

# Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A.

Informações Trimestrais – ITR em  
30 de setembro 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 e 15 de julho de 2022 a Companhia efetuou o 1º (primeiro) e o 2º (segundo) pagamento de principal e juros das debêntures no valor total de R\$ 13.696 mil e R\$ 25.898 mil, respectivamente.

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

A disponibilidade da linha de transmissão no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de 100%.

#### (c) Pagamento de dividendos

Em 27 de maio e 10 de agosto de 2022 a Companhia efetuou o pagamento de dividendos para sua controladora no valor de R\$ 29.570 mil e R\$ 11.256 mil, respectivamente.

#### (d) Redução Reserva Legal

Por meio da Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 15 de julho de 2022 foi aprovada a redução da Reserva Legal de R\$ 15.256 mil para R\$ 4.000 mil, e que corresponde a 20% do Capital Social da Companhia.

### 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 os períodos de três e nove meses findo em 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 04 de novembro de 2022

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/O-6

  
Milena dos Santos Rosa

Contador CRC RJ-100983/O-7

## Balanços patrimoniais

### Em 30 de setembro de 2022 e dezembro de 2021

(em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	8	11.337	278
Títulos e valores mobiliários	9 (i)	54.571	105.655
Concessionárias e permissionárias	10	8.024	7.217
Ativo de contrato	11	35.077	34.135
Impostos e contribuições a recuperar		143	948
Outros ativos		4.664	3.649
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>113.816</b>	<b>151.883</b>
Títulos e valores mobiliários	9 (ii)	27.158	16.516
Ativo de contrato	11	183.961	186.103
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>211.119</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>212.336</b>	<b>203.837</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>326.152</b>	<b>355.719</b>
Fornecedores		709	819
Debêntures	12	23.873	22.191
Impostos e contribuições a recolher	13	1.910	1.471
Pis e Cofins diferidos	14	1.183	1.151
Dividendos a pagar	23 (d)	-	14.785
Encargos setoriais		1.651	788
Outros passivos		610	230
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>29.936</b>	<b>41.435</b>
Debêntures	12	215.010	231.680
Pis e Cofins diferidos	14	6.469	6.580
Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	23.929	23.962
Outros passivos		2.022	2.022
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>247.430</b>	<b>264.244</b>
<b>Total dos passivos</b>		<b>277.366</b>	<b>305.679</b>
Capital social	17 (a)	20.000	20.000
Reserva de lucros	17 (b)	4.000	30.040
Lucro líquido do período		24.786	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>48.786</b>	<b>50.040</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>326.152</b>	<b>355.719</b>

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

## Demonstrações do resultado

### Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Nota	3 meses findos		9 meses findos	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>19</b>	<b>17.582</b>	<b>15.912</b>	<b>50.008</b>	<b>39.816</b>
Pessoal		(363)	-	(827)	-
Material		(37)	-	(92)	-
Serviços de terceiros	20 (a)	(457)	(1.247)	(2.445)	(3.249)
Outros		(135)	(383)	(455)	(526)
<b>Custos operacionais</b>		<b>(992)</b>	<b>(1.630)</b>	<b>(3.819)</b>	<b>(3.775)</b>
<b>Lucro bruto</b>		<b>16.590</b>	<b>14.282</b>	<b>46.189</b>	<b>36.041</b>
Serviços de terceiros	20 (b)	(203)	(295)	(433)	(1.033)
Outros		(15)	(81)	(95)	(82)
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(218)</b>	<b>(376)</b>	<b>(528)</b>	<b>(1.115)</b>
<b>Resultado antes das despesas financeiras</b>		<b>16.372</b>	<b>13.906</b>	<b>45.661</b>	<b>34.926</b>
Receitas financeiras		2.923	1.423	8.930	2.045
Despesas financeiras		(9.278)	(3.447)	(25.115)	(14.802)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>21</b>	<b>(6.355)</b>	<b>(2.024)</b>	<b>(16.185)</b>	<b>(12.757)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>10.017</b>	<b>11.882</b>	<b>29.476</b>	<b>22.169</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes		(1.604)	(872)	(4.723)	(1.736)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		17	29	33	21
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>22</b>	<b>(1.587)</b>	<b>(843)</b>	<b>(4.690)</b>	<b>(1.715)</b>
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>8.430</b>	<b>11.039</b>	<b>24.786</b>	<b>20.454</b>
<b>Resultado por ação</b>					
Resultado por ação - básico e diluído (em R\$)	18	0,42	0,19	1,24	0,36

