmissão e Participações S.A. (“Companhia”) é uma *holding* nacional constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado constituída em 8 de fevereiro de 2019 e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos na qualidade de sócia acionista ou quotista associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Rua Domingos de Morais nº 2.187 conjunto 704 Vila Mariana no município de São Paulo/SP.

A Companhia detém 100% (cem por cento) do capital social das concessionárias Arteon Z1 Energia S.A.; Arteon Z2 Energia S.A. e Arteon Z3 Energia S.A. são controladas da Arteon Z Transmissão e Participações e tem têm o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão prestados mediante a implantação construção operação e manutenção de instalações de transmissão incluindo os serviços de apoio e administrativos provisão de equipamentos e materiais de reserva programações medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

1.2. Da Concessões

As controladas da Companhia possuem o direito de explorar os seguintes contratos de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida - RAP	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês-base
Arteon Z1 S.A (*)	29/2017	30	11/08/2047	5	2023	IPCA	11.694	07/2021
Arteon Z2 S.A (**)	45/2017	30	01/09/2047	5	2023	IPCA	20.376	07/2021
Arteon Z3 S.A (***)	09/2018	30	08/03/2048	5	2024	IPCA	9.306	07/2021

(*) Linhas de Transmissão Resende 500/138 kV 3x100 MVA localizada no Estado do Rio de Janeiro.

(**) Linhas de Transmissão composta pela subestação SE 230/69-13 8 kV Caxias II (2x100 MVA) e seccionamento da LT; pelo novo pátio 230/69-13 8 kV Subestação Teresina II (2x150 MVA) e pelo novo pátio 230/69-138 kV Subestação Boa Esperança II (2x100 MVA) localizada nos Estados do Piauí e Maranhão.

(***) Linhas de Transmissão é composto pela subestação SE ITABUNA III 230/138 kV 3 x 150 MVA.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

A RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

Em 30 de Junho de 2020 a controlada Arteon Z1 entrou em operação comercial de forma integral e a Z2 entrou em operação comercial de forma parcial devido a eficiência na construção das linhas de transmissão a disponibilidade ocorreram 2 e 8 meses respectivamente antes do prazo exigido pela ANEEL.

1.4. Encargos regulamentares

Conforme instituído pelo art.13 da lei 9.427/96 concessionárias permissionárias e autorizados devem recolher diretamente a ANEEL a taxa anual de fiscalização que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

As subsidiárias aplicarão anualmente em pesquisa e desenvolvimento o montante de no mínimo 1% da Receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico nos termos da Lei nº 9.991/00 e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Bases de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras individuais identificadas como "Controladora" e demonstrações financeiras consolidadas identificadas como "Consolidado" foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações pronunciamentos interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e somente elas as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.1. Bases de elaboração e apresentação--Continuação

A Companhia não possui outros resultados abrangentes portanto o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico exceto quando indicado de outra forma conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 30 de agosto de 2022.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data a Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo e assim dar continuidade a seus negócios futuros. Adicionalmente a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando. Assim estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é a Real moeda do principal ambiente econômico no qual as Companhias atuam.

2.3. Julgamentos estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos utilizando estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos e em opinião de assessores jurídicos para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos passivos receitas e despesas. Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas.

Esses julgamentos estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.3. Julgamentos estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Julgamentos estimativas e premissas considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido (nota 12)
- Contabilização de contratos de concessão

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

Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração das controladas da Companhia avaliam 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 implementação da infraestrutura que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

Determinação da margem de lucro

A margem de lucro é atribuída de forma diferenciada por tipo de obrigação de performance.

A margem de lucro para implementação da infraestrutura é determinada em função das características e complexidade dos projetos bem como da situação macroeconômica nos quais eles são estabelecidos e consideram a ponderação dos fluxos estimados de recebimentos de caixa em relação aos fluxos estimados de custos esperados para os investimentos de implementação da infraestrutura. As margens de lucro são revisadas anualmente na entrada em operação do projeto e/ou quando ocorrer indícios de variações relevantes na evolução da obra.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.3. Julgamentos estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Determinação da margem de lucro--Continuação

A margem de lucro para atividade de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão é determinada em função da observação de receita individual aplicados em circunstâncias similares observáveis nos casos em que a Companhia tem direito exclusivamente, ou seja, de forma separada à remuneração pela atividade de operar e manter conforme CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e os custos incorridos para a prestação de serviços da atividade de operação e manutenção.

