

# **Tropicália Transmissora de Energia S.A.**

Informações Financeiras Intermediárias  
Referentes aos Períodos de Três e Nove meses  
Findos em 30 de Setembro de 2024 e Relatório do  
Auditor Independente sobre a Revisão das  
Informações Financeiras Intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## ÍNDICE

CONTEÚDO	PÁGINA
RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS	1
BALANÇOS PATRIMONIAIS	2
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO	3
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE	4
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	6
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS	7

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas e Administradores da  
Tropicália Transmissora de Energia S.A.

### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Tropicália Transmissora de Energia S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração de informações financeiras intermediárias.

Rio de Janeiro, 30 de outubro de 2024

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

Diego Wailer da Silva  
Contador  
CRC nº 1 RS 074562/O-3

2024RJ035719

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](http://www.deloitte.com/about)

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, 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](http://www.deloitte.com).

TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota Explicativa	30/09/2024	31/12/2023	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota Explicativa	30/09/2024	31/12/2023
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	19	17	Fornecedores	8	652	1.164
Títulos e Valores Mobiliários	4	15.093	17.623	Debêntures	9	8.024	14.702
Concessionárias e Permissionárias	5	15.530	12.115	Impostos e contribuições a recolher		2.483	2.153
Concessão do Serviço Público (Ativo Contratual)	6	96.668	94.051	Dividendos e Juros sobre capital próprio		15.557	16.043
Despesas antecipadas		184	51	Encargos setorial		1.350	1.047
Imposto a compensar		988	1.274	Arrendamento imobiliário		152	140
Cauções vinculados	7	5.777	13.579	Outros passivos circulantes		666	1.402
Outros ativos circulantes		487	260			28.884	36.651
		<u>134.746</u>	<u>138.970</u>				
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
Realizável a longo prazo				Tributos Diferidos	10	168.382	158.372
Cauções vinculados	7	18.452	16.882	Debêntures	9	575.961	561.254
Depósitos judiciais		1.060	684	Arrendamento imobiliário		200	301
Concessão do Serviço Público (Ativo Contratual)	6	908.882	896.125			744.543	719.927
Imobilizado		1.867	1.824	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	11		
Intangível		83	97	Capital social		58.000	58.000
		<u>930.344</u>	<u>915.612</u>	Reserva legal		11.600	11.600
				Reserva de lucros a realizar		184.726	218.684
				Reserva de incentivos fiscais		10.420	9.720
				Lucros acumulados		26.917	-
						291.663	298.004
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<u>1.065.090</u>	<u>1.054.582</u>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<u>1.065.090</u>	<u>1.054.582</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Períodos de três meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional líquida	12	29.748	28.563	99.994	95.041
Custo de operação e manutenção	13	(3.920)	(1.033)	(7.594)	(4.002)
<b>LUCRO BRUTO</b>		<b>25.828</b>	<b>27.530</b>	<b>92.400</b>	<b>91.039</b>
Despesas Operacionais	14	(1.410)	(967)	(3.708)	(2.989)
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>24.418</b>	<b>26.563</b>	<b>88.692</b>	<b>88.050</b>
Receita Financeira		1.088	1.176	2.975	3.410
Despesas Financeira		(11.694)	(10.015)	(41.723)	(41.771)
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	15	<b>(10.606)</b>	<b>(8.839)</b>	<b>(38.748)</b>	<b>(38.361)</b>
<b>RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>13.812</b>	<b>17.724</b>	<b>49.944</b>	<b>49.689</b>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO	10.b	(3.097)	(3.819)	(11.027)	(11.669)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>		<b>10.715</b>	<b>13.905</b>	<b>38.917</b>	<b>38.020</b>
<b>RESULTADO POR AÇÃO (R\$)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023

(Em milhares de reais - R\$)

---

	Períodos de três meses findos		Períodos de nove meses findos	
	em		em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	10.715	13.905	38.917	38.020
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	<u>10.715</u>	<u>13.905</u>	<u>38.917</u>	<u>38.020</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

