

# **Demonstrações financeiras**

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor Independente

# Itamaracá Transmissora SPE S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balanço patrimonial .....	5
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10



Shape the future  
with confidence

São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909  
6º ao 9º andar - Vila Nova Conceição  
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil  
Tel: +55 11 2573-3000  
ey.com.br

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores da  
**Itamaracá Transmissora SPE S.A.**  
São Paulo - SP

### Opinião adversa

Examinamos as demonstrações financeiras da Itamaracá Transmissora SPE S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, devido à importância dos assuntos discutidos no parágrafo seguir intitulado “Base para opinião adversa”, as demonstrações financeiras acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião adversa

#### a) *Comparabilidade dos valores correspondentes*

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou recebimento adicional superior à Receita Anual Permitida (RAP) homologada para o ciclo tarifário 2023/2024, no montante de R\$7.196 mil. Entretanto, não foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente, bem como determinar a necessidade de eventuais ajustes naquela data. Consequentemente, o auditor antecessor emitiu opinião contendo modificação. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício corrente também contém modificação, em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.

#### b) *Cláusulas restritivas (covenants) das debêntures*

Conforme nota explicativa nº 8, a Companhia possui debêntures sujeitas ao cumprimento de determinadas cláusulas restritivas (“*covenants*”). Não nos foi fornecida a avaliação do cumprimento das cláusulas restritivas, cujo cálculo envolve determinados aspectos subjetivos. Dessa forma, não nos foi possível concluir se houve eventual descumprimento de cláusulas restritivas que pudesse resultar na declaração de vencimento antecipado da dívida e, consequentemente, na reclassificação do saldo das debêntures do passivo não circulante para o passivo circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, conforme requerido pelo CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis.



**Shape the future  
with confidence**

c) *Aumento de capital*

Em 2024, foram aprovados aumento de capital e a conversão de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital (AFAC) em capital social, totalizando R\$4.550 mil. Entretanto, em 31 de dezembro de 2024, tais deliberações não estavam devidamente refletidas nos respectivos componentes do patrimônio líquido nas demonstrações financeiras. Conseqüentemente, o capital social e o adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) estão apresentados a menor e a maior em R\$4.550 mil, respectivamente.

d) *Distribuição de dividendos*

Em 2023, houve deliberação dos acionistas para distribuição de dividendos no montante de R\$3.425 mil, os quais não foram provisionados como passivo naquela data e permanecem da mesma forma em 31 de dezembro de 2024. Conseqüentemente, o passivo e o patrimônio líquido estão subavaliado e superavaliado em R\$3.425 mil, respectivamente.

e) *Ativo da concessão*

Conforme nota explicativa nº 7, a Companhia realizou a remensuração do ativo da concessão, cujo saldo em 31 de dezembro 2024 totalizava R\$57.581 mil. Essa remensuração envolve diversas premissas utilizadas na determinação do valor registrado. Entretanto, não nos foram fornecidas evidências que suportassem a fundamentação das premissas utilizadas na remensuração, bem como documentação suporte relacionada ao registro do referido ativo. Conseqüentemente, não nos foi possível determinar se havia necessidade de ajustes no saldo de ativo da concessão em 31 de dezembro de 2024.

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, aplicáveis a auditorias de demonstrações financeiras no Brasil, 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 adversa.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Com exceção do assunto descrito na seção “Base para opinião adversa”, não existem outros principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.



**Shape the future  
with confidence**

## **Outros assuntos**

### *Auditoria dos valores correspondentes*

As demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram examinadas por outro auditor independente, que emitiu relatório em 31 de outubro de 2024, contendo opinião com ressalva.

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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



**Shape the future  
with confidence**

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

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 17 de março de 2026.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-034519/O