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual é a taxa de desconto que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre as entidades e seu cliente no início do contrato. Essa taxa refletiria as características de crédito da parte que recebe financiamento no contrato bem como qualquer garantia ou garantia fornecida pelo cliente ou pela entidade incluindo os ativos transferidos no contrato. 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 as controladas da Companhia têm 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.

Determinação das receitas de implementação da infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura é reconhecida a receita de implementação da infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados resultando numa margem de lucro da implementação da infraestrutura quando confrontada com o valor justo da contraprestação dos serviços via Receita Anual Permitida (RAP). As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.3. Julgamentos estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Determinação das receitas de operação e manutenção

Após a entrada em operação quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção é reconhecida a receita pelo valor justo tendo como um dos parâmetros os valores estimados pelo Poder Concedente e os respectivos custos conforme contraprestação dos serviços.

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 da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

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

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

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

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.4. Procedimentos de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas aprovada pela Deliberação CVM nº 698/12 abrangendo a Companhia Arteon Z Transmissão e Participações e suas controladas.

As controladas são todas as Companhias nas quais a Arteon Z Transmissão e Participações detêm o controle o controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

As controladas são consolidadas integralmente a partir da data em que o controle se inicia até a data em que deixa de existir.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

Controladas	Participação (%)	
	31/12/2021	31/12/2020
Arteon Z1 Energia S.A. ("Arteon Z1")	100	100
Arteon Z2 Energia S.A. ("Arteon Z2")	100	100
Arteon Z3 Energia S.A. ("Arteon Z3")	100	100

As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as Companhias consolidadas e o exercício social dessas controladas coincide com o da controladora.

Os seguintes procedimentos foram adotados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas:

- (i) Eliminação do patrimônio líquido das controladas;
- (ii) Eliminação do resultado de equivalência patrimonial; e
- (iii) Eliminação dos saldos de ativos e passivos receitas e despesas entre as empresas consolidadas bem como das contas mantidas entre estas controladas.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis

3.1. Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas aplicaram os requerimentos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros a partir de 1º de janeiro de 2019 relativos a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros e a mensuração e o reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável.

a) Ativos financeiros

i) *Classificação e mensuração*

Conforme oCPC48 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. A Companhia apresenta os instrumentos financeiros de acordo com as categorias anteriormente mencionadas:

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.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados a aplicações financeiras (nota 4) e caixa restrito (nota 8).

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Classificação e mensuração*--Continuação

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.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e equivalentes de caixa (nota 4) e concessionárias e permissionárias (nota 5).

ii) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

Conforme o CPC 48 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.

iii) *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 pelas controladas em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Passivos financeiros

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

3.2. Caixa e equivalente de caixa

O caixa e os 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 (nota 4).

3.3. Ativo de concessão - contratual

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 da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão (nota 7).

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos sendo os bens revertidos ao poder 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 Cliente CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação

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

a) Ativo de concessão - financeiro

A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação dela. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente. Estes valores a receber registrados na rubrica "Serviços de O&M" são considerados ativo financeiro a custo amortizado.

b) Ativo de concessão - contratual

Todas as concessões das controladas da Companhia foram classificadas dentro do modelo de ativo contratual refletindo na controladora a partir da incorporação ao seu capital social com a adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. 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 (nota 7).

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).

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação

b) Ativo de concessão - contratual--Continuação

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. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente financeiro do negócio estabelecida no início de cada projeto que varia entre 9 49% e 10 68% (ii) atualizado pelo IPCA.

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.

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

3.4. Investimentos

A Companhia bem como suas controladas reconhecem e demonstram os investimentos em controladas por meio do método de equivalência patrimonial.

3.5. Demais ativos circulantes e não circulantes

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.

3.6. Passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos quando aplicável dos correspondentes encargos variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.6. Passivos circulantes e não circulantes--Continuação

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

3.7. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado e somente registrado se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 implícita dos respectivos ativos e passivos.

3.8. Segmento de negócio

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio das quais pode se obter receitas e incorrer em despesas com disponibilidade de informações financeiras individualizadas e cujos resultados operacionais são regularmente revistos pela Administração no processo de tomada de decisão.

A Administração da Companhia entende que embora suas controladas reconheçam receita para as atividades de implementação da infraestrutura e de operação e manutenção considerou-se que essas receitas são originadas por contratos de concessão que possuem apenas um segmento de negócio: transmissão de energia elétrica.

3.9. Provisão para redução ao valor recuperável (“impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas 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. Para o exercício não houve a identificação de ativos a terem ajustes no valor recuperável.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.10. Reconhecimento de receita

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 das controladas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

a) 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 acrescentando-se as alíquotas de PIS e COFINS ao valor do investimento uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado ao fim de cada obra.