---

TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA OS PERÍODOS FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Reserva de lucros					Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva Legal	Reserva de Lucros a realizar	Reserva Especial	Reserva de Incentivos Fiscais		
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	11	<u>58.000</u>	<u>11.600</u>	<u>215.937</u>	<u>6.490</u>	<u>8.653</u>	-	<u>300.680</u>
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	38.020	38.020
Juros sobre Capital Próprio		-	-	-	-	-	(13.100)	(13.100)
Pagamento de dividendos		-	-	(8.027)	(6.490)	-	-	(14.517)
EM 30 DE SETEMBRO DE 2023	11	<u>58.000</u>	<u>11.600</u>	<u>207.910</u>	-	<u>8.653</u>	<u>24.920</u>	<u>311.083</u>
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	11	<u>58.000</u>	<u>11.600</u>	<u>218.684</u>	-	<u>9.720</u>	-	<u>298.004</u>
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	38.917	38.917
Juros sobre Capital Próprio		-	-	-	-	-	(12.000)	(12.000)
Deliberação de Dividendos		-	-	(11.557)	-	-	-	(11.557)
Constituição de Reserva		-	-	-	-	700	-	700
Pagamento de dividendos		-	-	(22.401)	-	-	-	(22.401)
EM 30 DE SETEMBRO DE 2024	11	<u>58.000</u>	<u>11.600</u>	<u>184.726</u>	-	<u>10.420</u>	<u>26.917</u>	<u>291.663</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS PERÍODOS FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Lucro líquido do período		38.917	38.020
Ajustes:			
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	10	11.027	11.669
Depreciação e amortização		123	106
Amortização de arrendamento por direito de uso		98	82
Juros e atualização sobre debêntures	9	40.420	40.495
Amortização do custo de captação de debêntures	9	784	791
Juros sobre arrendamento por direito de uso		15	28
Rendimento de títulos e valores mobiliários	15	(2.624)	(3.302)
Atualização monetária sobre depósitos judiciais		(375)	(103)
Remuneração do ativo de contrato	6	<u>(83.230)</u>	<u>(79.934)</u>
		<u>5.155</u>	<u>7.852</u>
Variações nos ativos e passivos:			
Concessionárias e permissionárias	5	(3.415)	(725)
Ativo de contrato	6	67.855	63.768
Despesas antecipadas		(133)	(22)
Imposto de renda retido na fonte		(86)	(568)
Outros ativos		(227)	227
Fornecedores		(511)	(631)
Impostos e contribuições a recolher		330	194
Imposto de renda e contribuição social pagos		(526)	(345)
Outros passivos		<u>519</u>	<u>(467)</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>68.961</u>	<u>69.283</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>			
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível		(230)	(214)
Aplicação em títulos e valores mobiliários	4	(260.868)	(264.056)
Resgate em títulos e valores mobiliários	4	<u>271.881</u>	<u>272.097</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento		<u>10.783</u>	<u>7.827</u>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
Amortização de principal de arrendamento de direito de uso		(124)	(102)
Pagamento de juros sobre as debêntures	9	(28.824)	(27.729)
Amortização de principal das debêntures	9	(4.351)	(2.775)
Pagamento de dividendos	11.d	(34.743)	(32.991)
Pagamento de juros sobre capital próprio	11.d	<u>(11.700)</u>	<u>(13.485)</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		<u>(79.742)</u>	<u>(77.082)</u>
<b>AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>			
		<u>2</u>	<u>28</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		17	20
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		19	48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



## TROPICÁLIA TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 (Em milhares de reais - R\$)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Tropicália Transmissora de Energia S.A. (“TROPICÁLIA” ou “Companhia”), com sede na Cidade do Rio de Janeiro, é uma sociedade por ações de capital fechado, constituída em 15 de abril de 2016.

Em 28 de outubro de 2016, o Consórcio CP II, foi vencedor do Lote 1 da 2ª Etapa do Leilão de Transmissão nº 013/2015 da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). Com o propósito único e exclusivo de construir, implantar, operar e manter as instalações do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica da Rede Básica do Sistema Interligado Nacional, composto pela Linha de Transmissão de 500 kV entre as Subestações Sapeaçu e Poções III, com 245,1 km de extensão, foi utilizada a SPE Tropicália Transmissora de Energia S.A.

