

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

**Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

31 de dezembro de 2020  
com Relatório do Auditor Independente

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020

### Índice

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

#### Demonstrações financeiras auditadas

Balanços 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 financeiras individuais e consolidadas**

Aos  
Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Arteon Z Transmissão e Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, 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 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 2020, 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 financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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 administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de junho de 2021.

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



Adilvo França Junior  
Contador CRC-1BA021419/O-4-T-SP

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	<b>14.018</b>	4.047	<b>16.245</b>	19.380
Investimento de curto prazo	6	-	-	-	10.073
Concessionárias e permissionárias	7	-	-	<b>1.970</b>	-
Tributos e contribuições a compensar	-	<b>6</b>	1	<b>61</b>	26
Ativo contratual da concessão	10	-	-	<b>29.679</b>	1.896
Outros ativos	-	<b>1</b>	1	<b>1</b>	1
Adiantamento a fornecedores	8	<b>97</b>	-	<b>9.647</b>	-
Despesas antecipadas	-	-	-	<b>93</b>	79
Total do ativo circulante		<b>14.122</b>	4.049	<b>57.696</b>	31.455
<b>Não circulante</b>					
Caixa restrito	10	-	-	<b>7.208</b>	3.268
Adiantamento a fornecedores	8	-	-	-	9.185
Ativo contratual da concessão	9	-	-	<b>232.862</b>	106.478
Despesas antecipadas	-	-	-	<b>209</b>	412
		-	-	<b>240.279</b>	119.343
Investimentos	11	<b>178.641</b>	82.674	-	-
Imobilizado	-	-	-	-	580
		<b>178.641</b>	82.674	-	580
Total do ativo não circulante		<b>178.641</b>	82.674	<b>240.279</b>	119.923
<b>Total do ativo</b>		<b>192.763</b>	86.723	<b>297.975</b>	151.378

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	12	5	10	11.962	29.112
Empréstimos e debêntures	13	4.983	702	8.505	702
Tributos e contribuições sociais		-	1	157	167
Impostos e contribuições sociais		-	-	425	-
PIS e COFINS diferidos	15	-	-	1.083	69
Outros passivos		-	-	103	250
Total do passivo circulante		4.988	713	22.235	30.300
Não circulante					
Empréstimos e debêntures	13	108.000	26.500	178.897	54.533
PIS e COFINS diferidos	15	-	-	8.817	3.800
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	-	-	8.251	3.235
Total do passivo não circulante		108.000	26.500	195.965	61.568
Patrimônio líquido	16				
Capital social		49.590	29.867	49.590	29.867
Reserva de lucros		30.185	21.687	30.185	21.687
		79.775	51.554	79.775	51.554
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	7.956	-	7.956
Total do patrimônio líquido		79.775	59.510	79.775	59.510
Total do passivo e patrimônio líquido		192.763	86.723	297.975	151.378

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

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita de implementação de infraestrutura		-	-	<b>128.771</b>	69.159
Margem de implementação de infraestrutura		-	-	<b>11.103</b>	25.169
Remuneração do ativo de concessão		-	-	<b>16.740</b>	1.947
Receita de operação e manutenção		-	-	<b>2.026</b>	-
Receita operacional líquida	17	-	-	<b>158.640</b>	96.275
Custo de implementação e infraestrutura	18	-	-	<b>(128.771)</b>	(69.159)
Custo de operação e manutenção	19	-	-	<b>(1.036)</b>	-
Lucro bruto		-	-	<b>28.833</b>	27.116
Despesas gerais e administrativas	20	<b>(706)</b>	(375)	<b>(5.308)</b>	(1.252)
Resultado de equivalência patrimonial	11	<b>17.878</b>	23.341	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		<b>17.172</b>	22.966	<b>23.525</b>	25.864
Receitas financeiras		-	46	<b>289</b>	256
Despesas financeiras		<b>(8.674)</b>	(1.314)	<b>(9.915)</b>	(1.341)
Resultado financeiro	21	<b>(8.674)</b>	(1.268)	<b>(9.626)</b>	(1.085)
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		<b>8.498</b>	21.698	<b>13.899</b>	24.779
Imposto de renda e contribuição social					
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	(11)	<b>(75)</b>	(64)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	-	-	<b>(5.326)</b>	(3.028)
Lucro líquido do exercício		<b>8.498</b>	21.687	<b>8.498</b>	21.687

