

# Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A.

Informações Trimestrais – ITR em  
31 de março de 2022

# Conteúdo

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Comentário de desempenho                                                     | 3  |
| Relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais - ITR | 5  |
| Balancos patrimoniais                                                        | 7  |
| Demonstrações do resultado                                                   | 8  |
| Demonstrações do resultado abrangente                                        | 9  |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido                             | 10 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa                                            | 11 |
| Demonstrações do valor adicionado                                            | 12 |
| Notas explicativas às informações trimestrais - ITR                          | 13 |

## Comentário de desempenho

### 1. Principais acontecimentos no período

#### (a) Pagamento de debêntures

Em 17 de janeiro de 2022 a Companhia efetuou o 1º (primeiro) pagamento de principal e juros da 2ª emissão das debêntures no valor de R\$ 6.936 mil e R\$10.229 mil, respectivamente.

#### (b) Disponibilidade da linha de transmissão

A disponibilidade da linha de transmissão no período findo em 31 de março de 2022 e 2021 foi de 100%.

### 2. Declaração da Diretoria

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, os membros da diretoria, declaram que revisaram, discutiram e concordam acerca das informações trimestrais – ITR da Companhia e com as conclusões expressas no relatório sobre a revisão das informações trimestrais – ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2022.

### 3. Relacionamento com os auditores independentes

Em atendimento à instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a KPMG Auditores Independentes foi contratada para a prestação de serviços de auditoria externa para da Companhia para o período findo em 31 de março de 2022.



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Aos Conselheiros e Diretores da  
**Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A**  
Rio de Janeiro – RJ

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



### **Conclusão sobre as informações intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### **Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

Milena Santos  
Contadora CRC RJ-100983/O-7

## Balanços patrimoniais

### Em 31 de março de 2022 e dezembro de 2021

(em milhares de Reais)

|                                                  | Nota   | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 8      | 1.953          | 278            |
| Títulos e valores mobiliários                    | 9 (i)  | 102.644        | 105.655        |
| Concessionárias e permissionárias                | 10     | 7.069          | 7.217          |
| Ativo de contrato                                | 11     | 34.446         | 34.135         |
| Impostos e contribuições a recuperar             |        | 447            | 948            |
| Outros ativos                                    |        | 3.659          | 3.649          |
| <b>Total do ativo circulante</b>                 |        | <b>150.218</b> | <b>151.883</b> |
| Títulos e valores mobiliários                    | 9 (ii) | 17.814         | 16.516         |
| Ativo de contrato                                | 11     | 185.508        | 186.103        |
| <b>Total do realizável a longo prazo</b>         |        | <b>203.322</b> | <b>202.619</b> |
| Imobilizado e Intangível                         |        | 1.217          | 1.218          |
| <b>Total do imobilizado + intangível</b>         |        | <b>1.217</b>   | <b>1.218</b>   |
| <b>Total do ativo não circulante</b>             |        | <b>204.539</b> | <b>203.837</b> |
| <b>Total do ativo</b>                            |        | <b>354.757</b> | <b>355.719</b> |
| Fornecedores                                     |        | 718            | 819            |
| Debêntures                                       | 12     | 20.399         | 22.191         |
| Impostos e contribuições a recolher              | 13     | 1.368          | 1.471          |
| Pis e Cofins diferidos                           | 14     | 1.162          | 1.151          |
| Dividendos a pagar                               | 17 (c) | 14.785         | 14.785         |
| Encargos setoriais                               |        | 1.022          | 788            |
| Outros passivos                                  |        | 227            | 230            |
| <b>Total do passivo circulante</b>               |        | <b>39.681</b>  | <b>41.435</b>  |
| Debêntures                                       | 12     | 223.372        | 231.680        |
| Pis e Cofins diferidos                           | 14     | 6.548          | 6.580          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 15     | 23.953         | 23.962         |
| Outros passivos                                  |        | 2.022          | 2.022          |
| <b>Total do passivo não circulante</b>           |        | <b>255.895</b> | <b>264.244</b> |
| <b>Total dos passivos</b>                        |        | <b>295.576</b> | <b>305.679</b> |
| Capital social                                   | 17 (a) | 20.000         | 20.000         |
| Reserva de lucros                                | 17 (b) | 30.040         | 30.040         |
| Lucro líquido do período                         |        | 9.141          | -              |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>               |        | <b>59.181</b>  | <b>50.040</b>  |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |        | <b>354.757</b> | <b>355.719</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.