Fulvio A. Matias de Carvalho  
Contador CRC SP-294991/O

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	Notas	2024	2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.097	2.630
Contas a receber de clientes	5	347	1.071
Partes relacionadas	6	8	103
Ativo da concessão	7	4.299	4.124
Impostos e contribuições a recuperar		149	192
Despesas antecipadas		82	23
Adiantamentos diversos		11	54
		<b>6.993</b>	8.197
<b>Não circulante</b>			
Contas a receber de clientes	5	248	-
Ativo da concessão	7	53.282	48.712
		<b>53.530</b>	48.712
<b>Total do ativo</b>		<b>60.523</b>	56.909
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores		328	734
Partes relacionadas	6	65	-
Debêntures	8	3.337	1.937
Obrigações com repasse	9	2.141	-
Encargos regulatórios		122	65
Impostos e contribuições a recolher		179	75
Imposto de renda e contribuição social a pagar	10	123	89
		<b>6.295</b>	2.900
<b>Não circulante</b>			
Debêntures	8	35.834	36.215
Impostos e contribuições diferidos	11	3.795	3.556
Obrigações fiscais		191	-
		<b>35.945</b>	39.771
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	13 (a)	8.120	8.120
Adiantamento para aumento de capital	13 (b)	4.755	4.000
Reservas de lucros	13 (d)	1.533	2.118
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>14.408</b>	14.238
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>60.523</b>	56.909

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<b>Notas</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Receita de operação e manutenção, construção de infraestrutura e outras		<b>7.238</b>	3.428
Remuneração financeira do ativo de concessão		<b>51</b>	4.796
<b>Receita operacional líquida</b>	14	<b>7.289</b>	8.224
Custos dos bens construídos e serviços prestados	15	<b>(2.299)</b>	(3.018)
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>4.990</b>	5.206
<b>Despesas operacionais</b>			
Outras despesas e receitas operacionais		<b>(598)</b>	(368)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<b>4.392</b>	4.838
<b>Despesas financeiras</b>	16	<b>(4.498)</b>	(5.719)
Receitas financeiras	16	<b>42</b>	73
Resultado financeiro		<b>(4.456)</b>	(5.646)
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(64)</b>	(808)
Imposto de renda e contribuição social - Correntes	10	<b>(412)</b>	(521)
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	10	<b>(109)</b>	22
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(585)</b>	(1.307)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prejuízo do exercício	<b>(585)</b>	(1.307)
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>(585)</b>	(1.307)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais (R\$), exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de lucros		Total do patrimônio líquido
				Reserva legal	Lucros (Prejuízos) acumulados	
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b> <i>(não auditado)</i>		8.120	600	3.425	-	12.145
Adiantamento para futuro aumento de capital	13(b)	-	3.400	-	-	3.400
Prejuízo do exercício	13(d)	-	-	-	(1.307)	(1.307)
Absorção do prejuízo do exercício	13(d)	-	-	(1.307)	1.307	-
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		8.120	4.000	2.118	-	14.238
Adiantamento para futuro aumento de capital	13(b)	-	755	-	-	755
Prejuízo do exercício	13(d)	-	-	-	(585)	(585)
Absorção do prejuízo do exercício	13(d)	-	-	(585)	585	-
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>8.120</b>	<b>4.755</b>	<b>1.533</b>	<b>-</b>	<b>14.408</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

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

	Nota	2024	2023
<b>Atividades operacionais</b>			
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(64)	(808)
<b>Ajustes para reconciliar o prejuízo do exercício com o caixa gerado nas (utilizado nas) atividades operacionais</b>			
Juros sobre debêntures	8	4.261	4.245
Remuneração dos ativos da concessão	7	(5.488)	(15.505)
Receita de operação e manutenção	7	(784)	-
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada	7	(1.750)	-
PIS e COFINS diferidos		130	
		<u>(3.695)</u>	<u>(12.068)</u>
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais</b>			
Contas a receber de clientes, líquido de repasses		2.617	(946)
Partes relacionadas		95	(103)
Ativo da concessão	7	3.277	16.199
Adiantamentos diversos		43	11
Despesas antecipadas		(59)	-
Impostos e contribuições a recuperar		43	(200)
Outros		-	4
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais</b>			
Fornecedores		(406)	(3.459)
Impostos correntes a pagar		295	(103)
Partes relacionadas		65	(24)
Encargos regulatórios		57	64
Outros		-	(25)
(-) Imposto de renda e contribuição social pagos	10	(378)	(443)
<b>Fluxo de caixa líquido originado das (consumido pelas) atividades operacionais</b>		<u>1.954</u>	<u>(1.093)</u>
<b>Atividades de financiamento</b>			
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	13.b	755	3.400
Pagamento de debêntures (principal)	8	(849)	(1.812)
Juros pagos de debêntures (juros)	8	(2.393)	(1.792)
<b>Fluxo de caixa líquido originado das (consumido pelas) atividades de financiamento</b>		<u>(2.487)</u>	<u>(204)</u>
<b>Redução em caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>(533)</u>	<u>(1.297)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		2.630	3.927
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro		<u>2.097</u>	<u>2.630</u>
<b>Varição em caixa e equivalentes de caixa</b>		<u>(533)</u>	<u>(1.297)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2024 e 2023

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

## **1. Contexto operacional**

### **1.1. Objeto social**

A Itamaracá Transmissora SPE S.A. (“Itamaracá” ou “Companhia”), Companhia privada, de capital fechado, foi constituída em 26 de fevereiro de 2018 e está estabelecida na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo à Rua Dr. Eduardo de Souza Aranha, nº 143, 4º Andar, Sala A, bairro de Vila Nova Conceição. A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico (SPE) e 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).

