

**ARTEON Z TRANSMISSÃO E PARTICIPAÇÕES
S.A.**

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022**

ARTEON Z TRANSMISSÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores e Acionistas da
ARTEON Z TRANSMISSÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.
São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Arteon Z Transmissão e Participações S.A. (“**Companhia ou Arteon Z**”), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Opinião sobre as demonstrações 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 Arteon Z Transmissão e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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 à Empresa 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis do exercício anterior examinadas por outro auditor independente

As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparabilidade, foram examinadas por outros auditores independentes, com relatório emitido em 30 de agosto de 2022, sem ressalva.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 individuais e consolidadas.

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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- 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 Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Goiânia, 31 de março de 2023.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.874	7.384	5.925	11.501
Caixa Restrito	8	-	-	1.948	1.619
Concessionárias e permissionárias	5	-	-	4.887	3.611
Adiantamento a fornecedores	6	96	7	15.411	34.762
Ativo Contratual de Concessão	7	-	-	15.004	2.958
Tributos a compensar		122	22	272	169
Despesas antecipadas		6	6	146	1.223
Dividendos a receber		3.367	-	-	-
Outros ativos a receber		-	-	-	1.139
Total do ativo circulante		7.465	7.419	43.593	56.982
Não circulante					
Caixa restrito	8	-	-	2.962	2.620
Ativo contratual de concessão	7	-	-	358.193	348.074
Adiantamento a fornecedores		-	-	2.264	1.628
Investimento	9	242.974	240.202	-	-
Total do ativo não circulante		242.974	240.202	363.419	352.322
TOTAL DO ATIVO		250.439	247.621	407.012	409.304
Passivo Circulante					
Fornecedores		27	38	4.705	14.264
Empréstimos e financiamentos	10	-	42.656	12.123	57.993
Obrigações tributárias		1	14	1.104	499
Encargos setoriais		-	-	292	85
Partes Relacionadas	13	1.445	18.072	1.445	18.072
Impostos diferidos	12	-	-	681	2.650
Outros passivos		8.324	8.323	8.931	8.489
Total do passivo circulante		9.797	69.103	29.281	102.052
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	10	87.362	90.531	200.026	198.083
Impostos diferidos	12	-	-	24.428	21.182
Total do passivo não circulante		87.362	90.531	224.454	219.265
Patrimônio líquido					
Capital social	14	116.789	54.630	116.789	54.630
Reserva de Capital		21.781	11.460	21.781	11.460
Reserva de lucros		14.707	21.897	14.707	21.897
Total do patrimônio líquido		153.277	87.987	153.277	87.987
Total do passivo e patrimônio líquido		250.439	247.621	407.012	409.304

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	16	-	-	60.174	114.081
Custo de implementação e infraestrutura	17	-	-	(20.734)	(88.641)
Custos operacionais	18	-	-	(6.749)	(1.356)
Lucro bruto		-	-	32.691	24.084
Despesas gerais e administrativas	19	(854)	(878)	(2.540)	(1.241)
Resultado de equivalência patrimonial		15.390	10.111	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		14.536	9.233	30.151	22.843
Receitas financeiras		706	111	1.587	365
Despesas financeiras		(22.427)	(17.632)	(36.469)	(28.128)
Resultado financeiro	20	(21.721)	(17.521)	(34.882)	(27.763)
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		(7.185)	(8.288)	(4.731)	(4.920)
Imposto de renda e contribuição social					
Imposto de renda e contribuição social correntes		-	-	(1.745)	(579)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	-	(709)	(2.789)
Lucro/prejuízo líquido do exercício		(7.185)	(8.288)	(7.185)	(8.288)
Quantidade de ações		116.789.000	54.629.682	116.789.000	54.629.682
Resultado por ação		(0,00006)	(0,00015)	(0,00006)	(0,00015)

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

Demonstrações dos resultados abrangentes
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(7.185)	(8.288)	(7.185)	(8.288)
Total de resultados abrangentes	<u>(7.185)</u>	<u>(8.288)</u>	<u>(7.185)</u>	<u>(8.288)</u>

