

ARTEON Z3 ENERGIA S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2023

ARTEON Z3 ENERGIA S.A.

Demonstrações financeiras  
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstração dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Arteon Z3 Energia S.A.  
Brasília - DF

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Arteon Z3 Energia S.A. ('Companhia'), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis materiais.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Arteon Z3 Energia S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, 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

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

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

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



## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

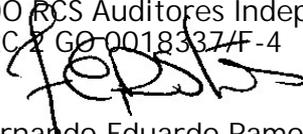
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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, 29 de abril de 2024



BDO PCS Auditores Independentes SS Ltda  
CRC 1 GO 0018337/F-4

  
Fernando Eduardo Ramos dos Santos  
Contador CRC 1 GO 014553/O-0 - S - DF

# Arteon Z3 Energia S.A

## Balanços patrimoniais

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativo Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.606	389
Concessionárias e permissionárias		1.262	1.163
Tributos compensáveis		49	4
Adiantamento a fornecedores	6	4.707	7.154
Despesas antecipadas		45	24
Estoque almoxarifado operacional		568	-
Ativo de contratual de concessão	7	5.229	4.885
Total do ativo circulante		<u>13.465</u>	<u>13.619</u>
<b>Não circulante</b>			
Adiantamento a fornecedores	6	-	1.628
Caixa Restrito	5	1.828	1.948
Ativo contratual da concessão	7	121.647	118.539
Total do ativo não circulante		<u>123.475</u>	<u>122.115</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<u>136.940</u>	<u>135.734</u>
<b>Passivo Circulante</b>			
Fornecedores	8	1.153	3.476
Empréstimos e debêntures	10	2.089	4.771
Obrigações tributárias		622	650
Encargos Setoriais		78	51
Tributos diferidos	11	350	-
Outros passivos		369	-
Total do passivo circulante		<u>4.662</u>	<u>8.948</u>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos e debêntures	10	47.769	47.167
Tributos diferidos	11	8.185	8.304
Total do passivo não circulante		<u>55.954</u>	<u>55.471</u>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital social	12	78.918	78.918
Prejuízos acumulados		(11.395)	(15.257)
Adiantamento para futuro aumento de capital		8.801	7.654
Total do patrimônio líquido		<u>76.323</u>	<u>71.315</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>136.940</u>	<u>135.734</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Arteon Z3 Energia S.A

Demonstração dos resultados do exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	13	15.197	30.588
Custo de implementação e infraestrutura	14	(5.163)	(20.734)
Custo operacional	15	(1.368)	(2.108)
Lucro bruto		<u>8.666</u>	<u>7.746</u>
Despesas gerais e administrativas	16	(396)	(714)
Lucro antes do resultado financeiro		<u>8.270</u>	<u>7.032</u>
Receitas financeiras		261	530
Despesas financeiras		(4.111)	(5.063)
Resultado financeiro	17	<u>(3.850)</u>	<u>(4.533)</u>
Lucro antes da contribuição social e do imposto de renda		<u>4.421</u>	<u>2.499</u>
Imposto de renda e contribuição social		(455)	(643)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(104)	(648)
Lucro/prejuízo líquido do exercício		<u>3.862</u>	<u>1.208</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Arteon Z3 Energia S.A

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

---

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro/prejuízo líquido do exercício	3.862	1.208
Total de resultados abrangentes	<u>3.862</u>	<u>1.208</u>

---

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

---

# Arteon Z3 Energia S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>78.918</u>	<u>(16.465)</u>	<u>6.512</u>	<u>68.965</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	1.142	1.142
Lucro do exercício	-	1.208	-	1.208
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>78.918</u>	<u>(15.257)</u>	<u>7.654</u>	<u>71.315</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	1.147	1.147
Lucro do exercício	-	3.862	-	3.862
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>78.918</u>	<u>(11.395)</u>	<u>8.801</u>	<u>76.324</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# Arteon Z3 Energia S.A