### **1.2. Da concessão**

Pelo Contrato de Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 011/2018 - ANEEL, de 8 de março de 2018, foi outorgada à Companhia a concessão de Serviços de Transmissão de Energia Elétrica, pelo prazo de 30 anos, que consiste no desenvolvimento de infraestrutura, operação e manutenção das instalações de transmissão da Linha LT 230 kV Pau Ferro – Fiat Seccionadora, no Estado de Pernambuco. Conforme 2º aditivo ao Contrato de Concessão nº 011/2018 - ANEEL, datado de 20 de março de 2020, a contagem de prazo da concessão da Companhia teve início em 10 de fevereiro de 2021, tendo como data de necessidade julho de 2022 e data para entrada em operação comercial prorrogada para 10 de fevereiro de 2024. A Concessionária será remunerada pela Receita Anual Permitida (RAP) ofertada no processo licitatório. A receita contratada na data do Leilão (R\$4.030 – base mar/18) será reajustada anualmente no mês de julho de cada ano e revisada em intervalos de 5 (cinco) anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data da assinatura do Contrato de Concessão nº 011/2018 – ANEEL, e passará a ser auferida a partir da data de disponibilidade para operação comercial das instalações de transmissão. Em novembro de 2022 a Companhia recebeu o TLP (termo de liberação provisória) já recebendo 100% da RAP do empreendimento. O TLD foi emitido entre dezembro 2022 e janeiro de 2023 sem alterações na RAP.

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional--Continuação**

#### **1.3. Continuidade operacional**

A Administração avaliou a capacidade da Companhia de continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos e geração de caixa operacional suficientes para dar continuidade aos 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 operacional.

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras**

#### **2.1. Base de elaboração e apresentação**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A Companhia não possui outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

Os dados não financeiros incluídos nestas demonstrações financeiras, tais como potência, tensão, energia não suprida, dados contratuais, projeções, seguros e meio ambiente, não foram auditados.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 17 de março de 2026.

#### **2.2. Declaração de relevância**

A Administração da Companhia aplicou na elaboração das demonstrações financeiras a orientação técnica OCPC 07 (R1), com a finalidade de divulgar principalmente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma e evidencia que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão do negócio.

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação**

### **2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando o real (R\$), moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua, sendo a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas demonstrações financeiras foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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.

Esses julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos na elaboração destas demonstrações financeiras estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Testes de recuperabilidade de ativos (teste de *impairment*);
- Contabilização de contratos de concessão;
- Momento de reconhecimento do ativo contratual;
- Determinação da taxa de desconto do ativo contratual;
- Determinação da margem de lucro;
- Determinação das receitas de implementação da infraestrutura;
- Determinação das receitas de operação e manutenção;
- Constituição de ativo ou passivo fiscal diferidos; e
- Provisão para demandas judiciais.

Os julgamentos, estimativas e premissas, mais relevantes, estão descritos a seguir:

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação**

#### **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação**

##### Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito à aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas por obrigação de performance, entre receita de implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de contrato e receita de operação e manutenção.

##### Momento de reconhecimento do ativo de contratual

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

##### Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual é a taxa de desconto 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 implementação da 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.

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Políticas contábeis materiais**

#### **3.1. Caixa e equivalentes 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.

#### **3.2. Instrumentos financeiros**

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma companhia e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra companhia.

##### *a) Reconhecimento inicial e mensuração*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber, para o saldo de clientes, que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Companhia tenha aplicado o expediente prático, a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### i) Ativos financeiros--Continuação

##### a) *Reconhecimento inicial e mensuração*--Continuação

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ela gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e com o objetivo de venda.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

##### b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

i) Ativos financeiros--Continuação

c) *Classificação e mensuração*

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia possui apenas ativos financeiros, para fins de mensuração subsequente, classificados como ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado.