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

b) Remuneração dos ativos de concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base taxa de desconto de 9 49% a 10 68 % que representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão por considerar as especificidades do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual determinada na data de início de cada contrato de concessão e não sofre alterações posteriores. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.10. Reconhecimento de receita--Continuação

c) Receita de operação e manutenção

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

d) Ganho ou perda de eficiência na implementação de infraestrutura

Refere-se às variações positivas ou negativas alocadas no resultado no momento da entrada em operação de cada projeto de reforço melhorias e os novos contratos de concessão.

3.11. Despesas operacionais

As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência apresentadas líquidas dos respectivos créditos de PIS e COFINS quando aplicável. A Companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros.

3.12. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

São apurados com base no regime de lucro presumido observando-se as alíquotas de presunção vigentes que incidem sobre a RAP e demais receitas. As alíquotas de imposto de renda são de 15% acrescida de 10% sobre a base de cálculo que exceder R\$60 trimestrais e a contribuição social é calculada à alíquota de 9%. A Companhia optou pelo regime de lucro presumido a partir de 2019.

Tributos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Os tributos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.13. Provisões

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes resultantes de eventos passados e de perda provável passível de estimativa de valores de liquidação financeira de forma confiável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício 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.

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias cíveis e trabalhistas de risco provável. 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.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 constatou que não há ações movidas contra a Companhia e suas controladas com prognóstico de perda classificadas como “provável” e que gerem, portanto, a necessidade de constituição de provisão para riscos trabalhistas cíveis e tributários bem como identificou que não há causas classificadas como possível que devam ser divulgadas.

3.14. Impostos sobre a receita

a) Impostos sobre serviços

Receitas despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre serviços exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais hipótese em que o imposto sobre serviços é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa conforme o caso.

3.15. Despesas e receitas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias juros multa e despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.15. Despesas e receitas financeiras--Continuação

A Companhia e suas controladas classificam os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixas e bancos	7.384	13.998	11.204	14.313
Aplicações financeiras (a)	-	20	297	1.933
	7.384	14.018	11.501	16.246

Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto por caixa e aplicações financeiras de curto prazo. São operações de liquidez diária sem restrição de uso prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa.

(a) A rentabilidade da aplicação CDB Auto Mais - Itaú em 31 de dezembro de 2021 é de 100 13% a 102% do CDI (em 31 de dezembro de 2020 a rentabilidade média era 37 83% do CDI).

5. Concessionárias e permissionárias

Valores referentes ao faturamento da “Receita Anual Permitida” (RAP) e “Demais Instalações de Transmissão” (DITs) da parte que entrou em operação comercial a receber em 3 (três) parcelas vincendas nos dias 15 e 25 do mês subsequente ao faturamento e 05 do segundo mês subsequente.

	Consolidado	
	2021	2020
Concessionárias e permissionárias	3.611	1.970
	3.611	1.970

.Os valores a receber de concessionárias e permissionárias são relativas ao serviço de transmissão de energia, e estão garantidas por estruturas de fianças e/ou acessos a contas-correntes operacionalizadas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (NOS). Dessa forma, não foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamento a fornecedores (Circulante)	7	97	30.592	9.647
Adiantamento a fornecedores (Não circulante)	-	-	1.628	-
	7	97	32.220	9.647

	Adiantado + de 30 dias	Adiantado + de 60 dias	Adiantado + de 90 dias	Adiantado + de 120 dias	Adiantado + de 365 dias	Total
Adiantamento a fornecedores	11.166	1.123	6.544	11.759	1.628	32.220

O saldo das contas de adiantamento a fornecedores das controladas (Arteon Z1 Energia S.A, Arteon Z2 Energia S.A e Arteon Z3 Energia S.A. referem-se a adiantamento a prestadores de serviços administrativos e o saldo consolidado referem-se a contratações de serviços técnicos/administrativos profissionais e aquisição de materiais equipamentos serviços contratados para construção de instalações de transmissão os quais serão revertidos ao poder concedente ao final do prazo de concessão.

Os saldos mais relevantes são das controladas Arteon Z2 Energia S.A e Arteon Z3 Energia S. A, os contratos de construção dos empreendimentos têm como característica a realização de adiantamento conforme o andamento da obra (serviço ou entrega de material). As obras foram totalmente finalizadas, há expectativa que neste exercício seja realizado o encerramento do contrato e a baixa do saldo de adiantamento.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Ativo contratual da concessão

O ativo contratual da concessão é de Implementação da infraestrutura – fluxo de recebimento de caixa esperado, referente à remuneração dos investimentos de implementação de infraestrutura de transmissão de energia elétrica descontado a valor presente.