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	3.862	1.208
Ajustes no lucro por:		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	104	648
PIS e Cofins diferidos	126	575
Provisão revisão tarifaria	160	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos provisionados	3.053	3.821
Remuneração do ativo de contrato de concessão	(8.454)	(9.273)
Receita de operação e manutenção	(2.325)	(977)
Receita de construção	(5.347)	(21.473)
Custo de construção	5.163	20.734
	<u>(3.659)</u>	<u>(4.737)</u>
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Contas a receber de concessionárias e permissionárias	(259)	(931)
Ativo contratual de concessão	7.512	(9.414)
Tributos compensáveis	(45)	(1)
Despesas antecipadas	(21)	(13)
Adiantamento a fornecedores	4.075	14.102
Estoque de almoxarifado operacional	(568)	1.139
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(2.323)	(2.076)
Obrigações tributárias	(28)	527
Encargos setoriais	27	51
Outros passivos	369	-
Fluxo de caixa das atividades operacionais	<u>5.082</u>	<u>(1.353)</u>
Atividades de investimentos		
Caixa restrito	120	(329)
Fluxo de caixa nas atividades de investimentos	<u>120</u>	<u>(329)</u>
Atividades de financiamentos		
Liberação empréstimos	-	4.741
Adiantamento para futuro de capital	1.147	1.142
Pagamentos de principal e juros de empréstimos	(5.132)	(4.687)
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos	<u>(3.985)</u>	<u>1.196</u>
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.217</u>	<u>(486)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	389	875
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.606	389
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.217</u>	<u>(486)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## 1. Informações Gerais

### Objeto social

A Arteon Z3 Energia S.A. ("Companhia"), sociedade anônima de capital fechado, foi constituída em 06 de setembro de 2017 e está estabelecida no município de Brasília/DF. A Companhia se encontra em fase pré-operacional, tendo por objeto social a exploração de concessão de serviços públicos de transmissão de energia elétrica, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia. Essa atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia. A Arteon Z Transmissão e Participações S.A. detêm 100% do capital social da Companhia.

#### 1.1. Concessão

No dia 08 de março de 2018, a Companhia assinou com a União, por meio da ANEEL, o contrato de concessão nº 09/2018, que regula a concessão de serviços públicos de transmissão, pelo prazo de 30 anos, para implantação, operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, localizada no Estado da Bahia.

O referido contrato contempla os dois projetos, conforme abaixo:

- Projeto I - Representando o equivalente a 93,93% da RAP é composto pela subestação SE ITABUNA III, 230/138 kV, 3 x 1 50 MVA; entrada de linha, interligação de barramento, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicações, administração e apoio, localizada no Estado da Bahia.
- Projeto II - Instalação de transmissão, que representa 6,07% da RAP compostas pelo Banco de Capacitores em Derivação na subestação Itabuna III, 230 kV, 20 Mvar, respectivas CONEXÕES e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

#### 1.2. Receita Anual Permitida - RAP

Os contratos de concessão asseguram Receita Anual Permitida - RAP totalizando R\$ 12.509 (Doze milhões e quinhentos e nove reais) (atualizados) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão. 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 RTP - Revisão Tarifária Periódica da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

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

## Características do contrato:

Concessionária	Contrato	Revisão Tarifária Periódica		Prazo (anos)	Prazo (anos)	Próxima	Receita Anual Permitida - RAP	
		Prazo (anos)	Vencimento				Índice de correção	R\$
Arteon Z3 S.A (*)	09/2018	30	08/03/2048	5		2028	Índice de correção 12.509 11.035	07/2023 07/2022

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

## 1.3. 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.

## 1.4. Benefícios fiscais

A Companhia obteve habilitação ao REIDI (instituído pela Lei nº 11.488/2007), que concede o benefício fiscal de suspensão das contribuições PIS (Contribuição para o Programa de Integração Social) e COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) nas aquisições de bens ou serviços para as obras de infraestrutura pelo prazo de 5 (cinco) anos, conforme Ato Declaratório Executivo DRF nº 101, de publicada em 18 de Março de 2019.