Custo amortizado

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem depósitos bancários (conta corrente), contas a receber de clientes, partes relacionadas e ativo da concessão.

Valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

d) *Desreconhecimento*

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### i) Ativos financeiros--Continuação

###### e) *Valor justo e redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Não foram identificadas evidências de *impairment*.

##### ii) Passivos financeiros

###### a) *Reconhecimento inicial e mensuração*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores, partes relacionadas, obrigações com repasse e debêntures.

A Companhia não possui operações de risco sacado, *forfait* e *factoring* durante os exercícios de 2024 e 2023. Todas as transações financeiras foram realizadas sem a emissão de títulos de créditos sujeitos a desconto ou desconto de risco.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) Passivos financeiros--Continuação

##### b) *Mensuração subsequente*

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

A Companhia deve classificar todos os passivos financeiros como mensurados subsequentemente ao custo amortizado a menos que os passivos financeiros atendam às exceções previstas no CPC 48 - Instrumentos Financeiros, tais como: instrumentos financeiros derivativos; derivativos embutidos; contratos de garantia financeira; compromissos de conceder empréstimo com taxa de juros abaixo do mercado; contraprestação contingente reconhecida em combinação; e demais opções previstas nesse pronunciamento.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, todos os passivos financeiros da Companhia estão, para fins de mensuração subsequente, classificados como ao custo amortizado.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

##### *Passivos financeiros ao custo amortizado (debêntures)*

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

##### ii) Passivos financeiros--Continuação

##### c) *Desreconhecimento*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### iii) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e houver a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

##### iv) Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

A Companhia não possui contrato ou operara com instrumentos derivativos, assim como não efetuou transações com esses instrumentos durante o exercício de 2024 e 2023. Também, não adota a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*).

#### 3.3 Ativo da concessão

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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.3. Ativo da concessão--Continuação

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

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente. 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 dela. 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 7).

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.3. Ativo da concessão--Continuação**

##### **(b) Ativo da concessão - contratual**

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 na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

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.

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 "impostos e contribuições diferidos" 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, quando aplicável. 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.

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.5. Debêntures**

As debêntures são reconhecidas, 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. As debêntures são classificadas como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

#### **3.6. 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.

#### **3.7. Provisão para demandas judiciais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: i) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os valores envolvidos forem mensurados com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos avaliados como perda remota não são provisionados nem divulgados e ii) Obrigações legais são registradas como exigíveis independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, e de processos em que a Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

#### **3.8. 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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.9. Demais ativos e passivos 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.

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.

#### 3.10. Reconhecimento de receita

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

(a) Receita de infraestrutura

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

(b) Remuneração dos ativos da concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear, com base na taxa de desconto que melhor representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar as especificidades 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.

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.10. Reconhecimento de receita--Continuação**

##### **(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.

#### **3.11. Imposto de renda e contribuição social**

##### **Correntes**

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%.

##### **Diferidos**

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

##### Diferidos--Continuação

Em 2024, a Companhia adotou o mesmo regime de tributação pelo lucro presumido conforme o ano anterior.

#### 3.12. 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.

A Companhia classifica juros pagos de debêntures como atividades de financiamento, pois entende que são custos de obtenção de recursos financeiros.

#### 3.13. Normas e interpretações novas e revisadas

(a) Revisadas e vigentes:

<b>Norma</b>	<b>Alteração</b>	<b>Vigência a partir de</b>
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	01.01.2024
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Apresentação das demonstrações financeiras - Passivo Não Circulante com covenants	01.01.2024
CPC 06 (R2) - Arrendamentos	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	01.01.2024
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	Acordos de financiamento de fornecedores	01.01.2024
CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação		01.01.2024
CPC 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado	Alterações redacionais Inclusão de seções explicativas e origem da DVA Atualização das divulgações requeridas no grupo de perda e recuperação de valores ativos	01.01.2024

A Administração da Companhia avaliou os pronunciamentos acima e não identificou impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.13. Normas e interpretações novas e revisadas--Continuação

(b) Revisadas e não vigentes:

