

ETTM - Empresa de Transmissão Timóteo- Mesquita S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2023 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Demonstrações Financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado do exercício	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração da mutação do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
ETTM - Empresa de Transmissão Timóteo-Mesquita S.A.

Opinião com ressalvas

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

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos no parágrafo Base para opinião com ressalvas, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa de Transmissão Timóteo-Mesquita S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

Base para opinião com ressalvas

Atualização do ativo de contrato

Conforme descrito na nota explicativa nº 6, o saldo do ativo de contrato, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$37.784 mil. Com base em nossos procedimentos de auditoria sobre as informações e documentações que suportam referido saldo, verificamos inconsistências em determinadas informações referentes à Receita Anual Permitida utilizada, a qual não incorporou os efeitos da Revisão Tarifária Periódica, conforme divulgado na Resolução Homologatória nº 3.205, de 13 de junho de 2023, bem como a inflação incorrida até 31 de dezembro de 2023, além de não considerar os efeitos dos ativos indenizáveis ao final do contrato de concessão, gerando um ajuste credor no saldo do ativo de contrato e devedor no patrimônio líquido e resultado do exercício findo nessa data, no montante de R\$4.959 mil (R\$4.419 mil em 31 de dezembro de 2022), bruto dos possíveis impactos tributários. Dessa forma, o saldo do ativo de contrato e o patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2023, estão superavaliados em R\$4.959 mil, enquanto o prejuízo do exercício findo nessa data está subavaliado em R\$540 mil.

“Impairment”

Durante nossos exames, verificamos que a Companhia reconheceu uma provisão de “impairment” de seu ativo de contrato no montante de R\$29.206 mil, em 31 de dezembro de 2023, conforme divulgado na nota explicativa nº 6. Não foi possível obter evidência de auditoria suficiente e apropriada para concluir sobre o referido saldo contabilizado em 31 de dezembro de 2023, em razão da Companhia não possuir as devidas documentações suportes. Conseqüentemente, não foi possível determinar a necessidade de ajustes sobre o referido valor.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about

A Deloitte fornece serviços de auditoria e assecuração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em www.deloitte.com.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalvas.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria sem ressalvas, com data de 8 de maio de 2023.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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


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


- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de outubro de 2024


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Renato Vieira Lima
Contador
CRC nº 1 SP 257330/O-5

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.134	147
Contas a receber de clientes	5	337	-
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	6	4.920	5.429
Outros ativos circulantes		103	12
Total do Ativo Circulante		7.494	5.588
Não Circulante			
Realizável a longo prazo			
Adiantamento parte relacionada	7	2.182	1.853
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	6	32.864	31.635
Depósitos judiciais e cauções		2.495	-
Total do Ativo Não Circulante		37.541	33.488
Total do Ativo		45.035	39.076
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	4.400	366
Impostos corrente a pagar		1.075	235
Contas a pagar	9	989	1.614
Empréstimos	10	-	25.649
Imposto de renda e Contribuição social a pagar	11.1	192	-
Outros passivos circulantes		122	-
Total Passivo Circulante		6.778	27.864
Não Circulante			
Impostos corrente a pagar		1.138	6
Contas a pagar		-	111
Empréstimos	10	-	9.830
Contrato de mútuo – parte relacionada		20	-
PIS/COFINS diferidos	12	2.445	2.419
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11.2	2.063	1.785
Provisão contingente	13	6.154	5.646
Total Passivo Não Circulante		11.820	19.797
Patrimônio Líquido			
Capital social	14	36.491	27.618
Adiantamento para aumento de Capital	14	32.461	373
Prejuízos acumulados	14	(42.515)	(36.576)
Total Patrimônio Líquido		26.437	(8.585)
Total Passivo e do Patrimônio Líquido		45.035	39.076