A Linha de Transmissão está integralmente localizada no Estado da Bahia e tem como objetivo atender à expansão do Sistema Interligado Nacional - SIN. A linha atravessa 17 municípios: Sapeaçu, Castro Alves, Conceição do Almeida, Varzedo, São Miguel das Matas, Amargosa, Laje, Jiquiriçá, Ubaíra, Cravolândia, Itaquara, Jaguaquara, Mutuípe, Jequié, Manoel Vitorino, Boa Nova e Poções, todos no sul da Bahia.

A Linha aumentou a capacidade de transmissão de energia da interligação Nordeste-Sudeste, permitindo o adequado escoamento dos atuais e futuros empreendimentos de geração, predominantemente parques eólicos, previstos para serem implantados no Nordeste, mitigando o risco de déficit de energia elétrica da região Sudeste do país.

O Contrato de Concessão nº 01/2017-ANEEL, que regula a concessão do serviço público de transmissão do lote 1 do Edital da 2ª Etapa do Leilão 013/2015 - ANEEL, foi assinado pela Companhia em 10 de fevereiro de 2017 e permanecerá em vigor por 30 anos, ou seja, até fevereiro de 2047.

A concessionária é remunerada pela Receita Anual Permitida (RAP) ofertada no processo licitatório, regulada pelas cláusulas do Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão - CPST assinado com o Operador Nacional do Sistema - ONS. A receita contratada na data do Leilão (R\$76,7 milhões - base jul./16) será reajustada anualmente pelo IPCA, e sofrerá três revisões, previstas para o 5º, 10º e 15º ano da concessão. Ademais, esta é uma remuneração por disponibilidade, independentemente da quantidade de energia transmitida no período, que passará a ser recebida quando da entrada em operação comercial reconhecida pelo ONS e autorizada pela Aneel.

A Companhia entrou em operação em janeiro de 2021 através do Termo de Liberação Definitivo - TLD emitido pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS e por meio da Resolução Homologatória nº 2.725, de 14 de julho de 2020. Em 4 de julho de 2023 através da Resolução Homologatória nº 3.216 estabelecendo as receitas anuais permitidas para o ciclo de 2023-2024 no valor de R\$109.065 (base Julho 2023). Em 16 de julho de 2024, foi divulgado pelo órgão regulador a Resolução Homologatória nº 3.348 que estabelecendo as receitas anuais permitidas para o ciclo de 2024-2025 no valor de R\$113.348 (base Julho 2024).

A Receita de remuneração do ativo contrato é reconhecida pela taxa implícita estabelecida no início de cada projeto e que é obtida após a alocação das margens de construção e de operação. A taxa implícita efetiva que remunera o ativo de contrato é de 8% a.a.

### 1.1. Resumo das principais políticas contábeis

As demonstrações financeiras da Companhia (“demonstrações financeiras”) foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil através do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC em consonância com a lei das S.A. e pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Diretoria em 30 de outubro de 2024.

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia relativas ao período findo em 31 de dezembro de 2023 e por isso devem ser lidas em conjunto, no site <https://tropicaliatransmissora.com.br/informacoes-financeiras/>.

### 1.2. Novas normas e interpretações não efetivas

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, não trouxeram impactos significativos em relação àquelas divulgados na nota 3.11 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

## 2. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

### 2.1. Fatores de risco financeiro

#### a) Risco de crédito

A Companhia está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa, que é feita com base nas orientações da Administração da Companhia. Tal risco consiste na impossibilidade de saque ou resgate dos valores depositados, aplicados ou garantidos por instituições financeiras. A exposição máxima ao risco de crédito está representada pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro de 2024.

A Administração avalia que os riscos de crédito associados aos saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários são reduzidos, em função de suas operações serem realizadas com base em análise e orientações da administração da Companhia e com Instituições Financeiras Brasileiras de reconhecida liquidez.

No que concerne as contas a receber, a RAP de uma empresa de transmissão é recebida das empresas que utilizam sua infraestrutura por meio de Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão (TUST). Essa tarifa resulta do rateio entre os usuários de transmissão de alguns valores específicos; (i) a RAP de todas as transmissoras; (ii) os serviços prestados pelo ONS; e (iii) os encargos regulatórios.