## Demonstrações do resultado

### Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

|                                                  | Nota      | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
|--------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| <b>Receita operacional líquida</b>               | <b>19</b> | <b>16.039</b>  | <b>11.952</b>  |
| Pessoal                                          |           | (201)          | -              |
| Material                                         |           | (23)           | -              |
| Serviços de terceiros                            | 20 (a)    | (234)          | (888)          |
| Outros                                           |           | (195)          | (69)           |
| <b>Custos operacionais</b>                       |           | <b>(653)</b>   | <b>(957)</b>   |
| <b>Lucro bruto</b>                               |           | <b>15.386</b>  | <b>10.995</b>  |
| Serviços de terceiros                            | 20 (b)    | (231)          | (135)          |
| Outros                                           |           | (36)           | -              |
| <b>Despesas operacionais</b>                     |           | <b>(267)</b>   | <b>(135)</b>   |
| <b>Resultado antes das despesas financeiras</b>  |           | <b>15.119</b>  | <b>10.860</b>  |
| Receitas financeiras                             |           | 2.718          | 281            |
| Despesas financeiras                             |           | (7.245)        | (3.716)        |
| <b>Resultado financeiro</b>                      | <b>21</b> | <b>(4.527)</b> | <b>(3.436)</b> |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>              |           | <b>10.592</b>  | <b>7.425</b>   |
| Imposto de renda e contribuição social correntes |           | (1.460)        | (429)          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos |           | 9              | (4)            |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>    | <b>22</b> | <b>(1.451)</b> | <b>(433)</b>   |
| <b>Lucro líquido do período</b>                  |           | <b>9.141</b>   | <b>6.992</b>   |
| <b>Resultado por ação</b>                        |           |                |                |
| Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)   | 18        | 0,46           | 0,09           |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.

## Demonstrações do resultado abrangente

### Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

|                                              | 31/03/2022   | 31/03/2021   |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Lucro líquido do período                     | 9.141        | 6.992        |
| Outros resultados abrangentes                | -            | -            |
| <b>Resultado abrangente total do período</b> | <b>9.141</b> | <b>6.992</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.



## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

|                                 | Capital Social | Reservas de lucros |                  |                     |                    |                   | Lucros acumulados | Total do patrimônio líquido |
|---------------------------------|----------------|--------------------|------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
|                                 |                | Legal              | Dividendo retido | Dividendo adicional | Retenção de lucros | Lucros a realizar |                   |                             |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 76.281         | 15.256             | 1.161            | 19.302              | 9.608              | 40.667            | -                 | 162.275                     |
| Lucro líquido do período        | -              | -                  | -                | -                   | -                  | -                 | 6.992             | 6.992                       |
| Saldo em 31 de março de 2021    | 76.281         | 15.256             | 1.161            | 19.302              | 9.608              | 40.667            | 6.992             | 169.267                     |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 20.000         | 15.256             | -                | 14.785              | -                  | -                 | -                 | 50.040                      |
| Lucro líquido do período        | -              | -                  | -                | -                   | -                  | -                 | 9.141             | 9.141                       |
| Saldo em 31 de março de 2022    | 20.000         | 15.256             | -                | 14.785              | -                  | -                 | 9.141             | 59.181                      |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.

## Demonstrações dos fluxos de caixa

### Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

|                                                                | Nota     | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
|----------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>              |          |                |                |
| Lucro líquido do período                                       |          | 9.141          | 6.992          |
| Ajustes para:                                                  |          |                |                |
| - Imposto de renda e contribuição social diferidos             | 22       | 9              | (4)            |
| - Pis e Cofins diferidos                                       |          | (39)           | 38             |
| - Juros e correção monetária sobre debêntures e financiamento  |          | 7.065          | 3.451          |
| - Ativo de contrato - remuneração                              | 11       | (8.084)        | (8.115)        |
|                                                                |          | <b>8.092</b>   | <b>2.362</b>   |
| Variações em:                                                  |          |                |                |
| - Títulos e valores mobiliários                                |          | 3.011          | 158            |
| - Concessionárias e permissionárias                            |          | 149            | 23             |
| - Ativo de contrato                                            | 11       | 8.368          | 8.081          |
| - Impostos e contribuições a recuperar                         |          | 502            | (44)           |
| - Outros ativos                                                |          | (11)           | (147)          |
| - Fornecedores                                                 |          | (101)          | (37)           |
| - Impostos e contribuições a recolher                          |          | 735            | (29)           |
| - Encargos setoriais                                           |          | 234            | (89)           |
| - Outros passivos                                              |          | (4)            | -              |
| <b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>              |          | <b>20.975</b>  | <b>10.278</b>  |
| Impostos e contribuições pagos                                 |          | (838)          | -              |
| Debêntures - pagamento de juros                                | 12       | (10.229)       | (1.542)        |
| <b>Caixa líquido gerado das atividades operacionais</b>        |          | <b>9.908</b>   | <b>8.736</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>           |          |                |                |
| Títulos e valores mobiliários                                  |          | (1.298)        | (92)           |
| Imobilizado e intangível                                       |          | 1              | -              |
| <b>Caixa utilizado nas atividades de investimento</b>          |          | <b>(1.297)</b> | <b>(92)</b>    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>          |          |                |                |
| Debêntures - pagamento de principal                            | 12       | (6.936)        | (6.189)        |
| <b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b> |          | <b>(6.936)</b> | <b>(6.189)</b> |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>        |          | <b>1.675</b>   | <b>2.455</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período             |          | 278            | 6.928          |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março</b>            | <b>8</b> | <b>1.953</b>   | <b>9.383</b>   |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.