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Demonstração do resultado do exercício
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Demonstração do resultado do exercício	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	15	4.769	10.691
Custos dos bens construídos e serviços prestados	16	(2.940)	(7.074)
Resultado operacional bruto		1.829	3.617
Despesas e receitas operacionais			
Outras despesas e receitas operacionais	17	(4.050)	(4.618)
Despesas tributárias		-	(894)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(2.221)	(1.895)
Despesas financeiras	18	(3.227)	(6.771)
Receitas financeiras	18	2	78
Resultado financeiro líquido		(3.225)	(6.693)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(5.446)	(8.588)
Imposto de renda e contribuição social	11	(214)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	11	(279)	489
Prejuízo líquido do exercício		(5.939)	(8.099)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Demonstração do resultado abrangente
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado líquido do exercício	(5.939)	(8.099)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	(5.939)	(8.099)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Demonstração da mutação do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízo acumulado	Total
Saldo em 01 janeiro 2022	27.618	373	(28.477)	(486)
Prejuízo do exercício	-	-	(8.099)	(8.099)
Saldo em 31 dezembro 2022	27.618	373	(36.576)	(8.585)
Subscrição de capital	8.500	-	-	8.500
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	32.461	-	32.461
Integralização de capital (AFAC)	373	(373)	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(5.939)	(5.939)
Saldo em 31 dezembro 2023	36.491	32.461	(42.515)	26.437

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Demonstração do fluxo de caixa
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(5.446)	(8.588)
<i>Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:</i>		
Juros sobre empréstimos tomados	2.180	-
Constituição (reversão) de provisão	509	6.024
Remuneração do ativo de contrato	(4.809)	-
Perda de crédito esperada	-	3.213
Rendimento sobre aplicação financeira	2	-
Resultado ajustado	(7.564)	649
Variações dos Ativos e Passivos operacionais		
Contas a receber de clientes	(37)	-
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	4.088	(7.898)
Depósitos judiciais	(2.495)	-
Adiantamento parte relacionada	(329)	-
Outros ativos	(94)	1.007
Fornecedores e outras contas a pagar	3.297	(978)
Impostos correntes a pagar	1.972	-
Outros passivos	(153)	(7.220)
	(1.315)	(14.440)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(20)	-
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(1.335)	(14.440)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Recursos provenientes de empréstimos	-	13.931
Pagamento de empréstimos	(37.659)	-
Recursos provenientes de empréstimos - partes relacionada	20	-
Recursos provenientes de adiantamento p/ futuro aumento de capital	32.461	-
Recursos provenientes da emissão/devolução de cotas de capital	8.500	(2.066)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	3.322	11.865
Aumento (diminuição) líquido do caixa e equivalentes de caixa	1.987	(2.575)
Varição do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	147	2.722
No final do período	2.134	147
Aumento (diminuição) líquido do caixa e equivalentes de caixa	1.987	(2.575)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A “Companhia”, Companhia privada, de capital fechado, foi constituída em 30 de outubro de 2011 e está estabelecida em Santa Luzia, Belo Horizonte à Rua Roma, nº 561, 3º Andar Sala 306F. A empresa 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. Esta atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

A ETTM é responsável pela construção, implantação, operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica da rede básica do Sistema Elétrico Interligado Nacional compostas pela Linha de Transmissão – LT Mesquita – Timóteo 2, em 230 KV e pela Subestação – SE Timóteo 2, em 230 KV, Entradas de Linha, Barramentos, Instalações Vinculadas e demais instalações nos termos do Contrato de Concessão firmado com a União Federal através da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a TS INFRAESTRUTURA E ENGENHARIA S/A (“TS Infra”) efetuou a compra de 100% das ações do capital votante da Companhia em conformidade com o Instrumento Particular de Venda e Compra de Ações e Outras Avenças. A TS Infra obteve a anuência da transferência de controle da Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL em 17 de agosto de 2021, através do despacho de nº 2.517.

Durante 2023, a ETTM passou a ser uma controlada direta da Marapé Holding e Participações S.A. (“Marapé Holding”). Esta aquisição ocorreu através de aumento de capital, apenas visando criar o veículo para estruturar a dívida para ETTM.

1.2. Da concessão

A Companhia assinou com a União, por meio da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), o contrato de concessão nº 02/2012 - ANEEL, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão pelo prazo de 30 anos.

Contrato de Concessão ANEEL nº	Prazo da concessão	Início da operação prevista em contrato	Índice de reajuste anual do contrato
Nº 02/2012	30 anos	dezembro/2022	IPCA

A prestação do serviço de transmissão se dá mediante o recebimento de Receita Anual Permitida (RAP), a partir da data da disponibilização das instalações para a operação comercial.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A receita anual permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente. Tal receita anual permitida (RAP) é corrigida anualmente pelo IPCA no mês de julho de cada ano, nos termos das cláusulas do contrato de concessão. A RAP é acrescida das despesas de PIS/COFINS conforme definido contratualmente. Em dezembro de 2023 o valor corrigido da RAP é de R\$5.510 conforme resolução homologatória 3.216/2023.