Inclui parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o fim do prazo da concessão (ativos reversíveis).

Abaixo a movimentação do ativo de contratual:

	Consolidado	
	2021	2020
Saldo inicial	262.541	108.375
Receita de implementação da infraestrutura	66.543	137.009
Margem de implementação de infraestrutura	2.495	6.641
Remuneração do ativo de concessão	44.946	19.010
Receita de operação e manutenção	4.439	2.103
RAP Projetada x Realizada	(3.374)	-
(-) Faturamento	(26.558)	(10.597)
Saldo final	351.032	262.541
Circulante	2.958	29.679
Não circulante	348.074	232.862

7. Caixa restrito

As aplicações em conta das controladas Z1 e Z2 referem-se ao contrato de financiamento junto a instituição financeira BNB cuja finalidade é cobrir principal juros e outros custos relacionados ao contrato. O saldo mínimo que deve ser mantido em reserva corresponde a 3% do valor efetivamente desembolsado.

	Consolidado	
	2021	2020
Aplicação financeira - conta reserva	4.239	7.209
	4.239	7.209
Circulante	1.619	570
Não circulante	2.620	6.639

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

8. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado %	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
Arteon Z1 Energia	2021	57.886.132	100	57.886	92.030	7.172	84.858	17.665	13.396
Arteon Z2 Energia	2021	63.628.800	100	63.929	180.069	93.690	86.379	46.121	12.470
Arteon Z3 Energia	2021	78.917.878	100	78.918	129.786	60.821	68.965	50.295	(15.755)
		200.732.810		200.733	401.885	161.683	240.202	114.081	10.111

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado %	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
Arteon Z1 Energia	2020	45.176.132	100	45.176	88.267	10.619	77.648	19.887	6.203
Arteon Z2 Energia	2020	22.000.000	100	22.000	137.456	72.501	64.955	92.341	12.349
Arteon Z3 Energia	2020	11.485.378	100	11.485	58.133	22.094	36.039	46.414	(674)
		78.661.510		78.661	283.856	105.214	178.642	158.642	17.878

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Investimentos--Continuação

b) Movimentação do investimento

Controladas	Valor do investimento em 2020	Adiantamento para futuro aumento futuro de capital	Reserva de lucro	Equivalência patrimonial	Valor do investimento em 2021
Arteon Z1 Energia	77.647	6.091	(12.276)	13.396	84.858
Arteon Z2 Energia	64.955	21.515	(12.561)	12.470	86.379
Arteon Z3 Energia	36.039	48.681	-	(15.755)	68.965
Total	178.641	76.287	(24.837)	10.111	240.202

Controladas	Valor do investimento em 2019	Adiantamento para futuro aumento futuro de capital	Reserva de lucro	Equivalência patrimonial	Valor do investimento em 2020
Arteon Z1 Energia	40.874	-	30.571	6.203	77.648
Arteon Z2 Energia	32.350	20.256	-	12.349	64.955
Arteon Z3 Energia	9.450	16.197	11.065	(674)	36.038
Total	82.674	36.453	41.636	17.878	178.641

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Empréstimos e debêntures

a) Os empréstimos e debêntures são compostos da seguinte forma:

Contrato	Companhia	Valor da captação	Data de início	Encargos	Data final	Finalidade	Garantia	Controladora		Consolidado	
								2021	2020	2021	2020
1942018106195150	Z2 Energia	18.033	24/12/2019	TFC+IPCA	15/01/2034	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB	-	-	74.826	57.166
194201810815178	Z3 Energia	16.990	30/07/2020	TFC+IPCA	15/02/2036	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB	-	-	48.063	17.253
9025990	Arteon Z	16.500	06/06/2019	Juros+IPCA	30/07/2022	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	-	17.459	-	17.459
9025990	Arteon Z	16.500	16/03/2020	Juros+IPCA	30/04/2023	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	17.294	16.888	18.586	16.888
9050944	Arteon Z	75.000	19/09/2020	Juros+IPCA	15/08/2043	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	84.877	78.636	83.585	78.636
3017464	Arteon Z	50.000	12/05/2021	DI+Juros	07/02/2022	Nota promissória		31.016	-	31.016	-
								133.187	112.983	256.076	187.402
								42.656	4.983	57.993	8.505
								90.531	108.000	198.083	178.897