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva retenção lucros	Resultados acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	49.590	1.509	7.169	21.507	-	79.775
Aumento de capital	5.040	-	-	-	-	5.040
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	(8.288)	(8.288)
Reserva de capital	-	-	-	-	11.460	11.460
						-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	54.630	1.509	7.169	21.507	3.172	87.987
Aumento de capital	62.158	-	-	-	-	62.158
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	(7.185)	(7.185)
Reserva de Capital	-	-	-	-	10.320	10.320
						-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	116.788	1.509	7.169	21.507	6.307	153.280

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 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(7.185)	(8.288)	(7.185)	(8.288)
Equivalência patrimonial	(15.390)	(10.111)	-	-
Juros e variações monetárias	15.660	17.631	25.918	26.156
PIS e COFINS diferidos	-	-	-	3.139
IR e CSLL diferidos	-	-	2.454	2.540
Dividendos a receber	(3.367)	-	-	-
Ativo contratual de concessão	-	-	(22.165)	(88.491)
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais				
Almoxarifado Operacional	-	-	1.139	-
Concessionárias e permissionárias	-	-	(1.276)	(1.641)
Tributos exercício corrente	-	-	67	(3)
Tributos retidos na fonte	-	-	12	(78)
Tributos e contribuições a compensar	(100)	(16)	(103)	(139)
Despesas antecipadas	-	(6)	1.226	(286)
Adiantamento a fornecedores e empregados	(89)	90	(18.715)	(28.516)
Outros	-	1	-	1
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais				
Fornecedores	(11)	33	(9.559)	2.302
Obrigações tributárias	(13)	14	605	(2)
Encargos setoriais	-	-	207	18
Mútuos	(4.020)	18.072	7.067	18.072
Caixa Restrito	-	-	342	4.019
Impostos diferidos	-	-	1.277	-
Outros passivos	11	8.323	439	9.055
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	(14.504)	25.743	(18.249)	(62.142)
Atividades de investimento				
Reserva de capital originada pela conversão de ações	10.321	11.460	10.321	11.460
Aumento de capital nas controladas	-	(51.450)	-	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	10.321	(39.990)	10.321	11.460
Atividades de financiamento				
Capitalização de juros	-	-	-	3.024
Liberação empréstimo	32.480	-	41.824	50.760
Dividendos pagos	-	-	-	-
Conversão em capital	(55.060)	-	(55.060)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	10.368	-
Aumento de capital	62.158	5.040	62.158	5.040
Empréstimo e debêntures captados líquidos do custo de emissão	-	50.000	-	50.000
Pagamento do principal - empréstimos	(38.905)	(27.719)	(38.905)	(41.559)
Juros pagos	-	(19.708)	(17.704)	(19.708)
Fluxo de caixa originado pelas atividades de financiamento	673	7.613	2.681	47.557
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(3.510)	(6.634)	(5.247)	(3.125)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7.384	14.018	13.120	16.245
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.874	7.384	7.874	13.120
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	(3.510)	(6.634)	(5.247)	(3.125)

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações Gerais

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 no Setor SAUS S/N Quadra 5 Bloco N Sala 1101 – Asa Sul – Brasília – DF.

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. e tem 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	12.589	07/2022
Arteon Z2 S.A (**)	45/2017	30	01/09/2047	5	2023	IPCA	21.935	07/2022
Arteon Z3 S.A (***)	09/2018	30	08/03/2048	5	2024	IPCA	12.035	07/2022

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

(**) 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.

(***) 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais--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 dezembro de 2022, todas as SPEs possuíam seus ativos totalmente operacionais.

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 2022 e 2021
(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 31 de março de 2023.