O ONS delega às geradoras, distribuidoras, consumidores livres, exportadores e importadores o pagamento mensal da RAP, que por ser garantida pelo arcabouço regulatório de transmissão, constitui-se em direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro, deste modo o risco de crédito é baixo.

## b) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez e caixa suficiente para atendimento às necessidades de implantação do negócio.

## c) Valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e contas a pagar a fornecedores.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos da Companhia, em 30 de setembro de 2024 estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização/avaliação:

- (i) Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, outros ativos e fornecedores.

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

## 2.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

## Instrumentos financeiros por categoria

	30/09/2024	
	Valor contábil	Valor de mercado
Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado		
Títulos e valores mobiliários	15.093	15.093
Caução vinculado	24.229	24.229
	<u>39.322</u>	<u>39.322</u>
Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado		
Caixa e equivalentes de caixa	19	19
Contas a receber	15.530	15.530
	<u>15.549</u>	<u>15.549</u>

	30/09/2024	
	Valor contábil	Valor de mercado
<u>Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado</u>		
Fornecedores	652	652
Debêntures	583.985	583.985
	<u>584.637</u>	<u>584.637</u>
	31/12/2023	
	Valor contábil	Valor de mercado
<u>Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado</u>		
Títulos e valores mobiliários	17.623	17.623
Caução vinculado	30.461	30.461
	<u>48.084</u>	<u>48.084</u>
<u>Ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	17	17
Contas a receber	12.115	12.115
	<u>12.132</u>	<u>12.132</u>
<u>Passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado</u>		
Fornecedores	1.164	1.164
Debêntures	575.956	575.956
	<u>577.120</u>	<u>577.120</u>

### 2.3. Avaliação dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros constantes do balanço patrimonial, tais como caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários, registrados ao valor justo por meio de resultado e custo amortizado, são classificados como nível 2. Para determinação do valor de mercado, foram utilizadas as informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas para cada situação.

#### *Hierarquia do valor justo*

Os diferentes níveis mencionados acima foram definidos como a seguir:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2 - "Inputs", exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado ("inputs" não observáveis).

#### 2.4. Análise de sensibilidade

O quadro de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, apresenta os riscos que podem gerar efeitos no resultado da Companhia, com cenário mais provável (Cenário Atual) segundo avaliação efetuada pela Administração.

São demonstrados dois outros cenários, a fim de apresentar 25% (para mais ou para menos) de deterioração na variável de risco considerada, respectivamente (cenários I e II).

A análise de sensibilidade apresentada considera mudanças com relação a determinado risco, mantendo constante todas as demais variáveis, associadas a outros riscos, com saldos de 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023.

30/09/2024					
Premissas	Efeito das Contas sobre Resultado	Saldo	Cenário I	Cenário Atual	Cenário II
	Títulos e Valores				
	Mobiliários	15.093	480	640	800
CDI %	Caução vinculado	24.229	770	1.027	1.284
IPCA %	Debêntures	583.985	9.942	13.256	16.571
31/12/2023					
Premissas	Efeito das Contas sobre Resultado	Saldo	Cenário I	Cenário Atual	Cenário II
	Títulos e Valores				
	Mobiliários	17.623	1.722	2.296	2.870
CDI %	Caução vinculado	30.461	2.977	3.969	4.961
IPCA %	Debêntures	575.956	19.957	26.609	33.261

#### 3. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

	30/09/2024	31/12/2023
Caixa	4	4
Banco	15	13
	<u>19</u>	<u>17</u>

#### 4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	30/09/2024	31/12/2023
Certificados de depósitos bancários	15.093	17.623
	<u>15.093</u>	<u>17.623</u>

As aplicações financeiras estão representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDB e títulos de Dívida-Debêntures realizada com instituições que operam no mercado financeiro nacional e contratadas em condições e taxas normais de mercado, tendo como característica alta liquidez, baixo risco de crédito e remuneração pela variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

## 5. CONCESSIONÁRIAS E PERMISSONÁRIAS

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A vencer	14.534	11.545
Vencido	996	570
	<u>15.530</u>	<u>12.115</u>

Em função do alto giro das concessionárias e permissionárias, não se fazem necessárias ajuste a valor presente. A Companhia não possui provisão para perda esperada de crédito.