Norma	Alteração	Vigência a partir de
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	Não definida
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	Ausência de conversibilidade/permutabilidade	01.01.2025
OCPC 10 - Créditos de Carbono (tCO2e), Permissões de emissão (allowances) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	Garantir a consistência das demonstrações financeiras e permitir sua conexão com o relatório financeiro de sustentabilidade	01.01.2025
CPC 48 e CPC 40 - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros	Clarificações sobre reconhecimento, desreconhecimento e novas divulgações para instrumentos financeiros	01.01.2026
CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	01.01.2026
IFRS 18 - Apresentação e Divulgação em Demonstrações Financeiras	Nova norma - estrutura do resultado, novas divulgações e princípios de agregação e desagregação	01.01.2027

A Administração da Companhia está em processo de análise dos impactos dos pronunciamentos destacados acima.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Conta corrente	1.439	1.115
Aplicações financeiras (i)	658	1.515
	<b>2.097</b>	<b>2.630</b>

(i) A carteira de aplicações financeiras é constituída, principalmente, por Fundos de Investimento no Banco do Brasil e BTG Pactual. Tais fundos concentram seus recursos substancialmente em títulos de renda fixa e possuem remuneração equivalente a 10,87% do CDI no ano de 2024 (97% do CDI em 2023). Tais aplicações possuem liquidez diária, são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, e possuem risco insignificante de mudança de valor.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber de clientes

	2024	2023
Concessionárias e permissionárias (i)	1.327	904
CDE(ii)	210	99
Encargos de uso da rede elétrica -CCT/DIT	249	68
Antecipação de clientes	(1.191)	-
<b>Circulante</b>	<b>347</b>	<b>1.071</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>248</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>595</b>	<b>1.071</b>

- (i) O saldo apresentado refere-se ao faturamento da RAP, com vencimentos de: R\$113 mil em 05/01/2025, R\$113 mil em 15/01/2025, R\$1.092 em 25/01/2025 e R\$113 mil em 05/02/2025 e R\$355 mil provenientes de créditos a serem recebidos.
- (ii) Saldo refere-se a uma bonificação que a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE) em razão da adimplência da Companhia no cumprimento de suas obrigações setoriais.

Não existem valores de contas a receber vencidos em 31 de dezembro de 2024 e 2023. Além disso, não há histórico de perdas com contas a receber da Companhia, portanto, não se faz necessária a constituição de provisão de perda esperadas de créditos de liquidação duvidosa (PECLD).

#### Antecipação de clientes:

Os valores são demonstrados como segue:

	2024	2023
Parcela de ajuste - ciclo 2024/2025 (i)	(460)	-
Parcela de ajuste - ciclo 2025/2026 (ii)	(731)	-
<b>Total</b>	<b>(1.191)</b>	<b>-</b>

- (i) Valor refere-se aos montantes homologados via Resolução de número 3.348, na data 16/07/2024, que serão amortizados via AVC ao longo do ciclo tarifário (Jul/24 até Jul/25).
- (ii) Valor refere-se à adiantamento de montantes já conhecidos que estarão contidos na Parcela de ajuste (PA) da Resolução do próximo ciclo tarifário (Jul/25 até Jul/26).

### 6. Partes relacionadas

A Companhia mantém transações e saldos de mútuo a pagar e a receber com partes relacionadas, dos quais possuem remuneração fixa de 100% do CDI.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 6. Partes relacionadas--Continuação

Os valores são demonstrados como segue:

#### 6.1 Contas a receber

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Marape Holding e Participações S.A.	-	19
Empresa de Transmissão Timoteo-Mesquita S.A.	-	84
Fram Capital	<b>8</b>	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>103</b>

#### 6.2 Contas a pagar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Empresa de Transmissão Timoteo-Mesquita S.A.	<b>65</b>	-
<b>Total</b>	<b>65</b>	-

#### 6.3 Remuneração da administração

A Companhia não possui pagamentos de remuneração do pessoal-chave da Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2024. A remuneração da Administração da Companhia é paga pela FRAM Capital. Adicionalmente, não há nenhuma remuneração fixa nas investidas, 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. Também não são oferecidos outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

### 7. Ativo da concessão

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.

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Ativo da concessão--Continuação

Conforme previsto pelo CPC 47, a Companhia passou a avaliar um ativo de contrato quanto à redução ao valor recuperável de acordo com o CPC 48, onde, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, 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.