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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021 as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

Controladas	Participação (%)	
	31/12/2022	31/12/2021
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 2022 e 2021
(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 do valor recuperável.

a) Ativos financeiros

i) *Classificação e mensuração*

Conforme o CPC48 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 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 2022 e 2021 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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021 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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 7,05% 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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 sendo: 10,67% para Arteon Z1, 10,68 % para Z2 e 7,05% correspondente a Z3 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 2022 e 2021
(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. Custos e Despesas operacionais

São reconhecidos e mensurados de acordo com o regime de competência. 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 2022 e 2021
(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 2022 e 2021 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 2022 e 2021
(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	
	2022	2021	2022	2021
Caixas e bancos	3.874	7.384	696	11.203
Aplicações financeiras (a)	-	-	1.355	297
	<u>3.874</u>	<u>7.384</u>	<u>2.051</u>	<u>11.500</u>

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 2022 foi de 0,65% a.m

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	
	2022	2021
Concessionárias e permissionárias	4.887	3.611
	<u>4.887</u>	<u>3.611</u>

.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 (ONS). Dessa forma, não foi constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento a fornecedores (Circulante)	96	7.210	15.315	34.755
	<u>96</u>	<u>7.210</u>	<u>15.315</u>	<u>34.755</u>

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 principalmente a adiantamentos a prestadores 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.

7. 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	
	2022	2021
Saldo inicial	352.726	262.541
Receita de implementação da infraestrutura	-	66.543
Margem de implementação de infraestrutura	-	2.495
Remuneração do ativo de concessão	34.259	44.946
Receita de Construção	21.473	-
Receita de operação e manutenção	7.307	4.439
Custo de Construção	3.924	-
RAP Projetada x Realizada	2.873	(1.680)
(-) Faturamento	(44.798)	(26.558)
Saldo final	377.764	352.726

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Circulante	15.004	2.982
Não circulante	358.193	348.074

8. Caixa restrito

As aplicações em conta das controladas Z2 e Z3 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.

<u>Consolidado</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aplicação financeira - conta reserva	<u>4.910</u>	<u>4.239</u>
	<u>4.910</u>	<u>4.239</u>

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

	<u>Data-base</u>	<u>Qtde. de ações ordinárias possuídas</u>	<u>Participação no capital integralizado %</u>	<u>Capital integralizado</u>	<u>Ativos</u>	<u>Passivos</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida</u>	<u>Lucro líquido (prejuízo)</u>
Arteon Z1 Energia	2022	57.886.132	100	57.886	90.673	8.347	82.326	11.092	8.949
Arteon Z2 Energia	2022	63.628.800	100	63.929	176.507	87.175	89.332	18.494	5.233
Arteon Z3 Energia	2022	<u>78.917.878</u>	100	<u>78.91</u>	<u>135.734</u>	<u>64.419</u>	<u>71.315</u>	<u>30.588</u>	<u>1.208</u>
		<u>200.732.810</u>		<u>200.733</u>	<u>402.914</u>	<u>159.941</u>	<u>242.973</u>	<u>60.174</u>	<u>15.390</u>

	<u>Data-base</u>	<u>Qtde. de ações ordinárias possuídas</u>	<u>Participação no capital integralizado %</u>	<u>Capital integralizado</u>	<u>Ativos</u>	<u>Passivos</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Receita líquida</u>	<u>Lucro líquido (prejuízo)</u>
Arteon Z1 Energia	2021	45.176.132	100	57.886	92.030	7.172	84.858	17.665	13.396
Arteon Z2 Energia	2021	22.000.000	100	63.929	180.069	93.690	86.379	46.121	12.470
Arteon Z3 Energia	2021	<u>11.485.378</u>	100	<u>78.918</u>	<u>129.786</u>	<u>60.821</u>	<u>68.965</u>	<u>50.295</u>	<u>(15.755)</u>
		<u>200.732.810</u>		<u>200.733</u>	<u>401.885</u>	<u>161.683</u>	<u>240.202</u>	<u>114.081</u>	<u>10.111</u>