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

## 2.1. Bases de elaboração e apresentação das práticas contábeis materiais

As demonstrações financeiras 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 e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A Administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras de forma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 29 de abril de 2024.

## 2.2. Base de Mensuração

As demonstrações financeiras 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.

### 2.3. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais, a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atua. ("moeda funcional") e foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### 2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras 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
- Contabilização de contratos de concessão

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

- Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos das concessões com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de implementação da infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos, acrescidos de margem de construção. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

- 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 (WACC regulatório). 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 a Companhia tem direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

- 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.

- 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.

As receitas de operação, manutenção e implementação de infraestrutura estarão sujeitas a desconto, mediante redução em base mensal, refletindo a condição de disponibilidade das instalações de transmissão, conforme metodologia disposta no Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão - CPST.

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.

### 3. Principais práticas contábeis materiais

#### 3.1. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros incluem aplicações financeiras, caixa e equivalentes e caixa, clientes, empréstimo e financiamentos, e outras contas a receber e a pagar.

Os instrumentos financeiros foram reconhecidos de acordo com o CPC 48 e adotados pela Companhia a parti de 01 de janeiro de 2018.

O reconhecimento inicial desses ativos e passivos financeiros são feitos apenas quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos e são reconhecidos pelo valor justo acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado, por quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis.

Após o reconhecimento inicial, a Companhia classifica os ativos financeiros como subsequentemente mensurados ao:

- Custo amortizado: quando os ativos financeiros são mantidos com o objetivo de receber os fluxos de caixa
- contratuais e os termos contratuais desses ativos devem gerar exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA): quando os ativos financeiros são mantidos tanto com o objetivo de receber os fluxos de caixa contratuais, quanto pela venda desses ativos financeiros. Além disso, os termos contratuais devem originar, exclusivamente, fluxos de caixa decorrentes de pagamento de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- Valor justo por meio do resultado (VJR): os ativos financeiros devem ser mensurados ao valor justo por meio do resultado apenas caso não se enquadre como ativos mensurados ao custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Após reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos, bem com os resultados de suas flutuações no valor justo.

### 3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários, aplicações financeiras e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a insignificantes riscos de mudança de valor.

### 3.3. Cauções e depósitos vinculados

A aplicação possui finalidade de constituir Conta Reserva para troca das garantias atuais das obrigações do contratos de empréstimos e financiamentos.

### 3.4. Ativo contratual da concessão

Principais características dos contratos de concessão:

De acordo com o OCPC05, parágrafo 84, as concessionárias de transmissão de energia têm a obrigação contratual de construir, operar e manter a infraestrutura. A obrigação de construção da infraestrutura pode estar de forma implícita ou explícita no contrato de concessão.

RAP - Adicionalmente, na atividade de transmissão, a receita anual permitida (RAP) prevista no contrato de concessão é realizada pela disponibilização das instalações do sistema de transmissão e não depende do grau de utilização da infraestrutura (transporte de energia) pelos geradores, distribuidoras, consumidores livres, exportadores e importadores. Portanto, não existindo "risco de demanda" na operação típica de uma Transmissora. Todavia, a RAP pode ser reduzida em decorrência de indisponibilidade dos sistemas.

A remuneração ao concessionário de transmissão se dá por dois fluxos:

RAP - parte a ser recebida diretamente dos usuários delegados pelo poder concedente durante o prazo de concessão;

Indenização dos bens reversíveis no final do prazo de operação da concessão a ser recebida do poder concedente, quando aplicável.

O advento do termo final do contrato de concessão determina, de pleno direito, a extinção da concessão, facultando-se à ANEEL, a seu exclusivo critério, prorrogar o referido contrato até a assunção de uma nova transmissora.