A construção da linha de transmissão sofreu atrasos decorrentes de imprevistos na execução da obra e na complexidade de um dos trechos da LT por conta da siderúrgica local, APERAM, que só possui disponibilidade para desligamento para execução da obra em dois dias no decorrer de um ano, tendo entrado em operação em 23 de Dezembro de 2022, data em que a Companhia obteve o Termo de Liberação Provisório (TLP), que garante o recebimento de 90% da Receita Anual Permitida – RAP, até a obtenção do Termo de Liberação Definitivo (TLD). Este termo em definitivo, está em tratativas de emissão juntamente com a CEMIG, devido ao fato de que um dos trechos da linha de transmissão de posse da ETTM será doado para a empresa por meio de um Termo de transferência não oneroso (TTNO), concluindo assim o escopo do contrato de concessão. A ETTM espera que esta situação seja regularizada no decorrer do ano de 2024.

Devido ao atraso na entrada da operação da LT e SE Timóteo 2, inicialmente previsto para 2013, de acordo com o contrato 02/2012, a ANEEL publicou o Despacho nº 618, de 8 de março de 2021 (atualizado posteriormente pelo Despacho nº 2.517, de 17 de agosto de 2021), decidindo aplicar, em desfavor à ETTM, multa e demais penalidades. A multa foi paga em 2021 e, conforme divulgado no Memorando nº 316/2021 da ANEEL, não há mais diligência administrativa atrelada ao contrato de concessão nº 02/2012.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Boards* (“IASB”), que compreendem os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e, quando aplicáveis, as regulamentações do órgão regulador, a Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

Adicionalmente, a Administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCPC 07 (R1), emitida pelo CPC em novembro de 2023, na elaboração das suas demonstrações financeiras de forma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeira, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, e assim dar continuidade a seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 30 de outubro de 2024.

2.2. Moeda funcional e base de mensuração

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real (R\$) e foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB, requer que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas que afetam os valores reportados de ativos e passivos, receitas e despesas. Os resultados de determinadas transações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao grau de incerteza inerente ao processo de elaboração da estimativa. As revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que são revisadas e nos exercícios futuros afetados.

Os principais julgamentos e estimativas relacionados à Companhia e sua operação estão relacionadas aos seguintes aspectos: contabilização dos contratos de concessão, momento de reconhecimento do ativo contratual, determinação das receitas de infraestrutura, definição da taxa de juros de desconto do ativo contratual, valor do ativo indenizável, análise de riscos para a determinação da necessidade de provisões, inclusive a provisão para demandas judiciais de natureza tributária, cível, trabalhista e ambiental, quando existentes.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, há o julgamento em relação à aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas referentes à implementação / construção da infraestrutura como ativo de contrato, bem como da ampliação, reforços e melhorias, quando aplicável.

Momento de reconhecimento do ativo de contrato

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

Determinação da taxa implícita do ativo de contrato

A taxa aplicada ao ativo contratual é a que melhor representa a estimativa da Companhia para a remuneração financeira dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. Referida taxa é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a Companhia tem direito a receber, o saldo do ativo de contrato é ajustado para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

Determinação das receitas de infraestrutura

Quando ocorre a prestação dos serviços de construção da infraestrutura, a Companhia reconhece a receita pelo seu valor justo, bem como os respectivos custos correspondentes, levando em consideração que o projeto embute margem suficiente para cobrir referidos custos de implementação da infraestrutura e encargos.

3. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

3.1 Caixa e equivalente de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2 Instrumentos financeiros

A Companhia aplica os requerimentos do CPC 48 – Instrumentos Financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2018, relativos à classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros e a mensuração e o reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável.

a) Ativos financeiros

Conforme o CPC 48, os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: (i) mensurados ao custo amortizado; (ii) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”); e (iii) mensurados ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia apresenta os instrumentos financeiros de acordo com as categorias anteriormente mencionadas. Abaixo, segue o detalhamento dos ativos financeiros:

• Custo Amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e de geração de fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável.