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

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	<b>8.498</b>	21.687	8.498	21.687
Total de resultados abrangentes	<b>8.498</b>	21.687	8.498	21.687

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  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados	Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Constituição da Companhia em 08 de fevereiro de 2019	1	-	-	-	-	1	-	1
Aumento de capital por transferência e cessão de controle acionário (notas 1.2 e 11)	19.371	-	-	-	-	19.371	-	19.371
Aumento de capital	10.495	-	-	-	-	10.495	-	10.495
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	7.956	7.956
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	21.687	21.687	-	21.687
Constituição da reserva legal	-	1.084	-	-	(1.084)	-	-	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	5.151	-	(5.151)	-	-	-
Constituição da reserva de retenção de lucros	-	-	-	15.452	(15.452)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>29.867</u>	<u>1.084</u>	<u>5.151</u>	<u>15.452</u>	<u>-</u>	<u>51.554</u>	<u>7.956</u>	<u>59.510</u>
Aumento de capital	19.723	-	-	-	-	19.723	(7.956)	11.767
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	8.498	8.498	-	8.498
Constituição da reserva legal	-	425	-	-	(425)	-	-	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	2.018	-	(2.018)	-	-	-
Constituição da reserva de retenção de lucros	-	-	-	6.055	(6.055)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>49.590</u>	<u>1.509</u>	<u>7.169</u>	<u>21.507</u>	<u>-</u>	<u>79.775</u>	<u>-</u>	<u>79.775</u>

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

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	<b>8.498</b>	21.687	<b>8.498</b>	21.687
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa utilizado nas atividades operacionais				
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	<b>5.326</b>	3.092
PIS e COFINS diferidos	-	-	<b>5.577</b>	3.571
Baixa do imobilizado	-	-	<b>580</b>	-
Equivalência patrimonial	<b>(17.878)</b>	(23.341)	-	-
Juros, variações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	<b>8.625</b>	1.313	<b>9.866</b>	1.340
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais				
Ativo contratual da concessão	-	-	<b>(154.167)</b>	(99.846)
Concessionárias e permissionárias	-	-	<b>(1.970)</b>	-
Tributos e contribuições a compensar	<b>(5)</b>	(2)	<b>(35)</b>	(26)
Despesas Antecipadas	-	-	<b>189</b>	997
Adiantamentos a fornecedores e empregados	<b>(97)</b>	(1)	<b>(462)</b>	116
Outros	-	-	-	(62)
Títulos e valores mobiliários e caixa restrito	-	-	<b>(3.940)</b>	(3.268)
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais				
Fornecedores	<b>(5)</b>	10	<b>(17.150)</b>	28.820
Tributos e contribuições sociais a recolher	<b>(1)</b>	1	<b>503</b>	146
Outros passivos	-	-	<b>(91)</b>	250
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	<b>(863)</b>	(333)	<b>(147.276)</b>	(43.183)
Atividades de investimento				
Caixa adquirido de cessão de controle acionário de controladas	-	-	-	289
Adiantamento para futuro de capital nas controladas	<b>(11.065)</b>	(39.461)	-	-
Aumento de capital nas controladas	<b>(67.024)</b>	(500)	-	-
Aplicações em investimento de curto prazo	-	-	-	(10.073)
Resgates de investimento de curto prazo	-	-	<b>10.073</b>	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	<b>(78.089)</b>	(39.961)	<b>10.073</b>	(9.784)
Atividades de financiamento				
Aumento de capital	<b>19.723</b>	10.495	<b>19.723</b>	10.496
Adiantamento para futuro aumentos de capital	<b>(7.956)</b>	7.956	<b>(7.956)</b>	7.956
Empréstimo e Debentures captados líquidos do custo de emissão	<b>106.500</b>	26.500	<b>151.645</b>	54.506
Empréstimo pagos	<b>(25.000)</b>	-	<b>(25.000)</b>	-
Juros pagos	<b>(4.344)</b>	(610)	<b>(4.344)</b>	(611)
Fluxo de caixa originado pelas atividades de financiamento	<b>88.923</b>	44.341	<b>134.068</b>	72.347
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	<b>9.971</b>	4.047	<b>(3.135)</b>	19.380
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<b>4.047</b>	-	<b>19.380</b>	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>14.018</b>	4.047	<b>16.245</b>	19.380