<b>Linhas de transmissão</b>	<b>Saldo</b>	
Margem de construção		41,23%
Margem de operação e manutenção		41,23%
Taxa de remuneração		6,00%
Índice de correção dos contratos		IPCA
RAP Anual		4.030
<b>Ativo de contrato 01/01/2023</b>		<b>53.532</b>
Remuneração dos ativos da concessão (nota 14)		3.428
Receita de operação e manutenção (nota 14)		833
Recebimentos		(4.957)
<b>Ativo de contrato 31/12/2023</b>		<b>52.836</b>
Remuneração dos ativos da concessão (nota 14)		<b>5.488</b>
Receita de operação e manutenção (nota 14)		<b>784</b>
Recebimentos		<b>(3.277)</b>
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada		<b>1.750</b>
<b>Ativo de contrato 31/12/2024</b>		<b>57.581</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Circulante	<b>4.299</b>	4.124
Não circulante	<b>53.282</b>	48.712
	<b>57.581</b>	<b>52.836</b>

O valor anual da receita, fixado e reajustado pela ANEEL por meio de resoluções normativas foi de R\$4.030 para o período de 1º de julho de 2024 a 30 de junho de 2025 (Resolução Homologatória n° 3.216 e 3.348) e R\$5.408 para o período de 1º de julho de 2023 a 30 de junho de 2024.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Ativo da concessão--Continuação

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.

### 8. Debêntures

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

Operação	2024	2023	Vencimento	Periodicidade amortização	Encargos
1ª Emissão de Debêntures	<b>38.020</b>	37.059	15/07/2041	Semestral	IPCA + 6,753%
	<b>1.151</b>	1.093			
<b>Total</b>	<b>39.171</b>	<b>38.152</b>			

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

Operação	2023	Juros (nota 16)	Pagamentos de principal	Pagamentos de juros	2024
1ª Emissão de Debêntures	38.152	<b>4.261</b>	<b>(849)</b>	<b>(2.393)</b>	<b>39.171</b>
<b>Total</b>	<b>38.152</b>	<b>4.261</b>	<b>(849)</b>	<b>(2.393)</b>	<b>39.171</b>
Total circulante	1.937				<b>3.337</b>
Total não circulante	36.215				<b>35.945</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Debêntures--Continuação

Operação	2022	Juros (nota 16)	Pagamentos de principal	Pagamentos de juros	2023
	<i>(não auditado)</i>				
1ª Emissão de Debêntures	37.511	4.245	(1.812)	(1.792)	38.152
Total	37.511	4.245	(1.812)	(1.792)	38.152
Total circulante	3.618				1.937
Total não circulante	33.893				36.215

As debêntures, classificadas no passivo não circulante, tem seu vencimento assim programado:

	R\$
2026	519
2027	590
2028	669
2029	752
2030 a 2041	36.641
	<b>39.171</b>

Em 13 de agosto de 2021, a Companhia realizou sua 1ª emissão de debêntures, com o objetivo de financiar o investimento no projeto de construção da linha de transmissão objeto da concessão, conforme divulgado na nota explicativa nº 1.

Foram emitidas 32.000 debêntures no valor nominal unitário de R\$1.000, totalizando R\$32.000, nos termos da Instrução CVM 476, de 16 de janeiro de 2009.

As debêntures são simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, escriturais e nominativas sobre as quais incidem juros remuneratórios, a serem pagos semestralmente a partir de julho de 2022, e calculados da seguinte forma:

- Até a conclusão física do projeto de construção da linha de transmissão: IPCA acrescido de 8% a.a.
- Após a conclusão física do projeto: IPCA acrescido de 6,753% a.a.  
O valor principal será pago em 39 parcelas, semestrais e consecutivas, a partir de julho de 2022. As garantias concedidas na emissão dessas debêntures correspondem a:
  - Alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social da Companhia;

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 8. Debêntures--Continuação

- Cessão fiduciária de todos os direitos creditórios e emergentes do Contrato de Concessão, direitos sobre contas vinculadas de titularidade da Companhia (inclusive conta reserva específica criada para fins de pagamento e liquidação das debêntures) e direitos sobre indenizações a serem recebidas nos termos das garantias e apólices contratados no contexto do Contrato de Concessão;
- Fiança bancária ou “cash colateral” de até R\$5.000 a ser depositado em conta específica, na hipótese de eventual redução de RAP nas revisões tarifárias periódicas.

Além disso, a escritura das debêntures prevê a necessidade de cumprimento a determinadas cláusulas de vencimento antecipado (“*covenants*” não financeiros) e o atingimento de determinados índices financeiros (“*covenants*” financeiros), sob pena de vencimento antecipado da dívida, quando observado certa periodicidade no inadimplemento. O indicador financeiro requerido é o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), que deve ser maior ou igual a 1,20, apurado na data de encerramento de cada exercício social.