A receita de juros é reconhecida por meio da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

• Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado (“VJR”)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (“VJR”) compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a serem obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros e do ativo contratual (Impairment)

Conforme o CPC 48, o modelo de perdas esperadas se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais.

Conforme CPC 47, a entidade deve avaliar um ativo de contrato quanto à redução ao valor recuperável, de acordo com o CPC 48. A redução ao valor recuperável de ativo de contrato deve ser mensurada, apresentada e divulgada da mesma forma que um ativo financeiro que esteja dentro do alcance do CPC 48.

Em 31 de dezembro de 2023, não há indícios de perda por redução ao valor recuperável.

ii. Baixas de ativos financeiros

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

b) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado ("VJR") quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

3.3 Contratos de concessão de serviços públicos – ativo contratual

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão (nota 6).

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao Poder Concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, CPC 48 – Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) – Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

O ativo da concessão registra valores a receber referentes a implementação da infraestrutura, a receita de remuneração dos ativos de concessão e a serviços de operação e manutenção classificados em:

(a) Ativo da concessão - financeiro

A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação da mesma. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente, de forma que estes valores a receber, registrados na rubrica “Serviços de O&M”, são considerados ativo financeiro a custo amortizado.

(b) Ativo da concessão - contratual

A concessão da Companhia está classificada dentro do modelo de ativo contratual, conforme CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros (nota 6).

O valor do ativo contratual da Companhia é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. O fluxo de caixa futuro é estimado no início da concessão, ou na sua prorrogação, e as premissas de sua mensuração são revisadas nas Revisões Tarifárias Periódicas (RTPs), a cada 5 anos.

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão, conforme o tipo de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa implícita que representa o componente financeiro do negócio estabelecida no início de cada projeto e, (ii) atualizado pelo IPCA.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e custos das obras relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos.

As receitas com implementação da infraestrutura e receita de remuneração dos ativos da concessão estão sujeitas ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS cumulativos, registrados na conta "passivo diferido" no passivo não circulante.

3.4. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos e passivos.

3.5. Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

3.6. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por período superior a 12 meses, após a data do balanço.

3.7. Dividendos

A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 e ICPC 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante. O estatuto da companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição da reserva legal.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.8. Contingências

As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando: a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a operação; e o valor tiver sido estimado com segurança.

3.9. Provisão para redução ao valor recuperável (“impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas. Para o exercício, não houve a identificação de ativos passíveis de ajustes no valor recuperável.

3.10. Demais ativos circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

3.11. Demais passivos circulantes e não circulantes

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.12. Reconhecimento de receita

As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos: Receita de Construção, Receita de Operação e Manutenção e Receita de Remuneração sobre ativo contratual, conforme detalhado a seguir:

(a) Receita de construção

Refere-se aos serviços de construção da infraestrutura de transmissão de energia elétrica. Tais receitas são reconhecidas conforme os gastos incorridos, acrescidas das alíquotas de PIS e COFINS, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de construção da infraestrutura e encargos, considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas ao resultado ao longo das obras.

(b) Remuneração dos ativos da concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear, com base na taxa que melhor representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio.

A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo de contrato, determinada na data de início do contrato de concessão. Referida taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa.

(c) Receita de operação e manutenção

Seu reconhecimento tem início após o período de construção e entrada em operação da infraestrutura, à medida que a obrigação de operar e manter a disponibilidade da infraestrutura é cumprida. A receita é reconhecida ao longo do tempo mensurando o progresso em relação ao cumprimento total dessa obrigação de desempenho, com base no método de insumos. Essa receita é mensurada tendo como base os custos de operação e manutenção incorridos em relação aos custos totais esperados, acrescidos de uma margem de lucratividade estabelecida pela Administração do Grupo. Eventuais ganhos ou perdas decorrentes de eficiência ou ineficiências na operação e manutenção são reconhecidos como custo quando incorridos. Embora a receita seja reconhecida ao longo do tempo, o ciclo da receita de operação e manutenção é mensal.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.13. Despesas operacionais

As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência. A Companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76.