A extinção da concessão determinará, de pleno direito, a reversão, ao Poder Concedente, dos bens vinculados ao serviço, procedendo-se aos levantamentos e às avaliações, bem como à determinação do montante da indenização devida à transmissora, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico. O valor da indenização dos bens reversíveis será aquele resultante de inventário realizado pela ANEEL ou por preposto especialmente determinado, e seu pagamento será realizado com os recursos da Reserva Global de Reversão - RGR. A Companhia não é obrigada a remunerar o Poder Concedente pelas concessões das linhas de transmissão de energia, por meio de investimentos adicionais, quando da reversão dos bens vinculados ao serviço público de energia elétrica. A Administração entende que a melhor estimativa para o valor de indenização é o valor residual contábil do ativo imobilizado.

Renovação - A critério exclusivo da ANEEL e para assegurar a continuidade e qualidade do serviço público, o prazo da concessão poderá ser prorrogado por, no máximo, igual período, mediante requerimento prévio da transmissora.

Aspectos ambientais - A transmissora deverá implementar, operar e manter as instalações de transmissão, observando a legislação e os requisitos ambientais aplicáveis e adotando todas as providências necessárias com o órgão responsável para obtenção dos licenciamentos, por sua conta e risco, e cumprir todas as suas exigências.

Descumprimento de penalidades - Nos casos de descumprimento das penalidades impostas por infração ou notificação ou determinação da ANEEL e dos procedimentos de rede, para regularizar a prestação de serviços, poderá ser decretada a caducidade da concessão, na forma estabelecida na lei e no contrato de concessão, sem prejuízo da apuração das responsabilidades da transmissora perante o Poder Concedente, a ANEEL, os usuários e terceiros, e das indenizações cabíveis. Alternativamente à declaração de caducidade, a ANEEL poderá propor a desapropriação do bloco de ações de controle da transmissora e levá-lo a leilão público. O valor mínimo definido para o leilão será o montante líquido da indenização que seria devida no caso de caducidade. Aos controladores será transferido do montante apurado, o valor equivalente às respectivas participações.

Com o CPC 47-Receita de Contrato com Cliente as receitas são reconhecidas em valor que reflete a contraprestação à qual uma entidade espera ter direito em troca da transferência de bens e serviços a um cliente.

Em consequência ao CPC 47, o ICPC01-Contratos de Concessão foi alterado de forma a conciliar a nova norma contábil de receita de contratos com clientes que trouxe dentre outras a definição do ativo contratual, bem como o requerimento claro e explícito de identificação, determinação e alocação de receita conforme a satisfação das obrigações de desempenho estabelecidas nos contratos com os clientes da entidade.

Conforme a alteração normativa do ICPC01 trazida pelo CPC47, no parágrafo 19, a natureza da remuneração paga pela concedente ao concessionário deve ser determinada de acordo com os termos do contrato e que a natureza da contrapartida determina a contabilização subsequente. Todavia, em todos os casos devem ser classificados como "ativo de contrato" durante o período de construção ou de melhoria de acordo com o CPC 47 e tão somente após satisfeita a performance que o ativo deve ser registrado como ativo financeiro, ou seja, após o faturamento.

De acordo com a orientação da CVM através do Ofício Sep 04/2020, para a adequada mensuração do ativo contatual a Companhia deve substancialmente considerar no seu modelo:

- Taxa de remuneração dos contratos sendo a TIR implícita após aplicação das margens;
- Taxa de remuneração - TIR - imutável durante a execução contratual;
- Identificar margens de construção e OeM;
- Aplicar os efeitos da RTP sendo: para OeM por competência de acordo com a execução contratual e demais alterações diretamente no resultado.

### 3.5. Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre a bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social sobre o lucro líquido.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente quando há previsão da existência de bases tributáveis, para as quais as diferenças temporárias e os prejuízos possam ser compensados.

### 3.6. Fornecedores

A conta fornecedores registra valores a pagar com base em notas fiscais de aquisição, faturas recebidas medições de obra, ou por estimativa, na ausência de documentação pertinente.

### 3.7. Reconhecimento de Receitas

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas (i) quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente; (ii) quando for possível identificar os direitos; e (iii) quando houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito.