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Empréstimos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	112.983	27.202	187.402	55.235
Captação - Emissão de debêntures (i)	-	16.500	-	16.500
Captação - Emissão de debêntures (ii)	-	75.000	-	75.000
Captação - Emissão de Notas comerciais (iii)	-	15.000	-	15.000
Captação - Emissão de Notas comerciais	50.000	-	50.000	-
Captação de empréstimos e financiamentos (iv)	-	-	20.618	27.839
Captação de empréstimos e financiamentos (v)	-	-	30.142	16.674
Pagamento principal	(27.719)	(25.000)	(41.559)	(26.194)
Capitalização de Juros	-	-	3.024	-
Juros pagos	(19.708)	(4.344)	(19.708)	(4.344)
Juros e variações monetárias e cambiais	17.631	8.625	26.156	11.060
Saldo final	133.187	112.983	256.076	186.770

A amortização das parcelas de financiamento e empréstimos de longo prazo se apresenta da seguinte forma:

	<u>Controlada</u>	<u>Consolidado</u>
2023	12.098	26.783
2024	12.098	26.783
2025 a 2036	66.335	144.517
Total	90.531	198.083

Covenants e garantias

Os Contratos de debêntures possuem cláusulas restritivas a serem seguidas pela Companhia. O "covenant financeiro" foi estabelecido pela emissora com índice de cobertura do serviço da dívida igual ou superior a 1,3X, a serem calculado pela emissora e acompanhados pelo agente fiduciário semestralmente, com base nas demonstrações financeiras regulatórias consolidadas da Companhia, sendo auditadas por empresas de auditoria independente registrados na CVM.

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia cumpriu os covenants supracitados.

(i) A Companhia deliberou a primeira série debêntures conversíveis em ações em duas séries com garantia real e fidejussória adicional emitidas pela Companhia tendo como debenturista a XP Infra II Fundo de Investimento em Participação e

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Infraestrutura representada pela sua instituição administradora Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda. aprovada em Assembleia Geral Extraordinária de acionistas realizada em 30 de abril de 2019, cujo vencimento se dará em 30 de abril de 2023. A primeira série correspondente a R\$16.500 liberado para investimento nas infraestruturas das subsidiárias da Companhia: Arteon Z1 Energia S.A.; Arteon Z2 Energia S.A. e Arteon Z3 Energia S.A. Serão emitidas 20.000 debêntures divididas em duas séries de 10.000 debêntures conversíveis em ações no valor unitário de R\$1.650 perfazendo o valor de cada série em R\$16.500. Sobre o valor nominal unitário da primeira série incidirão juros remuneratórios calculados mensalmente e pagos ao final de cada período de capitalização corrigidos pelo IPCA + Juros remuneratórios (9,5% a.a). Em 16 de março de 2020 foi liberado a segunda série correspondentes a R\$ 16.500 com os mesmos objetivos da primeira emissão. Sobre o valor nominal unitário desta série também incidirão juros remuneratórios calculados mensalmente e pagos ao final de cada período de capitalização corrigidos pelo IPCA + Juros remuneratórios (9,5% a.a).