3.14. Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, adotando o regime de tributação com base no lucro presumido. As despesas do imposto de renda e da contribuição social corrente são calculadas de acordo com a legislação tributária vigente.

O imposto de renda é computado a uma alíquota de 15% acrescentada do adicional de 10% sobre a base de cálculo, apurada conforme legislação a uma alíquota de 8%. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre a base de cálculo, apurada conforme legislação a uma alíquota de 12%.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“tributos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre os saldos de ativos e passivos. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de fechamento e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Conforme orientações do CPC 22 – Tributos sobre o Lucro, a Companhia avalia se é provável que uma autoridade tributária aceitará um tratamento tributário incerto. Se concluído que a posição não será aceita, o efeito da incerteza será refletido no resultado da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, não há incerteza quanto aos tratamentos tributários sobre o lucro adotados pela Companhia.

Em 2023, a Companhia adotou o mesmo regime de tributação pelo lucro presumido conforme o ano anterior.

3.15. Impostos sobre a receita

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre serviços, exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre serviços é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.

O diferimento do PIS e da COFINS é relativo à 3,65% das receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão. Conforme previsto na Lei nº 12.973/14. A liquidação desta obrigação diferida ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações determinadas no contrato de concessão mencionado na nota explicativa nº 6.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.16. Despesas e receitas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia classifica os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

3.17. Segmento de negócio

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio das quais pode se obter receitas e incorrer em despesas, com disponibilidade de informações financeiras individualizadas e cujos resultados operacionais são regularmente revistos pela administração no processo de tomada de decisão.

No entendimento da administração da Companhia, embora reconheça receita para as atividades de implementação da infraestrutura, e de operação e manutenção, considerou-se que essas receitas são originadas por contratos de concessão que possuem apenas um segmento de negócio: transmissão de energia elétrica

3.18. Demonstração do Fluxo de Caixa (“DFC”)

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método indireto e está apresentada de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo CPC.

3.19. Pronunciamentos novos ou aplicados pela primeira vez em 2023

3.19.1 Pronunciamentos contábeis em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu novas normas e revisões as normas já existentes.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As alterações dos pronunciamentos que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 não produziram impactos relevantes nas demonstrações contábeis, sendo as principais:

Norma	Correlação IFRS / IAS	Alteração	Vigência a partir de
CPC 50 - Contratos de Seguros	IFRS 17	Nova norma	01.01.2023
OCPC 07 (R1) – Evidenciação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral	IAS 1	Divulgação de políticas contábeis	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01.01.2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	IAS 12	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única (“single transaction”) Reforma Tributária Internacional – Regra do Modelo do Pilar Dois	01.01.2023

3.19.2 Pronunciamentos contábeis ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se aplicável, após emissão pelo CPC quando entrarem em vigor. A Companhia não espera impactos relevantes decorrentes da adoção das referidas normas.

Norma	Correlação IFRS / IAS	Alteração	Vigência a partir de
CPC 06 - Arrendamentos	IFRS 16	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	01.01.2024
CPC 26 (R1) Apresentação das demonstrações contábeis	IAS 1	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes Apresentação das demonstrações financeiras - Passivo Não Circulante com covenants	01.01.2024
CPC 03 (R1) Demonstrações do fluxo de caixa CPC 40 (R1) – Instrumentos Financeiros: Evidenciação	IFRS 7	Acordos de Financiamento de Fornecedores	01.01.2024

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações contábeis Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	2.071	11
Aplicações financeiras (i)	63	136
Total	2.134	147

(i) As aplicações de liquidez imediata correspondem substancialmente a Certificados de Depósitos Bancários – CDBs, remunerados por referência à variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI).

5. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Concessionária e permissionária (i)	337	-
Total	337	-

(i) O saldo apresentado refere-se ao faturamento da Receita Anual Permitida (RAP), com vencimento de, R\$301 em 25 de janeiro de 2024 e R\$36 em 25 de fevereiro de 2024.