As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

a) Receita de implementação de infraestrutura - Serviços de implementação, ampliação, reforço e melhorias de instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de implementação de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos, acrescidos de margem.

A receita de implementação de infraestrutura é reconhecida em contrapartida ao ativo de contrato, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de performance de operar e manter. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo de contrato equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de performance de construir, torna-se um ativo financeiro (contas a receber de concessionárias e permissionárias), pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido.

b) Remuneração do ativo de contrato de concessão - Juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera as especificidades de cada projeto de reforço, melhorias e leilões. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo de contrato de concessão e é determinada no início do projeto e não sofre alterações posteriores. As taxas implícitas utilizadas pela Companhia incide sobre os montantes a receber dos fluxos futuros de recebimentos de caixa.

c) Receita de correção monetária do ativo de contrato de concessão - Correção reconhecida a partir da operacionalização do empreendimento com base no índice de inflação e metodologia definidos em cada contrato de concessão.

d) Receita de operação e manutenção - Serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, cujo reconhecimento inicia-se a partir da operacionalização do empreendimento. Esta receita é calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem.

### 3.8. Custos e Despesas

Os custos e as despesas são contabilizados pelo regime de competência. Em outras situações são estimadas e provisionadas conforme a melhor estimativa tendo como base critérios uniformes e regulares.

O resultado financeiro líquido é composto, basicamente, por juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos e parcelamento de tributos. Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são reconhecidos no resultado através do método de juros efetivos).

### 3.9. Empréstimos e financiamentos

Os financiamentos e empréstimos, são reconhecidos pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquido dos custos da transação, e passam a ser mensurados pelo custo amortizado, sendo acrescidos de encargos, juros e variações monetárias nos termos contratuais, incorridos até a data do balanço. Os financiamentos e empréstimos com vencimento até um ano são classificados como passivo circulante. Os financiamentos e empréstimos com vencimento superior a 12 meses da data do balanço são classificados no passivo não circulante.

O custo dos empréstimos atribuídos à aquisição ou construção do ativo imobilizado é capitalizado como parte do custo destes ativos até o início da operação comercial. O custo dos empréstimos atribuídos aos bens que comporão o ativo contratual (contratos de concessão) é reconhecido diretamente no resultado.

### 3.10. Distribuição de dividendos

A política de reconhecimento contábil de dividendos está em consonância com as normas previstas nos CPC 25 e ICPC 08(R1), as quais determinam que os dividendos propostos a serem pagos e que estejam fundamentados em obrigações estatutárias devem ser registrados no passivo.

### 3.11. Normas e interpretações novas e revisadas

#### 3.11.1. Em vigor desde 1º de janeiro de 2023:

- Contratos de Seguros (CPC 50)/IFRS 17;
- Definição de Estimativas Contábeis (alterações (CPC 23)/IAS 8;
- Imposto diferido relacionado a Ativos e Passivos decorrentes de uma única transação (alterações no CPC 32 (IAS 12));
- Apresentação das Demonstrações Financeiras - Julgamentos de Materialidade (CPC 26)/IAS 1)

A adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas não resultou em impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia e, portanto, não afetando a sua posição patrimonial e financeira.

#### 3.11.2. Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não vigentes

A partir de janeiro de 2024:

- Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26 (IAS 1);
- Mensuração subsequente em operação Sale and Leaseback (alterações ao CPC 06 (IFRS 16);
- Divulgações sobre os acordos de financiamento de fornecedores - (alterações ao CPC 03 (IAS 7) .

A Companhia está avaliando o impacto da ações desses novos procedimentos, no entanto, não esperam efeitos materiais e/ou relevantes em suas demonstrações financeiras, a partir da entrada em vigos dessas novas normas/pronunciamentos contábeis.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixas e Bancos	1	1
Aplicações financeiras	<u>1.605</u>	<u>388</u>
	<u><u>1.606</u></u>	<u><u>389</u></u>

Em 31 de dezembro de 2023, 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 rentabilidade das aplicações em CDB foi de 100% do CDI e as aplicações de curtíssimo prazo em compromissadas foi do 80% do CDI.