10. Empréstimos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

- (ii) Em 11 de setembro de 2020 a Companhia deliberou a segunda série debêntures simples não conversíveis em ações série única com garantia real e fidejussória adicional emitidas pela Companhia no montante de R\$ 75.000 para distribuição pública com esforços restritos tendo como agente de liquidação a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda. aprovada em Assembleia Geral Extraordinária de acionistas realizada em 25 de agosto de 2020 com prazo de vencimento em 23 anos ocorrendo em 15 de fevereiro de 2044. Com valor nominal das debentures de R\$ 1.000. O Valor nominal unitário será corrigido pelo IPCA desde a data de início da rentabilidade até sua efetiva liquidação acrescidos de juros remuneratórios correspondentes a 5,80% por cento ao ano base 252 dias úteis.
- (iii) Em 25 de Outubro de 2019 a Companhia deliberou a emissão de 10 Notas Promissórias Comerciais em série única com valor nominal unitário de R\$1.000 totalizando R\$10.000 com prazo de vencimento de até 540 dias corridos contados da data da emissão ("data de vencimento") cujos recursos serão integralmente aplicados na implementação construção operação e manutenção das instalações de transmissão Arteon Z1 Energia S.A. no Estado do Rio de Janeiro composta pela SE Resende 500/138 kV 3x100 MVA. Sobre estas notas promissórias incidirão juros equivalentes a 100% da variação acumulada das taxas médias dos DI over extra grupo expressa na forma percentual ao ano base 252 dias úteis calculadas e divulgadas pela B3 acrescida de um spread de 5,00% ao ano base de 252 dias úteis calculados de forma exponencial e cumulativa pro rata temporal desde a data de emissão até a data de sua efetiva liquidação. Adicionalmente em 04 de junho e 03 de julho de 2020 a Companhia deliberou a emissão de 15 Notas Promissórias no montante de R\$ 15.000 com prazo de vencimento de até 344 dias corridos contados da data da emissão ("data de vencimento") cujos recursos serão integralmente aplicados na implementação construção operação e manutenção das instalações de transmissão das suas controladas. A Companhia liquidou o montante de R\$ 25.000 14 de setembro de 2020.
- (iv) Em 24 de dezembro de 2019 foi liberado a primeira tranche relativos aos financiamentos entre a controlada Arteon Z2 Energia S/A e o BNB -Banco do Nordeste do Brasil S/A. CNPJ/MF 07.237.373/0194-91 com sede em Teresina/PI. Relativos ao contrato nº 194.2018.10619.5151 de 28/12/2018 no valor de R\$27.389 com o objetivo de financiar a construção das subestações de responsabilidade das controladas cujas parcelas com encargos vencerão em 15/02/2021 à 15/01/2034. Em 25/03/2020 ocorreu a liberação do saldo do contrato.
- (v) Em 25 de março de 2020 foi liberado a primeira tranche e em 03 de dezembro de 2020 a segunda tranche relativos aos financiamentos entre a controlada Arteon Z2 Energia S/A e o BNB -Banco do Nordeste do Brasil S/A. CNPJ/MF 07.237.373/0194-91 com sede em Teresina/PI. Relativos ao contrato nº 194.2019.269.5271 de 19/05/2019 no valor de R\$16.990 com o objetivo de financiar a construção das subestações de responsabilidade das controladas cujas parcelas com encargos vencerão entre 15/07/2021 à 15/06/2034.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Provisões

As demandas judiciais são avaliadas periodicamente e classificadas segundo probabilidade de perda para a Companhia, conforme análise dos assessores jurídicos da Companhia. Provisões são constituídas para todas as demandas judiciais para as quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não possui processos judiciais em aberto de natureza cível, trabalhista e tributária com risco de perda provável ou possível.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Tributos diferidos

a) Impostos diferidos

	Consolidado	
	2021	2020
Imposto de renda diferido	6.955	5.303
Contribuição social diferida	3.826	2.947
	10.781	8.250
PIS diferido	2.318	1.762
COFINS diferido	10.733	8.139
	13.051	9.901
Total	23.832	18.151
Circulante	2.650	1.083
Não circulante	21.182	17.068

O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual pela alíquota de 3 65% o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Tributos diferidos -Continuação

b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social

	Consolidado	
	2021	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional	118.438	118.438
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%
	9.475	14.213
Receitas financeiras	365	365
Outros	(1.188)	(1.188)
Base de cálculo	8.652	13.390
Alíquotas utilizadas para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	2.163	1.205

	Consolidado	
	2020	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional	164.798	164.798
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%
	13.184	19.776
Receitas financeiras	289	289
Outros	669	669
Base de cálculo	14.142	20.734
Alíquotas utilizadas para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	3.535	1.866

A controladora adota o regime de lucro presumido. O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido são provisionados mensalmente obedecendo ao regime de competência e apurados conforme previsto na Lei 12.973/14.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

13. Transações com partes relacionadas (Consolidado)

Os principais saldos e transações com partes relacionadas no exercício são como segue:

Natureza da operação	Parte relacionada	2021		2020	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Mútuos	Carlos Eduardo Zarzur	-	18.072	-	-

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito e integralizado da Companhia era de R\$54.630 (R\$ 49.590 em 31 de dezembro de 2020) representado por 54.630.000 (49.590.094 em 2020) de ações ordinárias todas nominativas e com valor nominal de (um real) R\$1.