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

b) Movimentação do investimento

Controladas	Valor do investimento em 2021	Adiantamento para futuro aumento futuro de capital	Reserva de lucro	Equivalência patrimonial	Valor do investimento em 2022
Arteon Z1 Energia	84.858	362	(11.843)	8.949	82.326
Arteon Z2 Energia	86.379	8.864	(11.143)	5.233	89.333
Arteon Z3 Energia	68.965	1.163	-	1.187	71.315
Total	240.202	10.389	(22.986)	15.369	242.974

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

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Empréstimos e debêntures

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

Controladora							Consolidado				
Contrato	Companhia	Valor da captação	Data de início	Encargos	Data final	Finalidade	Garantia	2022	2021	2022	2021
1942018106195151/ 19420192695271	Z2 Energia	80.606	24/12/2019	TFC+IPCA	15/06/2034	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB e fiança bancária	-	-	72.849	74.826
194201810815178	Z3 Energia	51.872	30/07/2020	TFC+IPCA	15/02/2036	Investimento de Infraestrutura	Conta reserva mantida no BNB e fiança bancária	-	-	51.938	48.063
9025990	Arteon Z	16.500	16/03/2020	Juros+IPCA	30/04/2023	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	-	17.294	-	18.586
9050944	Arteon Z	75.000	19/09/2020	Juros+IPCA	15/02/2043	Investimento de Infraestrutura	Garantia fidejussória/Cessão fiduciária	87.362	84.877	87.362	83.585
3017464	Arteon Z	50.000	12/05/2021	DI+Juros	07/02/2022	Nota promissória		-	31.016	-	31.016
								87.362	133.187	212.149	256.076
								-	42.656	12.123	57.993
								87.362	90.531	200.026	198.083
						Circulante					
						Não circulante					

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

10. Empréstimos e debêntures--Continuação

c) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	133.187	112.983	256.076	187.402
Captação - Emissão de Notas comerciais	-	50.000	-	50.000
Captação de empréstimos e financiamentos (i)	-	-	-	20.618
Captação de empréstimos e financiamentos (ii)	-	-	9.344	30.142
Captação de empréstimos e financiamentos (iii)	32.480	-	32.480	-
Conversão em capital	(55.060)	-	(55.060)	-
Pagamento principal	(38.905)	(27.719)	(38.905)	(41.559)
Capitalização de Juros	-	-	-	3.025
Juros pagos	-	(19.708)	(17.704)	(19.708)
Juros e variações monetárias e cambiais	15.660	17.631	25.918	26.156
Saldo final	87.362	133.187	212.149	256.076

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2024	7.587	15.986
2025	7.900	16.581
2026	8.181	16.714
2027 a 2043	63.694	161.201
Total	87.362	212.149

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 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia cumpriu os covenants supracitados.

Em março de 2021 houve conversão da primeira série de debêntures conversíveis em ações, tendo como debenturista o XP Infra II Fundo de Investimento em Participação em Infraestrutura. Em agosto de 2022 houve conversão da segunda e última série, tendo ambas sido emitidas ao valor de R\$ 16.500 mil e à remuneração de IPCA + 9,5% a.a. Após a conversão, o fundo supracitado passou a deter 18,45% do capital total da companhia.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

10. Empréstimos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

- (i) Em 11 de setembro de 2020, a Companhia deliberou pela segunda emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações em série única, com garantia real e fidejussória adicional no montante de R\$ 75.000, com prazo de vencimento em 15 de fevereiro de A taxa da debênture, originalmente de IPCA + 5,8% a.a., teve acréscimo para IPCA + 6,2% a.a. em fevereiro de 2022 por conta de flexibilização do critério de conta reserva originalmente previsto (redução do colateral exigido de 12 meses para 6 meses de fluxo de pagamento estimado).
- (ii) Em 24 de dezembro de 2019 foi liberada a primeira tranche de um total de duas, relativa 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. Os contratos nº 94.2018.10619.5151 e 194.2019.269.571 tinham como objetivo o financiamento da construção das subestações desta SPE. Com prazo de vencimento em 15/06/2034. Este recurso foi disponibilizado em várias liberações, sendo a última em 22 de agosto de 2022. Em 07 de fevereiro de 2019 foi liberado o financiamento entre a Arteon Z3 Energia S/A e o BNB - Banco do Nordeste do Brasil S/A. CNPJ/MF 07.237.373/0194-91. O contrato nº 194.2018.1081.5178 com valor de R\$ 51.872 e tinha como objetivo o financiamento à construção das subestações desta SPE. Com prazo de vencimento é 15/02/2036. Este recurso foi disponibilizado em várias liberações, sendo a última em 19 de abril de 2022.
- (iii) Em 07 de fevereiro de 2022 a Companhia deliberou a emissão de 16 Notas Promissórias Comerciais com valor nominal de R\$ R\$ 2.030 totalizando R\$ 32.480 (CDI + 5,5% aa). Em 06/12/2022 a empresa deliberou o aumento de capital com emissão de novas ações, capitalizando a totalidade das Notas Promissórias no valor atualizado de R\$ 38.560.