## 6. CONCESSÃO DO SERVIÇO PÚBLICO (ATIVO CONTRATUAL)

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Circulante</u>		
Ativo Contratual	96.668	94.051
	<u>96.668</u>	<u>94.051</u>
<u>Não Circulante</u>		
Ativo Contratual	908.882	896.125
	<u>908.882</u>	<u>896.125</u>

- Fluxo de recebimento de caixa referente à remuneração dos investimentos de implementação de infraestrutura de transmissão de energia elétrica. Inclui parcela dos investimentos realizados e não amortizados até o fim do prazo da concessão (ativos reversíveis).

A movimentação dos saldos referente aos ativos contratuais da Companhia está assim apresentada:

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	990.176	967.118
Remuneração do ativo de contrato	83.230	107.659
(-) Recebimentos	(67.856)	(84.601)
Saldo final	<u>1.005.550</u>	<u>990.176</u>

## 7. CAUÇÃO VINCULADO

Referem-se a aplicações financeiras (indexados pelo CDI), requeridas em contrato de emissão de debêntures, com a finalidade de garantia real.

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Circulante</u>		
Certificados de depósitos bancários- Banco Santander	5.777	13.579
	<u>5.777</u>	<u>13.579</u>
<u>Não Circulante</u>		
Certificados de depósitos bancários - Banco Santander	18.452	16.882
	<u>18.452</u>	<u>16.882</u>

## 8. FORNECEDORES

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Dossel	-	170
Cotesa	300	256
R&A Serviços	-	190
SDS Serviços	-	94
LMeng	40	80
Fairfax Brasil	101	-
Outros	211	374
	<u>652</u>	<u>1.164</u>

## 9. DEBÊNTURES

Em julho de 2019 a Companhia assinou um mandato com o Banco Santander do Brasil S.A. para coordenar a emissão de debêntures simples, no valor de R\$407.000, em regime de garantia firme de colocação para captação de recursos no mercado de capitais local, sem cláusula de repactuação e não conversíveis em ações.

- Prazo: 24 anos (até agosto de 2043).
- Custo: IPCA + 5,0921%.
- Carência: 36 meses (até agosto de 2022).
- Juros apurados semestralmente - 1º Pagamento efetuado em agosto de 2021.

- Amortização exigíveis semestralmente após a carência.

Moeda Nacional	Taxa anual de juros a.a.	30/09/2024	31/12/2023
Debêntures	IPCA + 5,0921%	583.985	575.956
Principal		407.000	407.000
Juros		176.985	168.956
Passivo circulante		8.024	14.702
Não circulante		575.961	561.254

O montante registrado em principal e juros tem a seguinte composição:

Debêntures	31/12/2023	Provisão		Atualização Monetária	Amortização		Apropriação do custo de captação	30/09/2024
		Principal	Juros		Principal	Juros		
Debêntures	589.902	-	21.354	19.066	(4.351)	(28.824)	-	597.147
Custos de captação incorridos e pagos	(13.946)	-	-	-	-	-	784	(13.162)
Total	575.956	-	21.354	19.066	(4.351)	(28.824)	784	583.985

Debêntures	31/12/2022	Provisão		Atualização Monetária	Amortização		Apropriação do custo de captação	30/09/2023
		Principal	Juros		Principal	Juros		
Debêntures	568.158	-	20.937	19.557	(2.775)	(27.729)	-	578.148
Custos de captação incorridos e pagos	(14.737)	-	-	-	-	-	791	(13.946)
Total	553.421	-	20.937	19.557	(2.775)	(27.729)	791	564.202



Os vencimentos das parcelas do não circulante são as seguintes:

Vencimentos

2025	3.052
2026	4.070
2027	4.070
Após 2027	564.769

*Garantias concedidas*

- Fiança Bancária para 100% da dívida até “completion”.
- Garantias de Projeto: Ações da SPE + Direitos Creditórios/Emergentes da Concessão.