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

## Demonstrações do resultado abrangente

### Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	3 meses findos		9 meses findos	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	8.430	11.039	24.786	20.454
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total do período</b>	<b>8.430</b>	<b>11.039</b>	<b>24.786</b>	<b>20.454</b>

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

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Reservas de lucros					Lucros a realizar	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
			Legal	Dividendo retido	Dividendo adicional	Retenção de lucros				
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>76.281</b>	<b>15.256</b>	<b>1.161</b>	<b>19.302</b>	<b>9.608</b>	<b>40.667</b>	-	<b>162.275</b>	
Redução de capital social		(56.281)	-	-	-	-	-	-	(56.281)	
Pagamento de dividendos	17 (b)	-	-	(1.161)	(19.302)	(9.608)	(40.667)	-	(70.738)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	20.454	20.454	
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>		<b>20.000</b>	<b>15.256</b>	-	-	-	-	<b>20.454</b>	<b>55.710</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>20.000</b>	<b>15.256</b>	-	<b>14.785</b>	-	-	-	<b>50.040</b>	
Redução reserva legal - AGE 15.07.2022	17 (b)	-	(11.256)	-	-	-	-	-	(11.256)	
Dividendo adicional proposto - AGO 18.04.2022	17 (b)	-	-	-	(14.785)	-	-	-	(14.785)	
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	24.786	24.786	
<b>Saldo em 30 de setembro de 2022</b>		<b>20.000</b>	<b>4.000</b>	-	-	-	-	<b>24.786</b>	<b>48.786</b>	

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

## Demonstrações dos fluxos de caixa

### Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	30/09/2021
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido do período		24.786	20.454
Ajustes para:			
- Imposto de renda e contribuição social diferidos		33	21
- Pis e Cofins diferidos		(97)	20
- Juros e correção monetária sobre debêntures e financiamento	12	24.607	9.516
- Ativo de contrato - remuneração	11	(24.229)	(24.346)
		<b>25.100</b>	<b>5.665</b>
Variações em:			
- Títulos e valores mobiliários		51.084	(57.895)
- Concessionárias e permissionárias		(806)	(1.313)
- Ativo de contrato	11	25.429	24.540
- Impostos e contribuições a recuperar		805	(593)
- Outros ativos		(1.015)	2.141
- Fornecedores		(110)	(165)
- Impostos e contribuições a recolher		2.504	2.466
- Encargos setoriais		863	(348)
- Outros passivos		331	(171)
<b>Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais</b>		<b>104.185</b>	<b>(25.673)</b>
Impostos e contribuições pagos		(2.065)	(1.622)
Debêntures - pagamento de juros	12	(25.898)	(2.901)
<b>Caixa líquido gerado (utilizado) das atividades operacionais</b>		<b>76.222</b>	<b>(30.196)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
Títulos e valores mobiliários		(10.642)	5.593
Imobilizado e intangível		1	8
<b>Caixa (utilizado) proveniente das atividades de investimento</b>		<b>(10.641)</b>	<b>5.601</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>			
Redução de capital social		-	(56.281)
Custo de transação		-	(3.286)
Adiantamento para futuro aumento de capital	23 (c)	-	47.000
Devolução de adiantamento para futuro aumento de capital		-	(47.000)
Pagamento de dividendos	23 (d)	(40.826)	(90.041)
Debêntures - emissão		-	250.000
Debêntures - prêmio antecipado 1ª emissão	12 (a)	-	(4.643)
Debêntures - pagamento de principal	12	(13.696)	(77.005)
<b>Caixa líquido (utilizado) nas atividades de financiamento</b>		<b>(54.522)</b>	<b>18.744</b>
<b>Aumento (redução) líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>11.059</b>	<b>(5.851)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		278	6.928
<b>Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro</b>	<b>8</b>	<b>11.337</b>	<b>1.077</b>

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

## Demonstrações do valor adicionado

### Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de Reais)