Abaixo composição acionaria:

Acionistas	31/12/2021			
	Capital autorizado	Quantidade de ações	Percentual do capital social	Valor
Zux Consultoria e Participações - Eireli	2.916.95	2.916.950 00	5,34%	2.916.950
Calor Eduardo Zarzur	11.667.802	11.667.802 00	21,36%	11.667.802
Orion Transmissão S. A	35.005.342	35.005.342 00	64,08%	35.005.342
XP Infra II Fundo de Investimento	5.039.588	5.039.588 00	9,22%	5.039.588
Total	54.629.682	54.629.682 00	100%	54.629.682

Lucro por ação: 0,00017.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reservas de lucros

- (b.1) Reserva legal: de acordo com a legislação societária brasileira a Companhia deve transferir 5% do lucro líquido anual apurado nos seus livros societários preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para a reserva legal até que essa Reserva seja equivalente a 20% do capital integralizado. A reserva legal pode ser utilizada para aumentar o capital ou para absorver prejuízos, mas não pode ser usada para fins de distribuição de dividendos. de lucros a realizar:
- (b.2) Refere-se a parcela do dividendo mínimo obrigatório (25%) que excedeu a parcela realizada do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 conforme artigo 197 da Lei nº 6.404/76. A alocação nessa reserva ocorre para refletir o fato de que a realização financeira do lucro da operação de equivalência patrimonial ocorrerá em exercícios futuros. Uma vez realizado caso a reserva não seja absorvida por prejuízos posteriores a Companhia destinará seu saldo à distribuição de dividendos.

c) Destinação dos lucros

A Companhia usando das prerrogativas dispostas no art. 202 § 4º da Lei 6.404/76 mediante apresentação das justificativas da Administração entendeu que a distribuição de dividendos obrigatórios neste momento é incompatível com a sua situação financeira convertendo-o para reservas de lucros a realizar.

Dessa forma a Administração propõe a seguinte destinação:

<u>Destinação dos lucros</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	(5.953)	8.498
Constituição de reserva legal (5%)	-	(425)
Base de cálculo de dividendos	-	8.073
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	2.018
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	6.055

Como em 2021 a Arteon Z Transmissão e Participação S.A obteve prejuízo não será realizada destinação.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Resultado por ação

a) Lucro básico por ação

O lucro básico por ações é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada de ações ordinárias em circularização durante o exercício.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(8.288)	8.498
Média ponderada de ações	50.365	40.899
Resultado por ação	(0,1645575)	0,2077788

b) Lucro básico e diluído

O lucro diluído por ações é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circularização, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas.

Em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possui qualquer fator diluído em relação ao básico.

16. Receita operacional líquida

Em 31 de dezembro de 2021 receita com ativo contratual está sendo reconhecida através da taxa de desconto.

A taxa de desconto foi determinada conforme o WACC Regulatória. O Wacc é estabelecido pela ANEEL no momento do leilão refere-se a taxa de retorno esperado pela concessão.

Além disso ocorreu recálculo anual do Ativo Contratual que é efetuado a partir do reconhecimento da receita regulatória conforme resolução homologatória N° 2895 de 13 de julho de 2021.

A Receita de Construção está sendo reconhecida através do custo de construção com margem de construção obtida para cada empresa do grupo através do fluxo financeiro de toda a concessão.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Receita operacional líquida--Continuação

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Receita de implementação de infraestrutura (a) e (b)	66.543	138.356
Margem de implementação de infraestrutura	2.495	6.641
Remuneração do ativo de concessão (b)	44.946	17.698
Receita de operação e manutenção	4.454	2.103
Receita bruta	118.438	164.798
PIS	(730)	(1.071)
COFINS	(3.403)	(4.944)
P&D - Pesquisa e desenvolvimento	(158)	(107)
TFSEE - Taxa de fisco de serviços de energia elétrica	(66)	(36)
Receita operacional líquida	114.081	158.640

As consolidadas possuem Contrato de Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia celebrado com a União por intermédio da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) onde foi outorgada à Companhia a concessão de Serviço de Transmissão de Energia Elétrica pelo prazo de 30 anos.

As Companhias reconhecem a receita da prestação de serviços de transmissão em conformidade com a ICPC 01 (IFRIC 12) as premissas aplicadas são iguais para todas.

Abaixo resumo das receitas das transmissoras:

(a) Serviços de implementação de infraestrutura e Operação e Manutenção

A receita relacionada a implementação da infraestrutura para prestação de serviços de transmissão de energia elétrica sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida conforme gastos incorridos. As receitas dos serviços de operação e manutenção são reconhecidas no período no qual os serviços são prestados pela companhia. Quando presta mais de um serviço em um contrato de concessão a remuneração recebida é alocada por referência aos valores justos relativos dos serviços entregue.