*“Covenants” financeiros*

Devido a essas debêntures, a Companhia fica obrigada a cumprir o seguinte índice:

- O índice de cobertura do serviço da dívida de no mínimo 1,20, calculado com a base no EBITDA nas demonstrações financeiras regulatórias.

Todas as cláusulas restritivas requeridas estão sendo atendidas.

## 10. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

### a) Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social Passivos Diferidos

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>Diferido Ativo</u>		
Prejuízos fiscais de imposto de renda	14.005	13.509
Bases negativas de contribuição social	<u>4.726</u>	<u>5.028</u>
	<u>18.731</u>	<u>18.537</u>
 <u>Diferido Passivo</u>		
Imposto de Renda diferido	137.583	130.080
Contribuição social diferida	<u>49.530</u>	<u>46.829</u>
	<u>187.113</u>	<u>176.909</u>
 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido	 <u><u>168.382</u></u>	 <u><u>158.372</u></u>

Os impostos diferidos passivos foram constituídos, com base nos lançamentos de composição do ativo contratual da Companhia.

## b) Efeitos no Resultado

	Períodos de três meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	13.812	17.724	49.944	49.689
Juros sobre Capital Próprio	(4.000)	(4.600)	(12.000)	(13.100)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social (ajustado)	9.812	13.124	37.944	36.589
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição às alíquotas da legislação	3.336	4.462	12.901	12.440
Bônus e gratificações	7	5	22	10
Outros	(9)	(9)	6	6
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	530	1.363	2.747	1.562
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	2.967	3.097	10.341	10.893
	3.497	4.460	13.088	12.456
Lucro da Exploração	(400)	(642)	(2.061)	(786)
TOTAL	3.097	3.819	11.027	11.669

(\*) A Companhia localizada na Bahia é titular de empreendimento na área de atuação da SUDENE, ao qual suas atividades pertencem aos setores da economia considerados como prioritário para o desenvolvimento regional, a Companhia usufrui do incentivo de redução de 75% do Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica IRPJ e adicionais não restituíveis, na modalidade de implantação, que promove a fruição do benefício fiscal por 10 anos.

A Companhia iniciou o aproveitamento do benefício em 2022, tornando a vigência: 01/01/2022 a 31/12/2031 sobre 100% da capacidade instalada.

## 11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

## a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro 2023 é de R\$58.000 (cinquenta e oito milhões de reais), representados por 101.000.500 ações ordinárias sem valor nominal.

	2024/2023	
	Quantidade de ações	Participação
BTG Pactual Infraestrutura Dividendos		
Fundo de Invest. Particip. Infraestrutura	58.000	100
	58.000	100

b) Destinação do resultado

O resultado do exercício, após os ajustes previstos em lei, incluindo a dedução de prejuízos acumulados, quando aplicável, e a parcela destinada a reserva para subvenções de incentivos fiscais, terá a seguinte destinação:

- 5% para a reserva legal, até o limite máximo estabelecido pela legislação societária.
- 25% serão distribuídos como dividendo obrigatório.
- O saldo remanescente terá a destinação deliberada pela Assembleia Geral.

c) Reserva lucros

A reserva de lucros tem a seguinte composição: reserva legal, reserva de incentivos fiscais e reserva de lucros a realizar.

c.1) Reserva Legal

A constituição da reserva legal é obrigatória como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

A Companhia atingiu o percentual de 20% do capital social, conforme determina a Lei nº 6.404/76, art. 193.

c.2) Reserva de Incentivos Fiscais

A reserva de incentivos fiscais é concernente ao incentivo fiscal do imposto de renda sobre o resultado auferido da exploração da concessão de serviços públicos de transmissão de energia elétrica, concedido pela SUDENE. As subvenções são registradas contabilmente em conta destacada na demonstração do resultado e submetidas à Assembleia Geral para aprovação de sua destinação, considerando as restrições previstas no respectivo laudo constitutivo e na legislação fiscal vigente.

c.3) Reserva de Lucros a Realizar

A Reserva de lucros a realizar possui como finalidade reter a parcela do lucro do exercício não realizado em caixa ou equivalente de caixa e que exceda a perspectiva estratégica da Companhia de distribuição de montantes a pagar aos acionistas.