	Nota	30/09/2022	30/09/2021
<b>Receitas (1)</b>		<b>54.026</b>	<b>43.103</b>
Remuneração do ativo de contrato	19	41.731	31.246
Operação e manutenção do ativo de contrato	19	12.295	11.857
<b>Insumos adquiridos de terceiros (2)</b>		<b>4.346</b>	<b>(6.634)</b>
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		3.063	(6.027)
Despesas gerais, administrativas e outros		1.283	(607)
<b>Valor adicionado bruto (1) - (2) = (3)</b>		<b>49.680</b>	<b>36.469</b>
Depreciação e amortização (4)		1	-
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia (3) - (4) = (5)</b>		<b>49.679</b>	<b>36.469</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência (6)</b>		<b>8.930</b>	<b>2.045</b>
Receitas financeiras	21	8.930	2.045
<b>Valor adicionado total a distribuir (5 + 6)</b>		<b>58.609</b>	<b>38.514</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		<b>58.609</b>	<b>38.514</b>
Impostos, taxas e contribuições		8.708	3.258
Juros	21	25.115	14.802
Lucros líquido do período		24.786	20.454

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	18
13.	Impostos e contribuições a recolher	21
14.	PIS e COFINS diferidos	21
15.	Imposto de renda e contribuição social diferidos	21
16.	Provisão e passivos contingentes	22
17.	Patrimônio líquido	22
<b>Desempenho do ano</b>		
18.	Lucro básico e diluído por ação	24
19.	Receita operacional líquida	24
20.	Serviços de terceiros	25
21.	Resultado financeiro	25
<b>Tributos sobre o lucro</b>		
22.	Imposto de renda e contribuição social	26
<b>Outras informações</b>		
23.	Transações com partes relacionadas	26
24.	Gestão de riscos financeiros	27
25.	Cobertura de seguros	30

## 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 30 de setembro de 2022 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 3.067, de 12 de julho de 2022, estabeleceu a RAP da Cachoeira Paulista para o ciclo 2022-2023 em R\$ 78.634 (R\$ 70.415 para o ciclo 2021-2022). Um aumento de 11,67%, 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 04 de novembro 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

		30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos		118	278
CDB	(a)	11.219	-
		<b>11.337</b>	<b>278</b>

- (a) 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 99,4% (100,3% em 2021) do DI com vencimento entre outubro e dezembro de 2022.

## 9 Títulos e valores mobiliários

### i. Circulante

A Companhia estruturou a totalidade dos seus recursos por meio de Certificado de Depósito Bancário (CDB) atrelado ao DI do Banco Santander. A taxa média de indexação dessas aplicações financeiras em 30 de setembro de 2022 foi de 100,4% (100,3% em 31 de dezembro 2021) do DI com vencimento entre janeiro e setembro 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 as contas denominadas (i) "conta reserva", com saldo no montante necessário para o pagamento da próxima parcela de serviço da dívida e (ii) "conta vinculada", que centraliza a movimentação dos direitos creditórios originados dos "contratos do projeto", relacionados aos contratos de concessão e de prestação de serviços. Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, todas as contas estão em conformidade ao estipulado nos contratos relacionados às debêntures.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a totalidade dos recursos estão aplicados em Certificados de Depósito Bancário (CDB) no Banco Santander, cuja rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos) no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de 95% DI.

## 10 Concessionárias e permissionárias

	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	6.612	6.272
Até 3 meses	420	-
De 3 a 12 meses	57	14
Acima de 12 meses	935	931
	<b>8.024</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>
Remuneração do ativo de contrato	8.084	8.117
Recebimentos	(8.379)	(8.080)
<b>Em 30 de junho de 2022 e 2021</b>	<b>219.659</b>	<b>220.777</b>
Remuneração do ativo de contrato	8.061	8.114
Recebimentos	(8.682)	(8.379)
<b>Em 30 de setembro de 2022 e 2021</b>	<b>219.038</b>	<b>220.512</b>

A segregação entre circulante e não circulante está detalhada abaixo:

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	35.077	34.135
Não circulante	183.961	186.103
	<b>219.038</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	(b)	(5.077)	(1.511)
<b>Em 31 de março de 2022 e 2021</b>		<b>243.771</b>	<b>74.117</b>
Juros		8.297	1.191
Amortização - principal	(a)	-	(70.817)
Amortização - juros	(a)	-	(1.359)
Prêmio antecipado 1ª emissão	(a)	-	(4.643)
Amortização - custo de transação	(b)	138	1.511
Debêntures		257.145	-
Custo de transação	(b)	(4.939)	-
<b>Em 30 de junho de 2022 e 2021</b>		<b>252.206</b>	<b>-</b>
Captação debêntures	(c)	-	250.000
Juros		8.983	3.285
Amortização - principal	(a)	(6.760)	-
Amortização - juros	(a)	(15.669)	-
Custo de transação	(a)	-	(3.286)
Amortização - custo de transação	(b)	123	79
Debêntures		243.699	253.285
Custo de transação	(b)	(4.816)	(3.207)
<b>Em 30 de setembro de 2022 e 2021</b>		<b>238.883</b>	<b>250.078</b>