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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 Companhia *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 Moraes, 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	10.427	10/2016
Arteon Z2 S.A (**)	45/2017	30	01/09/2047	5	2023	IPCA	18.169	10/2016
Arteon Z3 S.A (***)	09/2018	30	08/03/2048	5	2024	IPCA	9.968	08/2017

(\*) 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.

#### 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.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **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.

#### **1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios da Companhia**

Em 11 de março de 2020, a OMS-Organização Mundial da Saúde declarou o surto de Covid-19 como uma pandemia, dado os vários casos de contágio ao redor do mundo.

A grande capacidade de disseminação do vírus fez com que as autoridades adotassem na maioria dos Países, inclusive no Brasil o distanciamento físico como medidas de contenção do vírus, providencias que contribuíram de forma significativa para os atrasos na cadeia de suprimentos e o aumento significativo nos preços dos ativos e das taxas de câmbio.

A Companhia segue monitorando as obras em andamento, adotando todas as medidas cabíveis para mitigar possível atrasos e mantém contínua comunicação com o regulador sobre eventuais atrasos que poderão ocorrer até a normalização das atividades comerciais do mercado como um todo.

Houve uma interrupção nas obras do seccionamento trecho SE Caxias II da controlada Arteon Z2 Energia S.A por aproximadamente 9 (nove) semanas, e os trabalhos foram retomados após este período, não impactando o cronograma final da obra, pois, o projeto foi concluído antes do cronograma estabelecido pela ANEEL. Desta forma não há impacto possa afetar as receitas de infraestrutura constantes em suas estimativas para recuperabilidade do imposto de renda diferido.

Portanto, no que se referem às informações contábeis, a Administração avaliou os efeitos do COVID-19 e seus impactos no (a): (i) uso do pressuposto de continuidade operacional; (ii) gestão de liquidez; (iii) exposição da Companhia aos impactos no setor elétrico e, concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas informações contábeis em decorrência deste assunto.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **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.

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 16 de junho de 2021.

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 da controladora e de cada uma das suas controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual as Companhias atuam.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras-Continuação**

#### **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.

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

- Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido (nota 17)
- 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.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

#### 2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas -- Continuação

##### 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 os mesmos 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.

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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras--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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras--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 2020 e 2019, as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

Controladas	Participação (%)	
	31/12/2020	31/12/2019
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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. 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 2020 e 2019, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados a aplicações financeiras (nota 6) e caixa restrito (nota 11).

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--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 2020 e 2019, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e bancos (nota 6) e concessionárias e permissionárias (nota 8).

##### 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.

##### 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.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **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 6).

#### **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 10).

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.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação

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.

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 da mesma. 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 10).

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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **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.

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 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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 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 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.

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.