## 5. Caixa Restrito

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicação financeira - conta reserva	<u>1.828</u>	<u>1.948</u>
	<u><u>1.828</u></u>	<u><u>1.948</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

## 6. Adiantamentos a fornecedores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento a fornecedores	537	4.612
Adiantamento a partes relacionadas	<u>4.170</u>	<u>4.170</u>
	<u>4.707</u>	<u>8.782</u>
Circulante	4.707	7.154
Não Circulante	-	1.628

O saldo das contas de adiantamento a fornecedores refere-se a contratações de serviços técnicos 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.

A conta "Adiantamento a partes relacionadas" é composta por movimentações entre Arteon Z Transmissão e Participações S.A. e Arteon Z3 Energia S.A, possuindo um saldo de R\$ 4.170 em 31/12/2022.

## 7. Ativo contratual da concessão

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	123.424	103.023
Remuneração do ativo de concessão	8.454	9.273
Receita de construção	5.347	21.473
Receita de operação e manutenção	2.325	977
Receita anual permitida realizada	(11.322)	(11.322)
Saldo final	<u>126.875</u>	<u>123.424</u>
Circulante	5.229	4.885
Não circulante	121.647	118.539

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). A concessionária não incorreu no ano base de 2023 a perdas por parcelas variáveis em seu fluxo contratual.

## 8. Fornecedores

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	1.153	3.476
	<u>1.153</u>	<u>3.476</u>

## 9. Provisão para contingências

As demandas judiciais são avaliadas periodicamente e classificadas segundo probabilidade de perda para a 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.

## a. Processos Prováveis

Em 31 de dezembro de 2023, não há ação judicial com probabilidade de perda provável (em 31 de dezembro de 2022, também não havia ação judicial com probabilidade de perda provável).

## b. Processos Possíveis

Em 31 de dezembro de 2023, não há ação judicial com probabilidade de perda possível (em 31 de dezembro de 2022, também não havia ação judicial com probabilidade de perda possível).

## 10. Empréstimos

## a) Os empréstimos são compostos da seguinte forma:

Contrato	Valor Captado	Data Início	Encargos	Data Final	Finalidade	Garantia	2023	2022
194201810815178	51.872	30/07/20	1,72%+IPCA	15/02/36	Investimento	Conta reserva BNB	49.858	51.938

Em 30 de julho de 2020, foi liberada a primeira tranche relativa ao contrato de financiamento entre a Companhia e o BNB - Banco do Nordeste do Brasil S/A. no de R\$ 16.990, em 2021 foram liberados R\$ 30.142 e o montante final em 2022 no valor de R\$ 4.740 valor. A finalidade do mesmo foi financiar a construção da subestação e instalações objeto do contrato de concessão.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante	2.089	4.771
Não circulante	<u>47.769</u>	<u>47.167</u>
	<u>49.859</u>	<u>51.938</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Descrição	Valor (R\$)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	51.938
Pagamento de juros sobre empréstimo e financiamentos	(3.150)
Pagamento principal	(1.982)
Juros sobre empréstimos e financiamentos provisionados	3.053
Saldo em 31 de dezembro de 2023	49.859

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

2024	2.503
2025	2.801
2026	3.072
2027 a 2036	41.483
	49.859

## 11. Tributos diferidos

## a) Tributos diferidos

	31/12/2023	31/12/2022
Base - ativo de contratual da concessão Presunção IRPJ 8% / CSLL 12%	126.876	123.424
Imposto de renda diferido passivo	2.534	2.466
Contribuição social diferida passiva	1.370	1.333
	3.904	3.799
PIS diferido (0,65%)	825	802
COFINS diferido (3,00%)	3.806	3.703
	4.631	4.505
Total	8.535	8.304
Circulante	350	-
Não circulante	8.185	8.304
		2023
IR Diferido		
Saldo inicial		2.466
Adições		506
Baixa		(438)
Saldo final		2.534
CSLL Diferido		
Saldo inicial		1.333
Adições		233
Baixa		(196)
Saldo final		1.370
Reconhecido no resultado		104

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.