## Demonstrações do valor adicionado

### Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

|                                                                          | Nota | 31/03/2022    | 31/03/2021    |
|--------------------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|
| <b>Receitas (1)</b>                                                      |      | <b>17.309</b> | <b>12.881</b> |
| Remuneração do ativo de contrato                                         | 19   | 13.260        | 8.977         |
| Operação e manutenção do ativo de contrato                               | 19   | 4.049         | 3.904         |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros (2)</b>                               |      | <b>921</b>    | <b>1.092</b>  |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros                       |      | 488           | 957           |
| Despesas gerais, administrativas e outros                                |      | 433           | 135           |
| <b>Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)</b>                            |      | <b>16.388</b> | <b>13.973</b> |
| Depreciação e amortização (4)                                            |      | 1             | -             |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)</b> |      | <b>16.387</b> | <b>13.973</b> |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência (6)</b>                    |      | <b>2.718</b>  | <b>281</b>    |
| Receitas financeiras                                                     | 21   | 2.718         | 281           |
| <b>Valor adicionado total a distribuir (5 + 6)</b>                       |      | <b>19.105</b> | <b>14.254</b> |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                                  |      | <b>19.105</b> | <b>14.254</b> |
| Impostos, taxas e contribuições                                          |      | 2.719         | 933           |
| Juros                                                                    | 21   | 7.245         | 3.716         |
| Outros                                                                   |      | -             | 2.613         |
| Lucros líquido do período                                                |      | 9.141         | 6.992         |
|                                                                          |      |               |               |

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais – ITR.

## Notas explicativas às informações trimestrais - ITR

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

| Nota                                 |                                                  | Página |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| <b>Base de preparação</b>            |                                                  |        |
| 1.                                   | Contexto operacional                             | 14     |
| 2.                                   | Base de preparação                               | 15     |
| 3.                                   | Moeda funcional e moeda de apresentação          | 15     |
| 4.                                   | Uso de estimativas e julgamentos                 | 15     |
| <b>Políticas contábeis</b>           |                                                  |        |
| 5.                                   | Base de mensuração                               | 15     |
| 6.                                   | Sazonalidade                                     | 15     |
| 7.                                   | Principais políticas contábeis                   | 16     |
| <b>Ativos</b>                        |                                                  |        |
| 8.                                   | Caixa e equivalentes de caixa                    | 16     |
| 9.                                   | Títulos e valores mobiliários                    | 16     |
| 10.                                  | Concessionárias e permissionárias                | 17     |
| 11.                                  | Ativo de contrato                                | 17     |
| <b>Passivos e Patrimônio Líquido</b> |                                                  |        |
| 12.                                  | Debêntures                                       | 17     |
| 13.                                  | Impostos e contribuições a recolher              | 20     |
| 14.                                  | PIS e COFINS diferidos                           | 20     |
| 15.                                  | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 20     |
| 16.                                  | Provisão e passivos contingentes                 | 21     |
| 17.                                  | Patrimônio líquido                               | 21     |
| <b>Desempenho do ano</b>             |                                                  |        |
| 18.                                  | Lucro básico e diluído por ação                  | 23     |
| 19.                                  | Receita operacional líquida                      | 23     |
| 20.                                  | Serviços de terceiros                            | 24     |
| 21.                                  | Resultado financeiro                             | 24     |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>        |                                                  |        |
| 22.                                  | Imposto de renda e contribuição social           | 25     |
| <b>Outras informações</b>            |                                                  |        |
| 23.                                  | Transações com partes relacionadas               | 25     |
| 24.                                  | Gestão de riscos financeiros                     | 26     |
| 25.                                  | Cobertura de seguros                             | 28     |

## 1 Contexto operacional

---

A Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A. ("Companhia"), sociedade anônima aberta devido a emissão de debêntures listadas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), foi constituída em 25 de setembro de 2002 e está estabelecida na cidade do Rio de Janeiro. A Companhia tem por objeto social a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão de energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica.

Em 26 de dezembro de 2018, após aprovação da transação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) e pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), ocorreu alteração no controle acionário da Companhia. O acionista majoritário que era a Isolux Energia e Participações S.A. ("Isolux") passou a ser a Celeo Redes Brasil S.A. ("Celeo Redes").

Em 31 de dezembro de 2020 a Celeo Redes possuía 100% de participação na Companhia.

Em fevereiro de 2021 a Celeo Redes transferiu 100% das ações da Companhia, por meio de aumento de capital para a Celeo Redes Expansões S.A. ("Celeo Expansões").

Em 31 de dezembro de 2021 a Celeo Expansões possui 100% de participação na Companhia.

### 1.1 Contrato de concessão

O contrato de concessão nº 84/2002 ("Contrato") tem como objetivo a construção, operação e manutenção da linha de transmissão 500 kV, circuito simples, com extensão aproximada de 181 km, com origem na subestação Tijuco Preto e término na subestação Cachoeira Paulista, ambas no Estado de São Paulo.

O Contrato foi assinado no dia 20 de dezembro de 2002 e tem vigência de 30 anos, com o seu vencimento no dia 20 de dezembro de 2032. A Companhia entrou em operação comercial em dezembro de 2004.

A partir de julho de 2019 (16º ano de operação comercial) a Companhia passou a receber 50% da receita anual permitida do 15º ano, estendendo-se até o término do prazo da concessão.

### 1.2 Receita Anual Permitida (RAP)

A Resolução Homologatória nº 2.895, de 13 de julho de 2021, estabeleceu a RAP da Cachoeira Paulista para o ciclo 2021-2022 em R\$ 70.415 (R\$ 51.383 para o ciclo 2020-2021) um aumento aproximado de 37,7%, em comparação com o ciclo anterior, decorrente do reajuste da inflação (IGP-M).

## **2 Base de preparação**

---

### **Declaração de conformidade**

As informações trimestrais - ITR foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Boards (IASB). A apresentação destas informações trimestrais - ITR foi elaborada de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração de informações trimestrais - ITR.