Em 31 de dezembro de 2024, o ICSD anual calculado pela Administração está dentro limites estabelecidos em contrato, dessa forma, todas as exigências e cláusulas restritivas (“*covenants*”) estabelecidas nas escrituras das emissões estão sendo devidamente observadas e cumpridas pela Companhia.

### 9. Obrigações com repasse

Os valores classificados como obrigações com repasse são relacionados a um dever de repasses regulatórios que não são destinadas a serem utilizadas como caixa pela entidade. A Transmissora repassa com base no que for recebido nos Avisos de Crédito durante o ciclo vigente.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Conta de Desenvolvimento Energético (CDE)	1.641	-
Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica (Proinfa)	500	-
<b>Total</b>	<u>2.141</u>	<u>-</u>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Imposto de renda e contribuição social

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Saldo inicial dos impostos a pagar</b>	<b>89</b>	21
Impostos calculados	<b>412</b>	521
Pagos	<b>(378)</b>	(443)
Compensados	-	(10)
<b>Baixas</b>	<b>(378)</b>	(453)
<b>Saldo final dos impostos a pagar (passivo)</b>	<b>123</b>	89

### 11. Impostos diferidos

O valor registrado referente ao diferimento do PIS e da COFINS é 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.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Ativo de contrato</b> (ativo de contrato – nota 7)	<b>57.581</b>	52.836
Parcela de ajuste	<b>(1.191)</b>	-
<b>Base diferida</b>	<b>56.390</b>	52.836
PIS e COFINS	<b>2.058</b>	1.929
IRPJ e CSLL	<b>1.737</b>	1.627
<b>Saldo Final</b>	<b>3.795</b>	3.556

### 12. Provisão para demandas judiciais

As demandas judiciais são avaliadas periodicamente e classificadas segundo probabilidade de perda para a Companhia. Provisões são constituídas para todas as demandas judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita.

Em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possui demandas judiciais com prognóstico de perda avaliado como provável e possível.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido

#### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital subscrito e integralizado é de R\$8.120, representado por 8.120.000 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,00 (um real) por ação, distribuídas da seguinte forma:

	2024 e 2023		Percentual do capital social
	Quantidade de ações	Valor	
FRAM Capital Itamaracá Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura	8.120.000	8.120	100%
	8.120.000	8.120	100%

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

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 Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/1976).

	2024	2023
<b>Saldo inicial</b>	<b>4.000</b>	600
Adiantamento para futuro aumento de capital(AFAC)	<b>755</b>	3.400
<b>Saldo final</b>	<b>4.755</b>	4.000

#### (c) Reserva legal

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

#### (d) Reservas de lucros

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por finalidade assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar o prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 a Companhia apresentou prejuízo, desta forma, houve a utilização da reserva legal para absorção dos prejuízos do exercício, conforme demonstrado a seguir:

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### (d) Reservas de lucros--Continuação

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	2.118	3.425
Prejuízo do exercício	(585)	(1.307)
<b>Total</b>	<b>1.533</b>	<b>2.118</b>

### 14. Receita operacional líquida

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Remuneração dos ativos da concessão(nota 7)	5.488	3.428
Receita de operação e manutenção(nota 7)	784	833
Recebimentos adicionais (i)	-	7.196
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada(nota 7)	1.750	-
	<b>8.022</b>	<b>11.457</b>
(-) Encargos do consumidor	(766)	(2.642)
PIS e COFINS	33	(591)
<b>Total</b>	<b>7.289</b>	<b>8.224</b>

(i) O montante acima mencionado é decorrente da diferença entre o recebimento efetivo de caixa no exercício corrente (líquidos de repasses já efetuados no exercício no montante de R\$4.741) e o recebimento previsto nos ciclos tarifários 2022/2023 e 2023/2024, atrelado às RAPs homologadas na Resolução Homologatória nº 3.067, de 12 de julho de 2023 e na Resolução Homologatória nº 3.205, de 13 de junho de 2023, respectivamente, relativos aos componentes de rede básica de fronteira.