- (a) No dia 11 de novembro de 2011, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, no valor de R\$ 220.000, cujos recursos 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 incidiram juros de Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) + 7,8% ao ano. Os juros remuneratórios e a amortização do principal eram 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, cujos recursos foram destinados à realização de investimentos, refinanciamentos e distribuição de recursos à acionista, bem como para o capital de giro da Companhia. A subscrição 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 ocorrido 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:

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	23.873	22.191
Não circulante	215.010	231.680
	<b>238.883</b>	<b>253.871</b>

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

	30/09/2022
Em 2024	18.691
Em 2025	20.448
Em 2026	23.491
A partir de 2027	152.380
	<b>215.010</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) Invalidez, 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 1,20 (um inteiro e vinte centésimos) vezes, a ser apurado pela Companhia anualmente.

Abaixo está demonstrado o cálculo do ICSD.

	30/09/2022
<b>(C) Índice de cobertura do serviço da dívida (A) / (B)</b>	<b>1,53</b>
(A) Geração de caixa da atividade	60.510
(B) Serviço da dívida	39.594
<b>(A) Geração de caixa da atividade</b>	<b>60.510</b>
(+) LAJIDA (EBITDA)	63.215
(-) Pagamento de imposto de renda	(1.604)
(-) Pagamento de contribuição social	(1.101)
<b>(B) Serviço da dívida</b>	<b>39.594</b>
(+) Amortização de principal	13.696
(+) Pagamento de juros	25.898
<b>EBITIDA</b>	<b>63.215</b>
(+/-) Lucro/prejuízo antes do imposto de renda	39.666
(+/-) Resultado financeiro líquido negativo/positivo	20.149
(+) PIS e COFINS deferidos por conta da aplicação da ICPC 01	(118)
(-) Receita com ativo financeiro da concessão	(55.012)
(-) Receita para a cobertura dos gastos com operação e manutenção	(16.343)
(+) RAP no exercício	72.854
(+/-) Outros ajustes IFRS	2.019

Em 30 de setembro 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

	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda	774	-
Contribuição social	672	415
Outros	464	1.056
	<b>1.910</b>	<b>1.471</b>

### 14 PIS e COFINS diferidos

	30/09/2022	31/12/2021
PIS	1.365	1.379
COFINS	6.287	6.352
	<b>7.652</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:

	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	1.183	1.151
Não circulante	6.469	6.580
	<b>7.652</b>	<b>7.731</b>

### 15 Imposto de renda e contribuição social diferidos

	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda	17.595	17.619
Contribuição social	6.334	6.343
	<b>23.929</b>	<b>23.962</b>

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

	30/09/2022	31/12/2021
Pronunciamento técnico CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente	23.929	23.962
	<b>23.929</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 corrés, na devolução da diferença do valor que lhes teria sido pago indevidamente. Em 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro 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 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 todas as ações são detidas pela Celeo Expansões.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) 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 30 de setembro 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 do Capital Social.

Conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) de 15 de julho de 2022 foi aprovada a redução da reserva legal a qual passou a ter R\$ 4.000, correspondente a 20% do Capital Social da Companhia. O montante de R\$ 11.256 referente a redução foi repassado à acionista.

**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 AGE 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.

Conforme Assembleia Geral Ordinária (AGO) realizada no dia 18 de abril de 2022 os acionistas aprovaram o pagamento de R\$ 14.785 de dividendo adicional proposto. Esse pagamento foi realizado no dia 27 de maio de 2022.

**iii. Retenção de lucros**

Conforme Assembleia Geral Extraordinária (AGE) 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 (AGE) 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.

Em 27 de maio de 2022 pagou o montante de 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.

	3 meses findos		9 meses findos	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	8.430	11.039	24.786	20.454
Média ponderada das ações emitidas	20.000	57.521	20.000	57.521
	<b>0,42</b>	<b>0,19</b>	<b>1,24</b>	<b>0,36</b>

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

## 19 Receita operacional líquida

		3 meses findos		9 meses findos	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Remuneração do ativo	(a)	14.834	13.291	41.731	31.246
Receita de operação e manutenção		4.198	4.049	12.295	11.857
<b>Receita bruta</b>		<b>19.032</b>	<b>17.340</b>	<b>54.026</b>	<b>43.103</b>
Pis e Cofins correntes		(730)	(694)	(2.020)	(1.620)
Pis e Cofins diferidos		35	21	97	78
Encargos setoriais		(755)	(755)	(2.095)	(1.745)
<b>Deduções da receita</b>		<b>(1.451)</b>	<b>(1.428)</b>	<b>(4.018)</b>	<b>(3.286)</b>
		<b>17.582</b>	<b>15.912</b>	<b>50.008</b>	<b>39.816</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