A emissão destas informações trimestrais - ITR foi autorizada pela diretoria em 13 de maio de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais - ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

## **3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

---

Estas informações trimestrais - ITR estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## **4 Uso de estimativas e julgamentos**

---

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias, a Administração utilizou estimativas e julgamentos que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Itens sujeitos a essas estimativas incluem: critério de apuração e remuneração do ativo de contrato (nota explicativa 11), análise do risco de crédito para determinação da provisão para perdas esperadas de crédito, reconhecimento de provisões para riscos fiscais, cíveis, trabalhistas e regulatórios (nota explicativa 16). As estimativas e julgamentos são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

## **5 Base de mensuração**

---

As informações trimestrais - ITR foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de determinados instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

## **6 Sazonalidade**

---

A Companhia não possui sazonalidade nas suas operações.

## 7 Principais políticas contábeis

As práticas e os critérios contábeis adotados na preparação destas informações trimestrais - ITR, estão consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Adicionalmente, informamos que estas informações trimestrais - ITR foram elaboradas sem a reinserção de algumas notas explicativas, que já foram divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## 8 Caixa e equivalentes de caixa

|                          |     | 31/03/2022   | 31/12/2021 |
|--------------------------|-----|--------------|------------|
| Caixa e bancos           |     | 44           | 278        |
| Operações compromissadas | (a) | 1.909        | -          |
|                          |     | <b>1.953</b> | <b>278</b> |

- (a) A Companhia estruturou seus recursos por meio de operações compromissadas atrelados ao Depósito Interbancário (DI) do Banco Santander. A taxa média de indexação dessas aplicações financeiras foi de 56% do DI com vencimento em abril de 2022.

## 9 Títulos e valores mobiliários

### i. Circulante

A Companhia estruturou seus recursos por meio de Certificado de Depósito Bancário (CDB) atrelado ao DI do Banco Santander. A taxa média de indexação dessas aplicações financeiras foi de 101,20% (100,34% em 2021) do DI com vencimento entre julho e março de 2023.

### ii. Não circulante

Para fins de garantia da operação da 2ª emissão de debêntures, a Companhia precisa manter durante todo o período de amortização da operação, recursos nas contas denominadas (i) "conta reserva de amortização", o montante equivalente ao necessário para o pagamento dos próximos 3 (três) meses do serviço da dívida; (ii) "conta reserva de operação e manutenção", o montante equivalente ao custo operacional da Companhia relativo a um período de 3 (três) meses, estimado com base nos gastos com o custo operacional durante os 3 (três) meses antecedentes; e (iii) "conta de complementação de ICSD" no caso de não atingimento do índice estipulado na escritura dessas debêntures. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, todas as contas estão preenchidas conforme estipulado na escritura dessas debêntures.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a totalidade dos recursos estão aplicados no fundo de investimentos em cotas de fundos de investimento títulos públicos renda fixa referenciado DI no Banco Santander. A Composição da carteira está dividida em títulos públicos federais, operações compromissadas e cotas de fundos de investimento. A rentabilidade do fundo (líquida de despesas, mas não de impostos) no período findo em 31 de março de 2022 foi de 95% DI do Banco Santander.

## 10 Concessionárias e permissionárias

|                   | 31/03/2022   | 31/12/2021   |
|-------------------|--------------|--------------|
| A vencer          | 5.664        | 6.272        |
| De 3 a 12 meses   | 473          | 14           |
| Acima de 12 meses | 932          | 931          |
|                   | <b>7.069</b> | <b>7.217</b> |

## 11 Ativo de contrato

|                                         |                |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2021 e 2020</b> | <b>220.238</b> | <b>220.706</b> |
| Remuneração do ativo de contrato        | 8.084          | 8.115          |
| Recebimentos                            | (8.368)        | (8.081)        |
| <b>Em 31 de março de 2022 e 2021</b>    | <b>219.954</b> | <b>220.740</b> |

A segregação entre circulante e não circulante está detalhada abaixo:

|                | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|----------------|----------------|----------------|
| Circulante     | 34.446         | 34.135         |
| Não circulante | 185.508        | 186.103        |
|                | <b>219.954</b> | <b>220.238</b> |

## 12 Debêntures

| Debêntures                              | (a)/(c) | 259.039        | 80.049        |
|-----------------------------------------|---------|----------------|---------------|
| Custo de transação                      | (b)     | (5.168)        | (1.652)       |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021 e 2020</b> |         | <b>253.871</b> | <b>78.397</b> |
| Juros                                   |         | 6.974          | 3.310         |
| Amortização - principal                 |         | (6.936)        | (6.189)       |
| Amortização - juros                     |         | (10.229)       | (1.542)       |
| Amortização - custo de transação        | (b)     | 91             | 141           |
| Debêntures                              |         | 248.848        | 75.628        |
| Custo de transação                      |         | (5.077)        | (1.511)       |
| <b>Em 31 de março de 2022 e 2021</b>    |         | <b>243.771</b> | <b>74.117</b> |

- (a) No dia 11 de novembro de 2011, a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, no valor de R\$ 220.000 e foram destinados à: (i) liquidação integral do saldo devedor com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES); (ii) pagamento de dividendos e lucros acumulados; (iii) constituição das contas de garantia; e (iv) contrato de empréstimo com a antiga controladora.