## **Arteon Z Transmissão e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.10. Reconhecimento de receita--Continuação**

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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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 2020 e 2019, 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. A Companhia e suas controladas classificam os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 4. Normas e interpretações novas e revisadas pelo IASB

a) Normas revisadas e vigentes a partir de 1ª de janeiro de 2020

- CPC 00 (R2) Estrutura conceitual para relatório financeiro: A Administração da Companhia avaliou a nova estrutura conceitual e concluiu que sua adoção não trouxe impactos materiais nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.
- CPC 11 (IFRS 17) - Contratos de Seguros
- CPC 15 (R1) (IFRS 3) - Definições de negócios
- CPC 26 (R1) (IAS 1) e (CPC 23) (IAS 8) - Definição de omissão material

A Administração da Companhia avaliou os impactos dos pronunciamentos listados acima, exceto o CPC 11 - Contrato de seguros, que é aplicável para Companhias de seguros e não identificou impactos relevantes para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

- Em 20 de dezembro de 2020 a Comissão de Valores Mobiliários – CVM emitiu o Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 04/2020, que disciplinou aspectos relevantes do CPC n. 47 - IFRS n. 15 e do CPC n. 48 - IFRS n. 9 a serem observados na elaboração das Demonstrações Financeiras das controladas. A Companhia e suas controladas adotaram os aspectos qualitativos e quantitativos solicitados pelo ofício, e por seguinte a companhia efetuou as seguintes alterações em suas demonstrações financeiras consolidadas quando comparadas com as demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2019:
  - Abertura das receitas na apresentação das demonstrações dos resultados;
  - Divulgação da taxa do ativo contratual;
  - Informações sobre penalizações de parcelas variáveis e
  - Nota de margem aplicada a receita de infraestrutura.

Nenhuma reclassificação ou adequação foi reconhecida para os saldos em 31 de dezembro de 2019.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	13.998	-	14.312	45
Aplicações financeiras	20	4.047	1.933	19.335
	<b>14.018</b>	4.047	<b>16.245</b>	19.380

O saldo de aplicação financeira, classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, são do tipo CDB, remuneradas pelo CDI.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 6. Investimento de curto prazo (Consolidado)

A Companhia e suas controladas aplicaram recursos em fundo de investimento firmado com o Banco do Nordeste no montante de R\$10.073, mensurados ao valor justo por meio do resultado, e foram remunerados em média por 55,74% do CDI em 31 de dezembro de 2019. Em 2020 os recursos foram resgatados integralmente para investimentos em infraestrutura da controladas da Companhia.

### 7. Concessionárias e permissionárias (Consolidado)

Contas a receber das distribuidoras de energia dos valores já faturados da Receita Anual Permitida.

### 8. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamento a fornecedores	97	-	9.647	9185
	97	-	9.647	9.185
Circulante	97	-	9.647	-
Não circulante	-	-	-	9.185

O saldo das contas de adiantamento a fornecedores da controlada, 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.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 9. Ativo contratual da concessão (Consolidado)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo Inicial	<b>108.374</b>	-
Transferência e cessão do controle acionário	-	8.528
Receita de implementação da infraestrutura	<b>133.471</b>	71.742
Margem de implementação de infraestrutura	<b>11.523</b>	26.088
Remuneração do ativo de concessão	<b>17.700</b>	2.016
Receita de operação e manutenção	<b>2.103</b>	-
(-) Faturamento	<b>(10.631)</b>	-
	<b>262.541</b>	108.374
Circulante	<b>29.679</b>	1.896
Não circulante	<b>232.862</b>	106.478

As controladas Z1 e Z2 não incorreram no ano base de 2020 a perdas por parcelas variáveis em seu fluxo contratual. A controlada Z3 não teve perdas por parcelas variáveis em seus fluxos contratual, pois estão dentro do cronograma de construção e não tem ocorrências históricas de perdas por parcelas variáveis.