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 2022 e 2021, a Companhia não possui processos judiciais em aberto de natureza cível, trabalhista e tributária com risco de perda provável. A Companhia possui apenas 1 ação possível na controlada Arteon Z3 em 31 de dezembro de 2022 – R\$250 mil (Em 31 de dezembro de 2021 essa ação não existia).

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Tributos diferidos

a) Impostos diferidos

	Consolidado	
	2022	2021
Imposto de renda diferido	7.457	6.954
Contribuição social diferida	4.030	3.824
	<u>11.487</u>	<u>10.778</u>
PIS diferido	2.425	2.320
COFINS diferido	11.197	10.734
	<u>13.622</u>	<u>13.054</u>
Total	<u>25.109</u>	<u>23.832</u>
Circulante	681	2.650
Não circulante	24.428	21.182

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% e o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

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%
	<u>9.475</u>	<u>14.213</u>
Receitas financeiras	365	365
Outros	(1.188)	(1.188)
Base de cálculo	<u>8.652</u>	<u>13.390</u>
Alíquotas utilizadas para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	<u>2.163</u>	<u>1.205</u>
	Consolidado	
	2022	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional	63.039	63.039
Alíquota aplicada sobre a receita	8%	12%

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	5.043	7.565
Receitas financeiras	1.212	1.212
Outros	326	326
Base de cálculo	6.581	9.103
Alíquotas utilizadas para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social	1.645	819

	Consolidado 2022
IRPJ reconhecida no resultado	(112)
CSLL reconhecida no resultado	(598)
Resultado	(710)

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.

13. Transações com partes relacionadas (Consolidado)

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

Natureza da operação	Parte relacionada	2022		2021	
		Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Mútuos	Carlos Eduardo Zarzur	-	1.446	-	18.072

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social subscrito e integralizado da Companhia era de R\$ 116.788.603,88 (R\$ 54.629.682,11 em 31 de dezembro de 2021) representado por 116.788.604 (54.630.000 em 2021) de ações ordinárias todas nominativas e com valor nominal de (um real) R\$1.

Abaixo composição acionária:

Acionistas	31/12/2022			
	Capital autorizado	Quantidade de ações	Percentual do capital social	Valor
Zux Consultoria e Participações - Eireli	2.916.950	2.916.950,00	2,50%	2.916.950
Calor Eduardo Zarzur	25.094.046	25.094.046,00	21,49%	25.094.046
Orion Transmissão S. A	77.558.267	77.558.267,00	66,41%	77.558.267
XP Infra II Fundo de Investimento	11.219.341	11.219.341,00	9,61%	11.219.341
Total	116.788.604	116.788.604	100%	116.788.604

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(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

Dessa forma a Administração propõe a seguinte destinação:

<u>Destinação dos lucros</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	(7.185)	(8.288)
Constituição de reserva legal (5%)	-	-
Base de cálculo de dividendos	-	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-
Constituição de reserva de retenção de lucros	-	-

Como em 2022 a Arteon Z Transmissão e Participação S.A obteve prejuízo não será realizada destinação.