Sobre o saldo principal da dívida incidem juros de Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) + 7,8% ao ano. Os juros remuneratórios e a amortização do principal são pagos trimestralmente. O primeiro pagamento foi realizado no dia 11 de fevereiro de 2012 e o último foi realizado 12 de maio de 2021 por meio do resgate antecipado da totalidade das debêntures.

- (b) Refere-se aos custos com comissões bancárias e honorários advocatícios para obtenção da 1ª e 2ª emissão das debêntures.
- (c) No dia 15 de julho de 2021, a Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, no valor de R\$ 250.000 que são destinadas à realização de investimentos, refinanciamentos e distribuição de recursos à acionista, bem como para capital de giro da Companhia. A liquidação da emissão ocorreu em 21 de julho de 2021.

Sobre o saldo devedor incidem juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% das taxas médias diárias de DI - Depósito Interfinanceiro de um dia, acrescida de spread de 1,70% ao ano.

Os juros remuneratórios e a amortização do principal são pagos semestralmente, no dia 15 dos meses de janeiro e julho de cada ano, sendo o primeiro pagamento em 17 de janeiro de 2022 e o último na data de vencimento em 15 de julho de 2031.

A segregação entre circulante e não circulante está detalhada abaixo:

|                | 31/03/2022     | 31/12/2021     |
|----------------|----------------|----------------|
| Circulante     | 20.399         | 22.191         |
| Não circulante | 223.372        | 231.680        |
|                | <b>243.771</b> | <b>253.871</b> |

O vencimento das parcelas reconhecidas no não circulante está detalhado abaixo:

|                  | 31/03/2022     |
|------------------|----------------|
| Em 2023          | 18.047         |
| Em 2024          | 19.178         |
| Em 2025          | 21.528         |
| A partir de 2026 | 164.619        |
|                  | <b>223.372</b> |

As debêntures possuem cláusulas restritivas não financeiras e financeiras de vencimento antecipado, incluindo o cumprimento de determinados indicadores financeiros durante a sua vigência.

As principais cláusulas de vencimento antecipado estão descritas a seguir: (a) Inadimplemento, pela Companhia, de qualquer obrigação pecuniária relativa às debêntures e/ou prevista na escritura; (b) Liquidação, dissolução ou extinção da Companhia; (c) Pedido de recuperação judicial, decretação de falência ou autofalência da Companhia, assim como apresentação, pela Companhia, de plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores; (d) Transformação da forma societária da Companhia de sociedade por ações para qualquer outro tipo societário, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações; (e) Extinção definitiva ou transferência (total ou parcial) da Concessão ou encampação, caducidade, rescisão, anulação ou intervenção, pelo Poder Concedente, da Concessão; (f) Vencimento antecipado de qualquer dívida financeira da Companhia com terceiros, em valor individual ou agregado igual ou superior a R\$10.000 (dez milhões de reais); (g) Invalidade, nulidade, inexecutabilidade, rescisão ou ineficácia total desta Escritura de Emissão e/ou contratos de garantia; (h) Protesto de títulos de responsabilidade da Companhia, cujo valor individual ou agregado seja igual ou superior a 14.000 (catorze milhões de reais), cuja devida comprovação não for apresentada ao agente fiduciário; (i) Não observância, pela Companhia, por mais de 2 (duas) vezes consecutivas e/ou por mais de 4 (quatro) vezes intercaladas, do ICSD, que deverá ser igual ou superior a 1,20x (um inteiro e vinte centésimos), a ser apurado pela Companhia anualmente.

Abaixo está demonstrado o cálculo do ICSD.

|                                                                   | 31/03/2022    |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>(C) Índice de cobertura do serviço da dívida (A) / (B)</b>     | <b>2,47</b>   |
| (A) Geração de caixa da atividade                                 | 61.187        |
| (B) Serviço da dívida                                             | 24.821        |
| <b>(A) Geração de caixa da atividade</b>                          | <b>61.187</b> |
| (+) LAJIDA (EBITDA)                                               | 63.475        |
| (-) Pagamento de imposto de renda                                 | (1.413)       |
| (-) Pagamento de contribuição social                              | (875)         |
| <b>(B) Serviço da dívida</b>                                      | <b>24.821</b> |
| (+) Amortização de principal                                      | 13.253        |
| (+) Pagamento de juros                                            | 11.568        |
| <b>EBITDA</b>                                                     | <b>63.475</b> |
| (+/-) Lucro/prejuízo antes do imposto de renda                    | 10.592        |
| (+/-) Resultado financeiro líquido negativo/positivo              | 4.527         |
| (-) Receita com ativo financeiro da concessão                     | (13.260)      |
| (-) Receita para a cobertura dos gastos com operação e manutenção | (4.049)       |
| (+) RAP no exercício                                              | 65.665        |
|                                                                   |               |

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia estava em conformidade com as cláusulas estabelecidas na escritura das debêntures.

### 13 Impostos e contribuições a recolher

|                     | 31/03/2022   | 31/12/2021   |
|---------------------|--------------|--------------|
| Contribuição social | 294          | 415          |
| Outros              | 1.074        | 1.056        |
|                     | <b>1.368</b> | <b>1.471</b> |

### 14 PIS e COFINS diferidos

|        | 31/03/2022   | 31/12/2021   |
|--------|--------------|--------------|
| PIS    | 1.375        | 1.379        |
| COFINS | 6.335        | 6.352        |
|        | <b>7.710</b> | <b>7.731</b> |

Os encargos são apurados sobre o ativo de contrato e são registrados contabilmente pela Companhia.