### 10. Caixa restrito (Consolidado)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicação financeira - conta reserva (a)	<b>2.408</b>	919
Conta vinculada garantida (b)	<b>4.800</b>	2.349
	<b>7.208</b>	3.268

(a) As aplicações em conta reserva, referem-se ao contrato de financiamento junto ao 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, até 31 de dezembro de 2020 havia o montante desembolsado foi de R\$70.897 (R\$28.033 em 31 de dezembro de 2019)

(b) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo consolidado de R\$4.800 (R\$2.349 em 31 de dezembro de 2019) refere-se a garantia em Conta Vinculada da Caixa Econômica Federal de não livre movimentação, conforme Cláusula 5.1.1 b) do Instrumento Particular registrado no 3º Ofício de Registros de Títulos e Documentos Civil de Pessoa Jurídica de São Paulo, sob o Microfilme nº 9025990 de 08/05/2019 e 9025899 de 07/05/2019.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

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

### 11. Investimentos (Controladora)

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	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	36.038	46.414	(674)
		<b>78.661.510</b>		<b>78.661</b>	<b>283.856</b>	<b>83.120</b>	<b>178.641</b>	<b>158.642</b>	<b>17.878</b>

	Data- base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado %	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Arteon Z1 Energia	2019	4.322.542	100	4.323	69.802	28.928	40.874	62.803	19.003
Arteon Z2 Energia	2019	22.000.000	100	22.000	67.852	35.502	32.350	38.188	4.769
Arteon Z3 Energia	2019	42.000.000	100	420	9.676	226	9.450	2.205	66
		<b>68.322.542</b>		<b>26.743</b>	<b>147.330</b>	<b>64.656</b>	<b>82.674</b>	<b>103.196</b>	<b>23.838</b>

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020

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

### 11. Investimentos (Controladora) -- Continuação

#### b) Movimentação do investimento

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

<b>Controladas</b>	<b>Transferência acionária de investimento</b>	<b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b>	<b>Aumento de capital</b>	<b>Equivalência patrimonial</b>	<b>Valor do investimento em 2019</b>
Arteon Z1 Energia	4.240	17.484	500	18.650	40.874
Arteon Z2 Energia	12.194	15.543	-	4.613	32.350
Arteon Z3 Energia	2.937	6.435	-	78	9.450
<b>Total</b>	<b>19.371</b>	<b>39.461</b>	<b>500</b>	<b>23.341</b>	<b>82.674</b>

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Fornecedores (Consolidado)

Inclui obrigações com a aquisição de máquinas, equipamentos, materiais e serviços relacionadas a implantação do empreendimento.

### 13. 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	
								2020	2019	2020	2019
1942018106195151	Z2 Energia	18.033	24/12/19	TFC+IPCA	15/01/2034	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB	-	-	57.166	28.033
194201810815178	Z3 Energia	16.990	30/07/20	TFC+IPCA	15/02/2036	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB	-	-	17.253	-
9.025.990	Arteon Z	16.500	06/06/19	Juros+IPCA	30/04/2023	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	17.459	17.094	17.459	17.094
9.025.990	Arteon Z	16.500	16/03/20	Juros+IPCA	30/04/2023	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	16.888	-	16.888	-
9.050.944	Arteon Z	75.000	11/09/20	Juros+IPCA	15/08/2043	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	78.636	-	78.636	-
30317464	Arteon Z	10.000	26/11/19	DI+Juros	25/04/2021	Investimento de Infraestrutura	Alienação fiduciária/Cessão fiduciária	-	10.108	-	10.108
								<b>112.983</b>	<b>27.202</b>	<b>187.402</b>	<b>55.235</b>

  

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Circulante	4.983	702	8.505	702
Não circulante	108.000	26.500	178.897	54.533

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	27.202	-	55.235	-
Emissão de debêntures (i)	-	16.500	-	16.500
Emissão de debêntures (ii)	16.500	-	16.500	-
Emissão de debêntures (ii)	75.000	-	75.000	-
Emissão de Notas Comerciais (iii)	15.000	10.000	15.000	10.000
Captação empréstimos e financiamentos (iv)	-	-	27.839	28.006
Captação de empréstimos e financiamentos (v)	-	-	16.674	-
Pagamento de principal	(25.000)	-	(25.000)	-
Pagamento de juros	(4.344)	(611)	(4.344)	(611)
Juros e variações monetárias e cambiais	8.625	1.313	9.866	1.340
Saldo final	<b>112.983</b>	<b>27.202</b>	<b>187.402</b>	<b>55.235</b>

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 13. Empréstimos e debêntures--Continuação

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

- (i) A companhia deliberou, a primeira serie 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 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).
- (ii) Em 11 de setembro de 2020 a companhia deliberou, a segunda serie 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 temporis 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, em 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.