(b) Remuneração dos ativos de concessão

A receita de remuneração dos ativos é reconhecida pela taxa de juros que reflete a volatilidade econômica sobre o fluxo futuro de recebimento de caixa e que remunera o investimento da infraestrutura de transmissão. A taxa de desconto representa o componente financeiro baseado em uma taxa de mercado estabelecida no início dos contratos.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Custo de implementação e infraestrutura

A Z1 e Z2 entraram em operação comercial em 2020 assim o custo realizado de 2021 era apenas saldos de finalização de contratos para conclusão total do empreendimento.

Já a Z3 entrou em operação comercial em dezembro de 2021 assim o custo realizado de 2021 era para finalizar todos os contratos vinculados ao contrato de concepção.

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Custo de construção	(85.267)	(128.771)
Rap projetada x realizada	(3.374)	-
	(88.641)	(128.771)

18. Despesas gerais

Além disso em 2021 houve remanejamento dos contratos e renegociação de preço com os fornecedores e prestadores de serviço administrativos e O&M.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Despesa com o pessoal	(171)	-	(171)	-
Serviços de terceiros	(532)	(516)	(1.320)	(4.715)
Materiais e insumos	-	-	(254)	(317)
Aluguéis	(32)	(5)	(78)	(205)
Tributos	-	-	(19)	(45)
Outros	(143)	(185)	(755)	(1.062)
	(878)	(706)	(2.597)	(6.344)

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	111	-	365	290
	111	-	365	290
Despesas financeiras				
Encargos Financeiros (a)	(17.631)	(8.625)	(27.601)	(9.824)
IOF Comissões e Taxas	(1)	-	(463)	(39)
Multas	-	-	(39)	-
Outros	-	(49)	(25)	(53)
	(17.632)	(8.674)	(28.128)	(9.916)
Resultado financeiro líquido	(17.521)	(8.674)	(27.763)	(9.626)

(a) Conforme demonstrado na nota 10, o aumento dos encargos financeiros são oriundos principalmente devido a emissão das debêntures durante o período de 2021, das consolidadas Z2 e Z3 e Controladora, aumentando o saldo do empréstimo e encargos financeiros.

20. Instrumentos financeiros

A Administração dos instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando segurança rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela Diretoria.

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

20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

	Nível	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e bancos (nota 4)	2	7.384	13.998	11.204	14.312
Depósitos judiciais e Cauções	2	-	-	-	4.800
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	3.611	1.970
Partes relacionadas		18.072	-	18.072	-
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	-	20	297	1.933
Caixa restrito	2	-	-	4.239	7.209
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Fornecedores	2	38	5	14.264	11.962
Empréstimos e debêntures	2	133.187	112.983	256.076	187.402

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

20. Instrumentos financeiros--Continuação

20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros ativos e passivos quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou na ausência deste e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia classifica os instrumentos financeiros como requerido pelo CPC 46:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;
- Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos outras entradas não observáveis no nível 1 direta ou indiretamente nos termos do ativo ou passivo; e
- Nível 3 -ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.ao valor de mercado.

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

Os instrumentos financeiros da Companhia constantes do balanço patrimonial estão classificados hierarquicamente no nível 2 e apresentam-se pelo valor contratual que é próximo ao valor de mercado.

21. 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 e previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

a) Risco de crédito

As controladas da Companhia mantêm contratos com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) concessionárias e outros agentes regulando a prestação de seus serviços vinculados a usuários da rede básica com cláusula de garantia bancária.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

21. Gestão de risco--Continuação

b) Riscos de preço

As receitas da Companhia são nos termos do contrato de concessão a RAP reajustadas anualmente pela ANEEL.

c) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos 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.

d) 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 por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

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

22. 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 busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente a Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da Administração é assegurar recursos em montante suficiente para a continuidade das obras.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Seguros (não auditado)

A Administração da Companhia e suas controladas contrata seguros para cobertura de riscos operacionais em níveis considerados suficientes para cobrir eventuais riscos de sinistros.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui opinar sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada quanto à adequação pela Administração de cada empresa.

24. Eventos subsequentes

Em fevereiro de 2022, houve step up da 2ª emissão de debêntures da companhia de IPCA + 5,8% a.a. para IPCA + 6,2% a.a. como contrapartida de uma redução na conta reserva de 12 para 6 meses.

Em abril de 2022, houve vencimento das notas promissórias existentes, com rolagem por meio de nova emissão no valor de R\$ 30.000, remuneração de CDI + 5,5% a.a. e prazo de 273 dias.

Em 25 de agosto de 2022 ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária de Conversão da segunda série da primeira emissão de debêntures, ocasionando aumento de capital de R\$ 6.179.753 (seis milhões, cento e setenta e nove mil, setecentas e cinquenta e três) ações ordinárias.