A segregação entre circulante e não circulante está detalhada a seguir:

|                | 31/03/2022   | 31/12/2021   |
|----------------|--------------|--------------|
| Circulante     | 1.162        | 1.151        |
| Não circulante | 6.548        | 6.580        |
|                | <b>7.710</b> | <b>7.731</b> |

### 15 Imposto de renda e contribuição social diferidos

|                     | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Imposto de renda    | 17.613        | 17.619        |
| Contribuição social | 6.340         | 6.343         |
|                     | <b>23.953</b> | <b>23.962</b> |

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são diferenças temporárias e estão demonstradas a seguir:

|                                                                 | 31/03/2022    | 31/12/2021    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pronunciamento técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente | 23.953        | 23.962        |
|                                                                 | <b>23.953</b> | <b>23.962</b> |

## 16 Provisão e passivos contingentes

---

### (a) Cível

A Companhia possui ação anulatória de ato administrativo cumulada com repetição de indébito proposta pela Tractebel Energia S.A., contra a ANEEL, o ONS, bem como contra todas as concessionárias de transmissão de energia elétrica integrantes do SIN, dentre elas a Companhia. O objetivo é a declaração de nulidade do artigo 4º da resolução nº 117/04 da aneel que inseriu novo reajuste do valor do tust (tarifa de utilização do sistema de transmissão) pago pelas empresas geradoras de energia que entrassem em operação a partir de 01/07/2005, além da condenação das concessionárias corréis, na devolução da diferença do valor que lhes teria sido pago indevidamente. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o valor em risco é de R\$ 136 e foi avaliado pela administração e suportada pelos assessores jurídicos como risco de perda provável.

A Companhia entrou com ação contra a ANEEL e a ONS com o objetivo de suspender a realização dos descontos a título de parcela variável por indisponibilidade. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o valor em risco é de R\$ 611 e foi avaliada pela administração e suportada pelos assessores jurídicos como risco de perda possível.

### (b) Fundiário

A Companhia ajuizou ação de constituição de servidão administrativa, com pedido liminar para imissão na posse, para passagem de linha de transmissão na propriedade dos réus. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o valor em risco é de R\$ 280 e foi avaliado pela administração e suportada pelos assessores jurídicos como risco de perda provável.

### (c) Tributário

A Companhia possui pedidos de compensações de débitos tributários que não foram homologadas pela Receita Federal do Brasil (RFB). A Companhia entende que possui o direito de utilizar esses créditos e entrou com processos contra a RFB. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o valor em risco é de R\$ 5.323, respectivamente e foi avaliado pela administração e suportada pelos assessores jurídicos como risco de perda possível.

## 17 Patrimônio líquido

---

### (a) Capital social

Em fevereiro de 2021 a Celeo Redes transferiu 100% das ações da Companhia, por meio de aumento de capital para a Celeo Expansões. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 todas as ações são detidas pela Celeo Expansões.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 14 de julho de 2021, ocorreu a redução de capital social no montante de R\$ 56.281. O Capital social foi reduzido de R\$ 76.281 para R\$ 20.000.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 20.000, dividido em 20.000.000 ações ordinárias e nominativas, de valor nominal a R\$1,00 cada.

**(b) Reserva de lucros**

**i. Reserva legal**

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, com conformidade com o artigo 193 da Lei 6.404/76. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não constituiu reserva legal, pois o valor representa 20% do saldo.

**ii. Dividendo retido e dividendo adicional proposto**

Constituída com o lucro líquido após as destinações para a reserva legal e os dividendos mínimos obrigatórios, mediante aprovação dos acionistas.

Conforme assembleia geral extraordinária realizada no dia 23 de julho de 2021 os acionistas aprovaram o pagamento de R\$ 1.161 de dividendo retido

Conforme reunião do conselho de administração realizada no dia 23 de julho de 2021 os acionistas aprovaram o pagamento de R\$ 19.302 de dividendo adicional proposto.

Em 23 de julho de 2021 pagou o montante de R\$ 19.302 de dividendo adicional proposto para a sua acionista e em 10 de agosto de 2021 a Companhia pagou o montante de R\$ 1.161 de dividendo retido.

**iii. Retenção de lucros**

Conforme assembleia geral extraordinária realizada no dia 23 de julho de 2021 os acionistas aprovaram o pagamento no montante de R\$ 9.608 de dividendo.

Em 10 de agosto de 2021 a Companhia pagou o montante de R\$ 9.608 de dividendo para a sua acionista.

**iv. Reserva de lucros a realizar**

Refere-se ao impacto da adoção do CPC 47.

Conforme assembleia geral extraordinária realizada no dia 23 de julho de 2021 os acionistas aprovaram o pagamento no montante de R\$ 40.667 de dividendo.

Em 10 de agosto de 2021 a Companhia pagou o montante de R\$ 40.667 de dividendo para a sua acionista.

**(c) Dividendo mínimo obrigatório**

O estatuto social da Companhia determina que os acionistas terão direito, em cada exercício social, aos dividendos mínimos obrigatórios de 50% do lucro líquido ajustado, na forma do artigo 202 da lei 6.404/76.