Em 31 de dezembro de 2019, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*). Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
2022	20.625	26.500	23.944	32.332
2023	18.450	-	23.429	3.479
2024	1.800	-	7.282	3.482
2025 a 2044	67.125	-	124.242	15.240
	<b>108.000</b>	26.500	<b>178.897</b>	54.533

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 14. Provisões

a) Provisão para demandas judiciais

As demandas judiciais são avaliadas periodicamente e classificadas segundo probabilidade de perda para a Companhia e das suas controladas. 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 2020 e 2019, não há ação judicial com probabilidade de perda provável, mantendo-se esta probabilidade em 31 de dezembro de 2020.

b) Processos com probabilidade de perda classificada como possível

A Companhia avaliou os possíveis efeitos sobre a opção adotada de presunção do imposto de renda e contribuição social das suas controladas, em discussão com seus consultores jurídicos, ao utilizar alíquota de 32% de lucro presumido, no valor de R\$4.516 consolidado (R\$1.393 na controlada Z1 Energia S.A., R\$2.238 na controlada Z2 Energia S.A., e R\$ 885 na controlada Z3 Energia S.A.), no exercício findo de 31 de dezembro de 2020 (R\$1.864 em 31 de dezembro de 2019), referente aos tributos diferidos do Grupo.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Tributos diferidos (Consolidado)

#### a) Impostos diferidos

	Consolidado	
	2020	2019
Imposto de renda diferido	5.304	2.064
Contribuição social diferida	2.947	1.171
	<b>8.251</b>	<b>3.235</b>
PIS diferido	1.762	702
COFINS diferido	8.138	3.167
	<b>9.900</b>	<b>3.869</b>
<b>Total</b>	<b>18.151</b>	<b>7.104</b>
Circulante	1.083	69
Não circulante	17.068	7.035

Os tributos são apresentados no balanço pelo líquido entre ativo e passivo diferido.

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.

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

	Controladora		Consolidado	
	2020		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	-	-	164.798	164.798
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%	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%	25%	9%
			3.535	1.866
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	-	-	3.535	1.866
<b>Imposto de renda e contribuição social correntes</b>	-	-	52	23
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	-	-	3.483	1.783

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Tributos diferidos (Consolidado)--Continuação

#### b) Conciliação da alíquota efetuada do Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2019	2019	2019	2019
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita operacional	-	-	99.846	99.846
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%	8%	12%
Receitas financeiras	46	46	7.988	11.982
Base de cálculo	46	46	303	303
Alíquotas utilizadas para o cálculo	25%	9%	25%	9%
Outras receitas e despesas	12	4	2.073	1.106
	(5)	-	(33)	(54)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>2.040</b>	<b>1.052</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social correntes</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>40</b>	<b>24</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.000</b>	<b>1.028</b>

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.

### 16. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado da Companhia era de R\$ 49.590 (R\$ 29.867 em 31 de dezembro de 2019), representado por 49.590.094 (29.867.053 em 2019) de ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de (um real) R\$1, todas de propriedade da Arteon Z Energia e Participações S.A.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 16. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Reservas de lucros

- (c.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:
- (c.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 2020, 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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Controladora/ Consolidado</b>	<b>Controladora/ Consolidado</b>
<b>Destinação dos lucros</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>8.498</b>	21.687
Constituição de reserva legal (5%)	<b>(425)</b>	(1.084)
<b>Base de cálculo de dividendos</b>	<b>8.073</b>	20.603
Constituição de reserva de lucros a realizar	<b>2.018</b>	5.151
Constituição de reserva de retenção de lucros	<b>6.055</b>	15.452