Concernentes ao pagamento de dividendos da conta de reserva de lucros, foram realizadas as seguintes deliberações:

- Reunião do Conselho de Administração de 23 de janeiro de 2024 deliberando a distribuição de dividendos, no montante de R\$14.019.
- Reunião do Conselho de Administração de 28 de junho de 2024 deliberando a distribuição de dividendos, no montante de R\$8.382.

d) Dividendos propostos e Juros sobre capital próprio

No exercício de 2023, foi constituído dividendo mínimo obrigatório no valor de R\$12.343.

Os juros sobre capital próprio são calculados com base no saldo do patrimônio líquido, limitado à variação, pro rata dia, da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP. O efetivo pagamento ou crédito dos juros sobre capital próprio fica condicionado a existência de lucros (lucro líquido do exercício após a dedução da contribuição social sobre o lucro líquido e antes da dedução da provisão para o imposto de renda), computados antes da dedução dos juros sobre capital próprio, ou de lucros acumulados e reservas de lucros em montante igual ou superior ao valor de duas vezes os juros a serem pagos ou creditados.

Em 30 de setembro de 2024, foram constituídos o total de R\$12.000 a título de Juros sobre Capital Próprio e no exercício de 2023 montante de R\$16.800.

	<u>30/09/2024</u>
Saldo inicial	16.043
Constituição de Juros sobre Capital Próprio	12.000
Transferência da Reserva de Lucros a realizar	33.958
Pagamentos de Dividendos	(34.743)
Pagamentos de Juros sobre Capital Próprio	(11.700)
	<hr/>
Saldo em 30 de setembro de 2024	<u>15.557</u>

Concernentes ao pagamento de juros sobre capital próprio e dividendos propostos, foram realizadas as seguintes deliberações:

- Reunião do Conselho de Administração de 29 de dezembro de 2023, deliberando o pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$3.700.
- Reunião do Conselho de Administração de 28 de março de 2024, deliberando o pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$4.000.
- Assembleia Geral Ordinária de 24 de abril de 2024, deliberando o pagamento de dividendos mínimo obrigatório, no montante de R\$12.343.
- Reunião do Conselho de Administração de 28 de junho de 2024, deliberando o pagamento de juros sobre capital próprio, no montante de R\$4.000.

## 12. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em		findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Remuneração do ativo de concessão	23.987	23.344	83.230	79.934
Receita de O&M	6.913	6.588	20.361	19.134
Outras receitas	<u>2.165</u>	<u>1.815</u>	<u>6.280</u>	<u>5.217</u>
Total da receita bruta	33.065	31.747	109.871	104.285
(-) PIS/COFINS	(2.922)	(2.808)	(8.715)	(8.151)
(-) Encargo setorial	(395)	(376)	(1.162)	(1.093)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total da receita líquida	<u>29.748</u>	<u>28.563</u>	<u>99.994</u>	<u>95.041</u>

As receitas relativas à infraestrutura de transmissão mensuradas sob o escopo do pronunciamento técnico CPC 47 passaram a ser contabilizadas da seguinte forma:

- Receita de construção da infraestrutura de transmissão: reconhecida considerando uma margem, definida de acordo com as projeções do projeto, sobre o custo de construção.
- Receita de remuneração do ativo de contrato: calculada com base na taxa do projeto sobre o saldo do ativo contratual.
- Receita de operação e manutenção: reconhecida através dos AVCs disponibilizados pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS.
- Outras receitas: proveniente de valor não arrecadado na apuração mensal dos serviços e encargos a título de Encargos de Uso dos Sistemas de Transmissão, em função dos descontos incidentes sobre as tarifas de que trata a Resolução Normativa nº 77.