Não existem valores de contas a receber vencidos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Além disso, não há histórico de perdas com contas a receber da Companhia, portanto não se faz necessária a constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

6. Concessão do serviço público (ativo de contrato)

Os ativos de contrato incluem os valores a receber referentes aos serviços da implementação da infraestrutura e da receita de remuneração dos ativos de concessão, sendo mensurados ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, com base na taxa implícita do projeto definida quando da assinatura do contrato de concessão, conforme normas do CPC 47.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

As concessões das Companhias de transmissão, por não serem onerosas, não possuem obrigações financeiras fixas e pagamentos a serem realizados ao Poder Concedente. Ao final do contrato de concessão, todos os bens e instalações passarão a ser de propriedade da União, mediante recebimento de indenização nos termos do contrato de concessão.

Os ativos contratuais serão recebidos através da Receita Anual Permitida - RAP, correspondendo aos fluxos de caixa firmados no contrato da concessão.

Conforme previsto pelo CPC47/IFRS 15, a Companhia passou a avaliar um ativo de contrato quanto à redução ao valor recuperável de acordo com o CPC48/IFRS 9, onde, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foi identificada necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável para o ativo de contrato.

A taxa utilizada pela Companhia para remunerar o saldo do ativo de contrato, reflete o custo de oportunidade do investidor quando da tomada de decisão de investir nos ativos de transmissão, cuja composição observou as condições de mercado e demais circunstâncias existentes à época.

Segue a movimentação ocorrida no período:

Descrição		
Margem de construção		-24,38%
Margem de operação e manutenção		10,00%
Taxa implícita		7,06%
Índice de correção dos contratos		IPCA
	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	66.270	50.168
Receita de construção	1.305	12.419
Remuneração do ativo de contrato	4.574	3.683
RAP realizada	(5.159)	-
Subtotal	66.990	66.270
(-) Impairment	(29.206)	(29.206)
Total	37.784	37.064
Circulante	4.920	5.429
Não circulante	32.864	31.635

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A estimativa do valor do ativo contrato, da receita de construção da infraestrutura, da receita de operação e manutenção e da receita de remuneração envolve o uso de premissas tais como: taxa de inflação de longo prazo, margem de operação e manutenção (O&M), margem de construção, e a taxa de financiamento. O reconhecimento do ativo de contrato requer o exercício de julgamento significativo sobre o momento em que a Companhia obtém o controle do ativo. A mensuração do progresso da Companhia em relação ao cumprimento da obrigação de desempenho satisfeita ao longo do tempo requer também o uso de estimativas e julgamentos significativos pela Administração para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de desempenho, tais como materiais e mão de obra, margens de lucros esperadas em cada obrigação de desempenho identificada e as projeções das receitas esperadas. Por se tratar de contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da Companhia.

7. Partes relacionadas

Os valores são demonstrados como segue:

7.1 Contas a receber

As transações com a TS Infraestrutura e Engenharia S.A, referem-se substancialmente a prestação de serviços e foram realizadas a preços, prazos e condições usuais de mercado.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
TS Infraestrutura e Engenharia	2.182	1.853
Total	<u>2.182</u>	<u>1.853</u>

7.2 Remuneração da administração

A Companhia não possui pagamentos de remuneração do pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, tampouco obrigação adicional de pagamento de benefícios pós-emprego ou stock options, bem como não oferecem outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. Referida remuneração é paga pelo controlador. Também não são oferecidos outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Fornecedores

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais (i)	4.400	366
Total	4.400	366

(i) O saldo a pagar registrado no grupo de fornecedores refere-se primordialmente aos valores devidos pela aquisição de insumos, equipamentos e serviços recebidos relacionados aos projetos.

9. Contas a pagar

O saldo a pagar registrado no grupo de outras contas a pagar refere-se primordialmente a provisão de taxa de fiscalização e Reserva Global de Reversão ("RGR") regulatórios diferidos.

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão taxa de fiscalização	989	1.614
Total	989	1.614

10. Empréstimos

A composição da carteira de debêntures e as principais condições contratuais podem ser encontradas no detalhamento abaixo:

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

	31/12/2022	Despesa de Juros	Pagamento de Principal	31/12/2023
Empréstimos	35.479	2.180	(37.659)	-
Total	35.479	2.180	(37.659)	-
Total circulante	25.649			-
Total não circulante	9.830			-

Em maio de 2023, a Companhia quitou a totalidade de seus empréstimos através de recursos recebidos via Adiantamento para futuro aumento de capital da sua investidora Marapé Holding.