		3 meses findos		9 meses findos	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Serviço de operação e manutenção	(i)	(147)	(961)	(440)	(2.579)
Manutenção das instalações de transmissão		(68)	(256)	(1.144)	(452)
Contrato de compartilhamento de instalação		(76)	(30)	(564)	(189)
Diversos		(166)	-	(297)	(29)
		<b>(457)</b>	<b>(1.247)</b>	<b>(2.445)</b>	<b>(3.249)</b>

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

### (b) Despesas operacionais

	3 meses findos		9 meses findos	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Consultorias	(202)	(139)	(210)	(808)
Diversos	(1)	(156)	(223)	(226)
	<b>(203)</b>	<b>(295)</b>	<b>(433)</b>	<b>(1.034)</b>

## 21 Resultado financeiro

	3 meses findos		9 meses findos	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Rendimento de aplicação financeira	2.879	1.403	8.886	1.995
Outras receitas	44	20	44	50
<b>Receitas financeiras</b>	<b>2.923</b>	<b>1.423</b>	<b>8.930</b>	<b>2.045</b>
Juros - debêntures	(8.984)	(3.285)	(24.255)	(7.785)
Custo de transação - debêntures	(123)	(80)	(352)	(1.731)
Prêmio antecipação - debêntures	-	-	-	(4.643)
Outras despesas	(171)	(82)	(508)	(643)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(9.278)</b>	<b>(3.447)</b>	<b>(25.115)</b>	<b>(14.802)</b>
	<b>(6.355)</b>	<b>(2.024)</b>	<b>(16.185)</b>	<b>(12.757)</b>

## 22 Imposto de renda e contribuição social

	30/09/2022		30/09/2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Remuneração do ativo	41.731	41.731	31.246	31.246
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo da receita	3.338	5.008	2.500	3.750
Receita de O&M	12.295	12.295	11.857	11.857
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
Base de cálculo da receita de O&M	984	1.475	949	1.423
Receitas financeiras	8.929	8.929	1.200	1.200
Alíquota vigente	25%	9%	25%	9%
<b>Imposto corrente</b>	<b>(3.303)</b>	<b>(1.387)</b>	<b>(1.162)</b>	<b>(574)</b>
Diferenças temporárias	24	9	6	15
<b>Imposto diferido</b>	<b>24</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>15</b>

## 23 Transações com partes relacionadas

### (a) Transações comerciais

	Passivo		Despesa		Despesa	
			3 meses findos		9 meses findos	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Celeo Redes	45	45	(147)	-	(440)	-
	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>	<b>(440)</b>	<b>-</b>

Refere-se ao contrato com a Celeo Redes para operação e gerenciamento de manutenção das instalações de transmissão.

### (b) Remuneração da administração

Em 30 de setembro 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.

### (c) Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)

Em 11 de maio de 2021 companhia recebeu o valor de R\$ 47.000 a título de adiantamento para futuro aumento de capital e em 26 de julho de 2021 este mesmo montante foi devolvido para a controladora.

**(d) Dividendos**

A movimentação do saldo reconhecido no passivo está demonstrada abaixo.

<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>14.785</b>
Aprovação de dividendos conforme AGO 18 .04.2022	14.785
Redução reserva legal - AGE 15.07.2022	11.256
Pagamento	(40.826)
<b>Em 30 de setembro de 2022</b>	<b>-</b>

## 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 adequado aos acionistas e demais partes interessadas, além de ajustar sua estrutura de capital 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 custo de 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 acionamento de garantia fornecida pelos usuários ao ONS e a 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 e dos planos de investimento 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 30 de setembro 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	(10.216)	(7.662)	(5.108)
Debêntures	Aumento do CDI	29.860	22.395	14.930

\* fonte: série de estatísticas consolidadas publicadas em 30 de setembro de 2022 no site do Banco Central ([www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br)). O CDI para o cenário provável (12,5%) 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 30 de setembro 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.

\*\*\*

José Maurício S. de Souza  
Diretor

Marcus Hansen Balata  
Diretor

Luiz Carlos Leite  
Diretor relação com  
investidores

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