Conforme reunião do conselho de administração realizada no dia 23 de julho de 2021 os acionistas aprovaram o pagamento de R\$ 19.302 de dividendos mínimos obrigatórios.

Em 23 de julho de 2021 pagou o montante de R\$ 19.302 de dividendos mínimos obrigatórios para a sua acionista.

Em 31 de dezembro 2021 a Companhia constituiu R\$ 14.785 de dividendos mínimos obrigatórios para a sua acionista.

## 18 Lucro básico e diluído por ação

O cálculo do lucro básico e diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação.

|                                    | 31/03/2022  | 31/03/2021  |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Lucro líquido do período           | 9.141       | 6.992       |
| Média ponderada das ações emitidas | 20.000      | 76.281      |
|                                    | <b>0,46</b> | <b>0,09</b> |

A Companhia não possui ações ordinárias diluídas, portanto o lucro básico e diluído por ação é o mesmo.

## 19 Receita operacional líquida

|                                  |     | 31/03/2022     | 31/03/2021    |
|----------------------------------|-----|----------------|---------------|
| Remuneração do ativo             | (a) | 13.260         | 8.977         |
| Receita de operação e manutenção |     | 4.049          | 3.904         |
| <b>Receita bruta</b>             |     | <b>17.309</b>  | <b>12.881</b> |
| Pis e Cofins correntes           |     | (642)          | (466)         |
| Pis e Cofins diferidos           |     | 39             | 38            |
| Encargos setoriais               |     | (667)          | (501)         |
| <b>Deduções da receita</b>       |     | <b>(1.270)</b> | <b>(929)</b>  |
|                                  |     | <b>16.039</b>  | <b>11.952</b> |

- (a) A variação está atrelada ao reajuste da inflação (IGP-M), conforme descrito na nota explicativa 1.2.

## 20 Serviços de terceiros

### (a) Custos operacionais

|                                            |     | 31/03/2022   | 31/03/2021   |
|--------------------------------------------|-----|--------------|--------------|
| Serviço de operação e manutenção           | (i) | (146)        | (823)        |
| Contrato de compartilhamento de instalação |     | (77)         | (65)         |
| Diversos                                   |     | (11)         | -            |
|                                            |     | <b>(234)</b> | <b>(888)</b> |

- i. Refere-se ao custo de prestação de serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão.

### (b) Despesas operacionais

|                                       | 31/03/2022   | 31/03/2021   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Prestação de serviços administrativos | -            | (133)        |
| Consultorias                          | (7)          | -            |
| Diversos                              | (224)        | (2)          |
|                                       | <b>(231)</b> | <b>(135)</b> |

## 21 Resultado financeiro

|                                    | 31/03/2022     | 31/03/2021     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Rendimento de aplicação financeira | 2.718          | 270            |
| Outras receitas                    | -              | 11             |
| <b>Receitas financeiras</b>        | <b>2.718</b>   | <b>281</b>     |
| Juros - debêntures                 | (6.974)        | (3.310)        |
| Custo de transação - debêntures    | (91)           | (141)          |
| Outras despesas                    | (180)          | (266)          |
| <b>Despesas financeiras</b>        | <b>(7.245)</b> | <b>(3.717)</b> |
|                                    | <b>(4.527)</b> | <b>(3.436)</b> |

## 22 Imposto de renda e contribuição social

|                                  | 31/03/2022     |              | 31/03/2021   |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|                                  | IRPJ           | CSLL         | IRPJ         | CSLL         |
| Remuneração do ativo             | 13.260         | 13.260       | 8.977        | 8.977        |
| Percentual de presunção          | 8%             | 12%          | 8%           | 12%          |
| Base de cálculo da receta        | 1.061          | 1.591        | 718          | 1.077        |
| Receita de O&M                   | 4.049          | 4.049        | 3.904        | 3.904        |
| Percentual de presunção          | 8%             | 12%          | 8%           | 12%          |
| Base de cálculo da receta de O&M | 324            | 486          | 312          | 468          |
| Receitas financeiras             | 2.718          | 2.718        | 95           | 95           |
| Alíquota vigente                 | 25%            | 9%           | 25%          | 9%           |
| <b>Imposto corrente</b>          | <b>(1.028)</b> | <b>(432)</b> | <b>(281)</b> | <b>(148)</b> |
| Diferenças temporárias           | 6              | 3            | (3)          | (1)          |
| <b>Imposto diferido</b>          | <b>6</b>       | <b>3</b>     | <b>(3)</b>   | <b>(1)</b>   |
|                                  |                |              |              |              |

## 23 Transações com partes relacionadas

### (a) Transações comerciais

|             | Passivo    |            | Despesa    |            |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
|             | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Celeo Redes | 45         | 45         | 98         | -          |
|             | <b>45</b>  | <b>45</b>  | <b>98</b>  | <b>-</b>   |

Refere-se a despesas que a Celeo Redes Brasil S.A. pagou para Companhia.

### (b) Remuneração da administração

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 não houve atribuição de pagamentos realizados pela Companhia aos seus administradores, uma vez que os mesmos recebem um salário unificado, pago pela Celeo Redes e outras afiliadas do mesmo grupo econômico, considerando o compartilhamento de despesas corporativas comuns, em virtude da atuação dos administradores em todas as empresas do grupo Celeo Redes.