Com recursos provenientes de captação por meio de uma debênture incentivada de infraestrutura, a Marapé Holding, em 2023, assume a posição de proprietária da Empresa de Transmissão Timóteo Mesquita (ETTM). Esta aquisição ocorreu especificamente com intenção de criar o veículo para estruturar a dívida para ETTM.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A despesa de imposto de renda e contribuição social, apropriada no resultado do período, foi apurada pelo regime de tributação de lucro presumido, conforme segue:

11.1 Imposto de renda e contribuição social a pagar

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

Saldo inicial dos impostos a pagar em 31/12/2022	-
Impostos calculados	214
Impostos compensados	(2)
Impostos pagos	(20)
Saldo final dos impostos a pagar em 31/12/2023	192

11.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial dos impostos diferidos	1.785	2.274
Impostos calculados	278	(489)
Saldo final dos impostos diferidos	2.063	1.785

12. Passivo fiscal diferido

O valor registrado compreende o diferimento do PIS e da COFINS relativo às receitas de infraestrutura e de remuneração dos ativos de concessão. O recolhimento de tais tributos ocorre de acordo com a operação dos ativos e de acordo com o efetivo faturamento da Receita Anual Permitida - RAP e a consequente amortização dos ativos financeiros, conforme Lei 12.973/2014.

	31/12/2023	31/12/2022
PIS diferido	435	431
COFINS diferido	2.010	1.988
Total	2.445	2.419

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Provisão para riscos

Em 31 de dezembro de 2023, a ETTM possui processos de contingência passiva na área Cível. O objeto são Ações de Constituição de Servidão e a Administração e acredita que há prognóstico provável de perda. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2023, a Administração classificou como perda possível, para o qual não constitui provisão, processos de natureza cível no valor de R\$523 atrelados à ETTM (R\$846 em 31 de dezembro de 2022).

	31/12/2023	31/12/2022
Provisões – Prováveis	6.154	5.646
Total	6.154	5.646

14. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é de R\$36.491, e está representado por 36.491.201 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,00 (um real) por ação, distribuídas da seguinte forma:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Quantidade de ações	Valor	% do capital social	Quantidade de ações	Valor	% do capital social
Marapé Holding e Participações S.A	36.491.083	36.491	100%	-	-	-
TS Infraestrutura e Engenharia S.A	-	-	-	27.618.083	27.618	100%
	36.491.083	36.491	100%	27.618.083	27.618	100%

Com recursos provenientes de captação por meio de uma debênture incentivada de infraestrutura, a Marapé Holding, em 2023, assume a posição de proprietária da Empresa de Transmissão Timóteo Mesquita (ETTM). Esta aquisição ocorreu especificamente com intenção de criar o veículo para estruturar a dívida para ETTM.

Em 30 de Janeiro de 2023, a Companhia emitiu novas ações, de modo a aumentar seu capital social em R\$ 4.000. Tais ações foram subscritas e integralizadas Marapé Holding e Participações, sendo considerado esse novo acionista.

Em 12 de abril de 2023 a Marapé Holding, subscreveu e integralizou uma emissão adicional de ações no valor de R\$4.000 e, em ato contínuo, adquiriu as ações remanescentes da TS Infraestrutura, tornando-se o único acionista da ETTM. Esse movimento faz parte de um plano de reorganização societária, aprovado e deliberado pelos acionistas em AGE arquivada na Junta Comercial de Minas Gerais em 24 de abril de 2023.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adiantamento para futuro aumento de capital

Valores recebidos a título de AFAC que serão incorporados ao capital social em até um 1 ano da data de sua integralização, conforme estabelecido pela Lei das S.A.s:

Em 17 de Abril de 2023 o saldo de Capital Social da acionista TS Infra no valor de R\$373 foi integralizado ao valor do AFAC.

No exercício de 2023, a Companhia recebeu, a título de adiantamento para futuro aumento de capital, o valor correspondente a R\$32.461. Tais adiantamentos possuem caráter irrevogável, e não possuem qualquer forma de atualização monetária.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	32.461	373
Total	32.461	373

Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, até atingindo o limite de 20% do capital social, fixado pela legislação societária.

Dividendos

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos de 25%, ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76 e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral. O saldo remanescente terá destinação deliberada em Assembleia Geral.