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 17. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2020	2019
<b>Receita bruta</b>		
Receita de implementação de infraestrutura (a) e (b)	133.471	71.742
Margem de implementação de infraestrutura	11.523	26.088
Remuneração do ativo de concessão	17.700	2.016
Receita de operação e manutenção	2.103	-
	<b>164.798</b>	<b>99.846</b>
<b>Tributos diferidos sobre a receita</b>		
PIS Diferido	(993)	(636)
COFINS Diferido	(4.584)	(2.935)
	<b>(5.577)</b>	<b>(3.571)</b>
<b>Tributos correntes sobre a receita</b>		
PIS	(78)	-
COFINS	(360)	-
	<b>(438)</b>	<b>-</b>
<b>Encargos setoriais</b>		
P&D – Pesquisa e desenvolvimento	(107)	-
TFSEE – Taxa de fiscalização de serviços de energia elétrica	(35)	-
	<b>(142)</b>	<b>-</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>158.640</b>	<b>96.275</b>
Custo de implementação de infraestrutura (nota 18)	128.771	69.159
Margem de implementação da infraestrutura	11.103	25.169
Margem de implementação da infraestrutura %	9%	36%
Custo de operação e manutenção	1.036	-
Margem de implementação da infraestrutura	487	-
Margem de implementação da infraestrutura %	47%	-

### 18. Custo de implementação e infraestrutura

	Consolidado	
	2020	2019
Serviços de terceiros (a)	56.225	26.793
Máquinas e equipamentos (b)	68.143	40.905
Gastos ambientais	3.295	1.003
Outros	1.108	458
	<b>128.771</b>	<b>69.159</b>

(a) Os serviços de terceiros apresentados referem-se substancialmente a serviços de implementação da infraestrutura, consultoria administrativa e financeira, serviços de jurídicos, e aluguéis.

(b) O aumento dos custos em máquinas e equipamento se deram em decorrência dos maciços investimentos em processos eletromecânicos que representam em média cerca de 60% do custo total da subestação.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

### 20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Pessoal e encargos	-	-	-	-
Serviços de terceiros (a)	(516)	(293)	(3.668)	(588)
Material	-	-	(358)	(4)
Aluguéis	(5)	-	(286)	(168)
Seguros	-	-	(107)	-
Tributos	-	-	(29)	(75)
Alienação de bens	-	-	-	(180)
Outros (b)	(185)	(82)	(860)	(237)
	<b>(706)</b>	<b>(375)</b>	<b>(5.308)</b>	<b>(1.252)</b>

(a) O aumento de despesas com serviços de terceiros decorre da mudança na metodologia dos lançamentos contábeis após a entrada em operação da concessionária, cujas despesas deixam de serem consideradas imobilizado em curso passando para despesas operacionais.

### 21. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos de aplicações financeiras	-	46	289	256
	-	46	289	256
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(8.625)	(1.313)	(9.866)	(1.340)
Outros	(49)	(1)	(49)	(1)
	<b>(8.674)</b>	<b>(1.314)</b>	<b>(9.915)</b>	<b>(1.341)</b>
	<b>(8.674)</b>	<b>(1.268)</b>	<b>(9.626)</b>	<b>(1.085)</b>

### 22. Transações com partes relacionadas (Consolidado)

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

Natureza da operação	Parte relacionada	2020		2019	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Prestação de Serviços de construção civil (a)	Z Construções Ltda	4.582	771	-	1.033
AFAC - Adiantamento p/ futuro aumento de capital (b)	Arteon Z Participações S.A.	-	-	-	7.956

(a) A Companhia mantém contratos de prestação de serviços: (i) Z Construções, contrato referente a prestação de serviços de construção civil, que incluem adiantamentos para as controladas Z2 Energia S.A. e Z3 Energia S.A relativos às construções das SEs Caxias II e Itabuna III.