### 15. Custos dos bens construídos e serviços prestados

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Serviços de terceiros	(476)	(91)
Reversão do custo de construção	(1.701)	115
Serviço de operação e manutenção	(57)	(3.037)
Outros custos	(65)	(5)
<b>Total</b>	<b>(2.299)</b>	<b>(3.018)</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Resultado financeiro

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre debêntures e variações monetárias (nota 8)	(4.261)	(4.245)
Multas e acréscimos moratórios	(83)	(1.406)
IOF, comissões e taxas	(144)	(62)
Outras despesas	(10)	(6)
	<u>(4.498)</u>	<u>(5.719)</u>
<b>Receitas financeiras</b>		
Receita com aplicações financeiras	24	73
Outras receitas	18	-
	<u>42</u>	<u>73</u>
<b>Resultado financeiro</b>	<u>(4.456)</u>	<u>(5.646)</u>

### 17. Instrumentos financeiros

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

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

#### 17.1. 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 o andamento normal dos negócios e a operação e manutenção responsável do ativo de maneira a cumprir com os requisitos do contrato de concessão.

#### 17.2. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira, de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, e previamente aprovada pela diretoria da Companhia. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **17. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### 17.2. Gestão do capital--Continuação

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.

b) *Risco de crédito*

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia 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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 17.2. Gestão do capital--Continuação

##### e) *Risco de vencimento antecipado de debêntures*

Risco proveniente do descumprimento de cláusulas contratuais restritivas (não financeiras), presentes nos contratos de debêntures da Companhia, as quais, requerem a manutenção de requerimentos não financeiros. Essas cláusulas restritivas são monitoradas mensalmente pela Administração, com base nos contratos firmados os quais estão sendo atendida plenamente, não limitando desta forma a capacidade de condução do curso normal das operações.

Com base na análise dos contratos firmados, os requerimentos estão sendo atendidos plenamente, sem limitar a capacidade de condução do curso normal das operações.

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

A Companhia efetuou avaliação de seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

No quadro a seguir são apresentados e classificados os principais instrumentos financeiros da Companhia por categoria em cada uma das datas apresentadas:

<b>Ativos mensurados ao valor justo pelo resultado</b>	<b>Nível</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Equivalentes de caixa (aplicações financeiras)	2	658	1.515
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>			
Caixa (conta corrente)	-	1.439	1.115
Contas a receber de clientes	-	595	1.071
Partes relacionadas	-	8	103
Ativo da concessão	-	57.581	52.836
<b>Passivo mensurados pelo custo amortizado</b>			
Fornecedores	-	328	734
Obrigações com repasse	-	2.141	-
Debêntures	-	39.171	38.152
Partes relacionadas	-	65	-

## **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **17. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### 17.3. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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

- 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 tem correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não são apresentadas nestas demonstrações financeiras quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

#### 17.4. Debêntures

Estão sujeitos a juros com taxas usuais de mercado. Os valores de mercado dos financiamentos são muito próximos dos valores contabilizados, considerando que para as dívidas de longo prazo dessa natureza, o mercado resume-se a um ente governamental.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 18. Cobertura de seguros

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2024, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	Importância segurada	Apólice	Vigência
Riscos operacionais(i)	22.169	960 00003977	Até 09/06/2026

(i) Seguro de risco operacional, com apólice 960 0000003550 emitido pela Tokio Marine Seguradora com limite máximo de indenização de R\$22.156 para danos materiais e R\$13 para lucros cessantes.

As premissas de risco adotadas para a contratação dos seguros, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras e, conseqüentemente, não foram auditadas pelos auditores independentes.

### 19. Transação que não envolve caixa ou equivalentes de caixa – Atividades de financiamento

Em 2024	2023	Recebimento (nota 13)	Pagamentos (principal e juros)	Alterações não caixa			2024
				Absorção de prejuízo	Adições ou transferências	Juros (nota 8)	
Debêntures	38.152	-	(3.242)	-	-	4.261	39.171
Capital social	14.238	755	-	(585)	-	-	14.408
<b>Total</b>	<b>52.390</b>	<b>755</b>	<b>(3.242)</b>	<b>(585)</b>	<b>-</b>	<b>4.261</b>	<b>53.579</b>

Em 2023	2022 (não auditado)	Recebimento (nota 13)	Pagamentos (principal e juros)	Alterações não caixa			2023
				Absorção de prejuízo	Adições ou transferências	Juros (nota 8)	
Debêntures	37.511	-	(3.604)	-	-	4.245	38.152
Capital social	12.145	3.400	-	(1.307)	-	-	14.238
<b>Total</b>	<b>49.656</b>	<b>3.400</b>	<b>(3.604)</b>	<b>(1.307)</b>	<b>-</b>	<b>4.245</b>	<b>52.390</b>

\* \* \*