## 24 Gestão de riscos financeiros

---

### (a) Considerações gerais e políticas

A Companhia administra seus capitais investidos para assegurar que possa continuar suas atividades e maximizar o retorno dos seus acionistas. O gerenciamento de riscos tem por objetivo identificar e analisar os riscos considerados relevantes pela administração, tais como (i) os riscos de capital, de mercado (ii), de crédito (iii) e de liquidez (iv). A Companhia não operou qualquer tipo de instrumento financeiro derivativo nos períodos apresentados.

#### i. Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital com o objetivo de salvaguardar a continuidade de seus negócios no longo prazo, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas e buscando manter uma estrutura de com o objetivo de reduzir o seu custo de capital.

Sempre que necessário para adequar sua estrutura de capital, a administração pode propor a revisão da política de pagamento de dividendos, a devolução de capital aos acionistas, a emissão de novas ações ou ainda a venda de ativos, dentre outras ações de adequação de estrutura de capital.

#### ii. Gestão de risco de mercado

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, tais como índices de preço, que impactem as despesas financeiras relativas a financiamentos ou o rendimento das aplicações financeiras. Atualmente, o financiamento da Companhia possui taxas pré-fixadas.

#### iii. Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido ao não cumprimento de obrigações e compromissos pelas contrapartes.

##### iii.1 Risco de crédito das contrapartes comerciais

A principal exposição a crédito é oriunda da possibilidade da Companhia incorrer em perdas resultantes do não-recebimento de valores faturados de suas contrapartes comerciais.

Para reduzir este risco e auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora o volume de contas a receber de clientes e realiza diversas ações de cobrança, realizadas em conformidade com a regulamentação regulatória, o que inclui ainda a possibilidade de interrupção do fornecimento.

##### iii.2 Risco de crédito com instituições financeiras

Para operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, a Companhia segue as disposições de sua Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco por meio da diversificação junto às instituições financeiras e a utilização de instituições financeiras consideradas de primeira linha.

A Companhia realiza o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas agências de rating para as instituições financeiras com as quais a Companhia possui operações em aberto.

#### iv. **Gestão de risco de liquidez**

O risco de liquidez é caracterizado pela possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A Gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos financiamentos, desconcentração de vencimentos e diversificação de instrumentos financeiros. O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

Nos casos em que há sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes com base na política de crédito da Companhia, com o objetivo de preservar a liquidez da Companhia e têm como diretriz alocar ao máximo os recursos em ativos com liquidez diária.

#### (b) **Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros**

A Companhia efetua testes de análise de sensibilidade conforme requerido pelas normas contábeis, elaborados com base na exposição líquida às taxas variáveis dos instrumentos financeiros ativos e passivos em aberto no final do período findo em 31 de março de 2022. Na realização do teste, a Companhia assume que o valor apresentado estivesse em aberto durante todo esse período apresentado.

Foram preparados três cenários de análise de sensibilidade: (i) provável\* - considera as taxas de juros futuros observados nesta data base; (ii) redução de 25%; e (iii) redução de 50% do cenário provável, respectivamente.

|                      | Risco           | Cenários |          |         |
|----------------------|-----------------|----------|----------|---------|
|                      |                 | (i)      | (ii)     | (iii)   |
| Aplicação financeira | Redução do CDI  | (15.057) | (11.293) | (7.529) |
| Debêntures           | Aumento do IPCA | 16.625   | 12.469   | 8.313   |
|                      |                 |          |          |         |

\* fonte: série de estatísticas consolidadas publicadas em 31 de março de 2022 no site do Banco Central ([www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br)). O CDI e o IPCA para o cenário provável (12,5% e 6,82%) foi considerado da Mediana - TOP 5 média prazo para o ano de 2022.

#### (c) **Valor justo e hierarquia dos ativos e passivos financeiros**

Os valores justos são determinados com base nos preços de mercado, quando disponíveis, ou na falta destes, no valor presente de fluxos de caixa futuros esperados.

Os valores justos de equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e outros ativos e passivos financeiros são equivalentes ou não diferem significativamente de seus valores contábeis.

A hierarquia dos valores justos dos ativos e passivos financeiros registrados em base recorrente segue os níveis: (i) nível I - são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração; (ii) nível II - são informações, que não os preços cotados incluídos no nível I, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e (iii) nível III - são informações não observáveis para o ativo ou passivo.

Todos os ativos e passivos financeiros foram classificados no nível II e não houve transferências de níveis no exercício.

## 25 Cobertura de seguros

---

A Companhia possui como política a contratação de seguros para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade. A Companhia possui cobertura de seguros de responsabilidade civil e riscos operacionais contra incêndios e riscos diversos para os bens atrelados ao contrato de concessão, exceto para as torres das linhas de transmissão. As coberturas de seguros para as torres que estão compreendidas nas apólices, não refletem os riscos efetivos que possam ocorrer e os prêmios cobrados no mercado pelas seguradoras são elevados.

Em 31 de março de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 23.193 para danos materiais e R\$ 10.000 para responsabilidade civil com vigências de 30 de junho de 2021 a 30 de junho de 2023.

\*\*\*

Francisco Antolin Chica Padilla  
Diretor

Bruno Marcell S. M. Melo  
Contador  
CRC-RJ 111193/O-8