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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(7.188)	(8.288)
Média ponderada de ações	116.789	50.365
Resultado por ação	(0,00006)	(0,1645575)

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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 2022 e em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possui qualquer fator diluído em relação ao básico.

16. Receita operacional líquida

Em 31 de dezembro de 2022 receita com ativo contratual está sendo reconhecida através dataxata 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.

16. Receita operacional líquida--Continuação

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita de implementação de infraestrutura (a) e (b)	-	66.543
Margem de implementação de infraestrutura	-	2.495
Remuneração do ativo de concessão (b)	34.259	44.946
Receita de Construção	21.473	-
Receita de O&M	7.307	4.378
Receita de transmissão de rede básica	-	76
Receita bruta	63.039	118.438
PIS	(400)	(730)
COFINS	(1.821)	(3.403)
P&D - Pesquisa e desenvolvimento	(481)	(158)
TFSEE - Taxa de fisco de serviços de energia elétrica	(163)	(66)
Receita operacional líquida	60.174	114.081

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.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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.

17. Custo de implementação e infraestrutura

A Z1 e Z2 entraram em operação comercial em 2020 e entre 2020 e 2021, respectivamente. Assim, o custo realizado de 2021 consistia 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 2022 era para finalizar todos os contratos vinculados ao contrato de concessão.

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Custo de construção	(20.734)	(85.267)
RAP Projetada x Realizada		(3.374)
	<u>(20.734)</u>	<u>(88.641)</u>

18. Custos operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal e encargos	-	-	-	-
Serviços de terceiros	-	-	(4.962)	(541)
Materiais e insumos	-	-	(943)	(252)
Aluguéis	-	-	(792)	(13)
Tributos	-	-	-	-
Outros	-	-	(52)	(550)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6.749)</u>	<u>(1.356)</u>

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Despesas Administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal e encargos	(85)	(171)	(85)	(171)
Serviços de terceiros	(764)	(532)	(1.995)	(779)
Materiais e insumos	-	-	(80)	(2)
Aluguéis	(5)	(32)	(67)	(66)
Tributos	-	-	(7)	(53)
Outros	-	(143)	(306)	(170)
	<u>(854)</u>	<u>(878)</u>	<u>(2.540)</u>	<u>(1.241)</u>

20. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	657	111	1.261	365
Outras receitas	21	-	326	-
	<u>678</u>	<u>111</u>	<u>1.587</u>	<u>365</u>
Despesas financeiras				
Encargos Financeiros (a)	(22.289)	(17.631)	(32.546)	(27.488)
IOF, Comissões e Taxas	(139)	(1)	(2.597)	(275)
Multas	-	-	(36)	(51)
Outros	(2)	-	(1.290)	(314)
	<u>(22.430)</u>	<u>(17.632)</u>	<u>(36.469)</u>	<u>(28.128)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(21.752)</u>	<u>(17.521)</u>	<u>(34.882)</u>	<u>(27.763)</u>

21. 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

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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	
		2022	2021	2022	2021
Ativos mensurados pelo custo amortizado					
Caixa e bancos (nota 4)	2	4	34	700	3.854
Depósitos judiciais e Cauções	2	-	-	-	-
Concessionárias e permissionárias	2	4.887	-	-	3.611
Partes relacionadas		1.446	18.072	-	18.072
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado					
Aplicações financeiras	2	3.870	7.350	5.225	7.647
Caixa restrito	2	-	-	4.910	4.239
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Fornecedores	2	27	38	4.705	14.264
Empréstimos e debêntures	2	87.362	133.187	212.149	256.076

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.

Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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.

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 2022 e 2021
(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.

Modalidade	Vigência	Importância Segurada	Prêmio
Riscos Operacionais	Jul/2022 a Jul/2023	200.000.000,00	217.241,37
Responsabilidade Cível	Jul/2022 a Jul/2023	10.000.000,00	22.660,95
Seguro de Garantia	Renova trimestralmente	6.734.172,69	14.280,13

24. Eventos subsequentes

Supremo Tribunal Federal (“STF”) muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicas, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22 / IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, nem impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.