## 12. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 78.918, representado por 78.917.878 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, todas de propriedade da Arteon Z Transmissão e Participações S.A.

### (b) Adiantamento para futuro aumento de capital

O Conselho de administração, autorizou o início do processo de aumento de capital da Companhia utilizando os recursos já consignados em seu patrimônio líquido sob a forma de adiantamentos para futuro aumento de capital - (AFACs), totalizando em R\$ 8.801.

### (c) Reserva de Lucros

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:

Reserva de lucros a realizar: 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 2023, conforme artigo 197 da Lei nº 6.404/76, caso a reserva não seja absorvida por prejuízos posteriores, a Companhia destinará seu saldo à distribuição de dividendos.

## 13. Receita operacional líquida

Em 31 de dezembro de 2023 receita com ativo contratual está sendo reconhecida através da taxa de desconto determinada conforme a WACC Regulatória. A WACC é estabelecida 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° 3216 de 04 de julho de 2023.

A Receita de Construção está sendo reconhecida através do custo de construção:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Remuneração do ativo de concessão	8.454	9.273
Receita de O&M	2.325	977
Receita de Construção	<u>5.347</u>	<u>21.473</u>
Receita bruta	15.966	31.723
PIS	(105)	(176)
COFINS	(484)	(812)
Pesquisa e Desenvolvimento	(120)	(111)
Taxa de Fiscalização	(61)	(36)
Receita operacional líquida	<u>15.197</u>	<u>30.588</u>

(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.

14. Custo de implementação e infraestrutura

A Companhia entrou em operação comercial em Dezembro de 2021, finalizando suas obras em 2022 e com impacto no custo realizado de 2023 em referência a aos saldos de contratos vinculados à concessão.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custo de construção	(5.163)	(20.734)
	<u>(5.163)</u>	<u>(20.734)</u>

15. Custos operacionais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços de terceiros	(1.304)	(1.415)
Material	(23)	(154)
Aluguéis	(4)	(510)
Outros	(37)	(29)
	<u>(1.368)</u>	<u>(2.108)</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 16. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços de terceiros	(381)	(436)
Material	(2)	(78)
Aluguéis	(11)	(15)
Tributos	(2)	(2)
Outros	-	(185)
	<u>(396)</u>	<u>(716)</u>

## 17. Resultado Financeiro

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	261	204
Outras receitas	-	326
	<u>261</u>	<u>530</u>
Despesas financeiras		
Encargos financeiros	(3.053)	(3.821)
Multas e Atrasos	(85)	-
Variação Monetária	-	(41)
Juros	(38)	(33)
IOF, Comissões e Taxas	(936)	(1.168)
	<u>(4.111)</u>	<u>(5.063)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(3.850)</u>	<u>(4.533)</u>

## 18. Transações com partes relacionadas

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

- (a) Adiantamento para futuro aumento de capital recebido da controladora Arteon Z Transmissão e Participações S.A. a ser integralizado no exercício de 2024.

Não houve no ano corrente remuneração da Administração, Diretores e membros do Conselho de Administração. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não tinha contratos em aberto e não realizou operações envolvendo outras partes relacionadas.

## 19. 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.

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 48:

- 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.

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

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/12/2023	31/12/2022
Caixa bancos	2	1	1
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado			
Aplicações financeiras	2	1.606	388
Caixa restrito	2	1.828	1.948
Passivos mensurados pelo custo amortizado			
Fornecedores	2	1.153	3.476
Empréstimos e financiamentos	2	49.859	51.938

#### 19.2. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, 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

A Companhia mante 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.

##### 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.

20. 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.

21. Seguros (não auditado)

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

22. Eventos subsequentes

Não ocorreram até presente data eventos que pudessem alterar de forma significativa às demonstrações contábeis, bem como as operações da Companhia.

\*\*\*\*\*