(b) Adiantamento para futuro aumento de capital recebido pela controladora Arteon Z Participações S.A. integralizados no exercício de 2020.

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 22. Transações com partes relacionadas (Consolidado)--Continuação

Não houve no ano corrente remuneração da Administração, Diretores e membros do Conselho de Administração. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não tinha contratos em aberto e não realizou operações envolvendo outras partes relacionadas.

Não houve transações no ano base de 2020, entre partes relacionadas que afetem o resultado do exercício.

### 23. 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.

#### 23.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

	Nível	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>					
Caixa bancos	2	13.998	-	14.312	45
Depósitos judiciais e cauções	2	-	-	4.800	2.349
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	1.970	-
Partes relacionadas	2	-	-	4.582	-
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b>					
Aplicações financeiras	2	20	4.047	1.933	19.335
Aplicações em investimento de curto prazo	2	-	-	-	10.073
Títulos valores mobiliários - conta reserva	2	-	-	2.408	919
Caixa restrito	2	-	-	4.800	2.349
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>					
Fornecedores	2	5	10	11.962	29.112
Empréstimos e debêntures	2	112.915	27.202	187.334	55.235
Partes relacionadas	2	-	-	771	-

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 23. Instrumentos financeiros--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.

### 24. 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.

b) Riscos de preço

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

## Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 24. Gestão de risco--Continuação

c) Riscos cambiais

A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

d) 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.

a) 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.

### 25. Gestão do capital

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros 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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 26. Seguros

As controladas da Companhia têm uma política de manter cobertura de seguros em montante adequado para cobrir possíveis riscos com sinistros, segundo a avaliação da Administração.

A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstrados a seguir:

Empresa	Modalidade	Vigência	Importância Segurada - R\$	Prêmio - R\$
Arteon Z1 Energia	Responsabilidade civil geral - Obras	31/05/2022	10.000	20.670
Arteon Z1 Energia	Riscos de engenharia - 03 empreendimentos (*)	01/01/2022	104.000	163.310
Arteon Z1 Energia	Obrigações assumidas contrato de concessão.	02/08/2022	3.789	34.107
Arteon Z2 Energia	Responsabilidade civil geral - Obras	31/05/2022	10.000	20.670
Arteon Z2 Energia	Riscos de engenharia-03 empreendimentos (**)	01/01/2022	104.000	163.310
Arteon Z2 Energia	Obrigações assumidas contrato de concessão.	02/08/2022	6.734	34.107
Arteon Z3 Energia	Responsabilidade civil geral - Obras	31/05/2022	10.000	20.670
Arteon Z3 Energia	Riscos de engenharia-03 empreendimentos (***)	01/01/2022	104.000	163.310
Arteon Z3 Energia	Obrigações assumidas contrato de concessão.	06/06/2022	5.336	170.714

(\*) Lote 08 - Total Segurado R\$35.029, referente a subestações de SE Resende

(\*\*) Lote 28 - Total Segurado R\$98.175, referente a subestações de SE Boa Esperança II, SE Teresina II e SE Caxias; e linha de transmissão LT 230 kV Coelho Neto/ Peritoró.

(\*\*\*) Lote 09 - Total Segurado R\$55.485, referente a subestações de SE Itabuna III e linha de transmissão LT 230 kV Funil Itapevi.

### 27. Compromissos assumidos

A Arteon Z Transmissão e Participações mantém contrato de prestação de serviços de operação e manutenção pelo prazo da concessão no valor mensal de R\$273 em 2020 (R\$235 em 2019).

### 28. Eventos Subsequentes

A Controlada Arteon Z2 Energia S.A em 13 de junho de 2021, obteve os Termos de Liberação Definitiva (TLD), para o contrato 45/2017. A Companhia havia entrado em operação comercial parcial (TLP) em 30 de junho de 2020.