15. Receita operacional líquida

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita de remuneração do ativo de contrato	4.574	3.683
Receita de construção	1.305	7.428
Receita de Operação e manutenção	691	-
Ganho e perda (i)	(1.762)	-
Receita de CCI	178	-
Encargos do consumidor	(42)	-
PIS/COFINS	(175)	(420)
Total	4.769	10.691

- (i) Refere-se ao atraso no início das operações, em relação ao cronograma inicialmente previsto, postergando o recebimento de RAP pela Companhia, e parcela a ser deduzida da receita da transmissora, em virtude de indisponibilidades não programadas, ocorridas durante o exercício de 2023.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Custos dos bens construídos e serviços prestados

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Custo com construção	(1.871)	(6.674)
Serviços de engenharia	(675)	-
Demais custos	(394)	(400)
Total	(2.940)	(7.074)

17. Outras despesas e receitas operacionais

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Serviços de terceiros tomados	(2.945)	(1.001)
Despesa com impostos e taxas	(61)	-
Provisões	(730)	(3.245)
Outras despesas operacionais	(314)	(372)
Total	(4.050)	(4.618)

18. Resultado financeiro

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2023	31/12/2022
Juros e variações monetárias	(2.269)	(4.520)
IOF, comissões e taxa	(957)	(2.250)
Outras despesas financeiras	(1)	(1)
Despesas financeiras	(3.227)	(6.771)
Receita com aplicação financeira	2	25
Outras receitas financeiras	-	53
Receita financeira	2	78
Resultado financeiro, líquido	(3.225)	(6.693)

19. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2023, os instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial são como segue:

	Nível	31/12/2023	31/12/2022
Ativos mensurados ao valor justo pelo resultado			
Caixa e equivalentes de caixa	2	2.134	147
Ativos mensurados pelo custo amortizado			
Contas a receber de clientes	2	337	-
Passivo mensurados pelo custo amortizado			
Fornecedores	2	4.400	366
Empréstimos	2	-	35.479

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

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

A Administração dos instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela Diretoria.

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;
- Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e
- Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

Os instrumentos financeiros da Companhia, constantes do balanço patrimonial, estão classificados hierarquicamente no nível 2 e apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado. Os saldos contábeis dos instrumentos mensurados ao custo amortizado se aproximam de seu valor de mercado.

19.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia as expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de capital, risco de mercado e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia e sua controlada a incorrer em perdas financeiras.

c) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia efetuar o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros.

d) Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela Administração da Companhia por meio de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia.

19.2 Gestão do capital

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta, considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da Administração é assegurar recursos em montante suficiente para a continuidade das obras.

20. Seguros

<u>Modalidade</u>	<u>Importâncias seguradas</u>	<u>Apólice</u>	<u>Vigência</u>
Tokio Marine (i)	42.906	9600000003356	até 09/03/2025
Pottencial Seguradora (ii)	1.450	0306920179907750182810000	até 30/06/2024

i) Seguro de risco operacional, emitido pela Tokio Marine Seguradora com limite máximo de indenização de 42.906 para danos materiais e R\$5.304 para lucros cessantes.

ii) Seguro de fiel cumprimento de todas as obrigações assumidas pela ETTM referente ao Contrato de Concessão de Transmissão ANEEL nº 02/2012, decorrente do Edital do Leilão de Transmissão nº 04/2011- ANEEL (Processos ANEEL nº 48500.000981/2011-41 e 48500.005996/2011-04).

ETTM - EMPRESA DE TRANSMISSÃO TIMÓTEO-MESQUITA S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Eventos subsequentes

Em janeiro de 2024, a ETTM concluiu do trecho da linha de transmissão de Seccionamento Ipatinga Timóteo 1 – Circuito Duplo, 230kV, de 0,67km. Este era o último trecho do empreendimento pendente de obra de engenharia dado a complexidade da tarefa. A obra foi concluída durante a primeira quinzena de janeiro de 2024 e foi um importante marco para o empreendimento e a dívida estabelecida.

Além das atualizações físicas do empreendimento, em 2024, foram celebradas atas de aumento de capital de maneira a garantir o cumprimento de certas obrigações. Estes instrumentos são da MARAPÉ HOLDING para a Companhia no valor de R\$3.243.