### 13. CUSTOS DE OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO

	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em		findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Pessoal	(522)	(218)	(1.009)	(646)
Material	(59)	(67)	(255)	(130)
Serviços de terceiros	(3.219)	(665)	(5.965)	(2.850)
Aluguéis	(73)	(55)	(189)	(208)
Seguros	(37)	(27)	(107)	(106)
Impostos e taxas	(9)	(1)	(69)	(62)
	<u>(3.920)</u>	<u>(1.033)</u>	<u>(7.594)</u>	<u>(4.002)</u>

### 14. DESPESAS OPERACIONAIS

	Períodos de três meses		Períodos de nove meses	
	findos em		findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Pessoal	(747)	(349)	(1.267)	(689)
Administradores	(212)	(205)	(950)	(1.006)
Material	(15)	(16)	(78)	(57)
Serviços de terceiros	(319)	(288)	(1.098)	(984)
Depreciação e Amortização	(44)	(82)	(123)	(188)
Aluguéis	(64)	(7)	(164)	(33)
Seguros	(3)	(14)	(8)	(14)
Impostos e taxas	(6)	(6)	(20)	(18)
	<u>(1.410)</u>	<u>(967)</u>	<u>(3.708)</u>	<u>(2.989)</u>

## 15. RESULTADO FINANCEIRO

O resultado das operações financeiras, devidamente apropriadas em regime contábil de competência está demonstrado no quadro abaixo:

	Períodos de três meses findos em		Períodos de nove meses findos em	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Despesas financeiras				
Tarifas bancárias	(63)	(58)	(186)	(171)
Juros e Atualização s/Debêntures	(11.517)	(9.879)	(41.204)	(41.286)
Outras despesas financeiras	(114)	(78)	(333)	(314)
	<u>(11.694)</u>	<u>(10.015)</u>	<u>(41.723)</u>	<u>(41.771)</u>
Receitas financeiras				
Rendimento de aplicações	909	1.106	2.624	3.302
Outras receitas financeiras	232	127	496	274
(-) Tributos Receita Financeira	(53)	(57)	(145)	(166)
	<u>1.088</u>	<u>1.176</u>	<u>2.975</u>	<u>3.410</u>
	<u>(10.606)</u>	<u>(8.839)</u>	<u>(38.748)</u>	<u>(38.361)</u>

## 16. MEIO AMBIENTE

A Companhia obteve todas as Licenças Ambientais necessárias para a operação e a implantação do Projeto.

## 17. SEGUROS

Em 30 de setembro de 2024, a cobertura de seguros era composta de:

<u>Risco</u>	<u>Apólice</u>	<u>Vigência</u>	<u>Importância segurada</u>
Responsabilidade Civil	16.51.0040334.21	30/06/2024 a 31/12/2025	R\$40.000
Riscos Operacionais	046692023100101180002016	30/06/2024 a 31/12/2025	R\$21.230
Veículo	31440617	10/01/2024 a 10/01/2025	100%Fipe

## 18. HONORÁRIO DOS ADMINISTRADORES

O total pago, no terceiro trimestre de 2024 referente à remuneração aos diretores e conselheiros da Companhia somaram R\$ 581 em setembro de 2024, e em 30 de setembro 2023 o montante foi de R\$512.

## 19. CONTINGÊNCIAS

A Administração, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 25 adota o procedimento de classificar as causas impetradas contra a Companhia em função do risco de perda, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, da seguinte forma:

I. Para as causas cujo desfecho negativo para a Companhia seja considerado como de risco provável	II. Para as causas cujo desfecho negativo para a Companhia seja considerado como de risco possível	III. Para as causas cujo desfecho negativo para a Companhia seja considerado como de risco remoto
São constituídas provisões.	As informações correspondentes são divulgadas em notas explicativas.	Somente são divulgadas em notas explicativas as informações, que, a critério da Administração, sejam julgadas de relevância para o pleno entendimento das demonstrações financeiras.

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia não possui contingências com risco de perda provável.

A Companhia possui as seguintes causas possíveis:

Causas administrativas ambientais perante IBAMA por supostamente deixar de atender as condicionantes específicas da Licença de Instalação da Linha de Transmissão, bem como, da Autorização de Supressão e Vegetação - ASV, que somam o valor de R\$990. Em 30 de setembro de 2024 não foi registrada provisão de contingências decorrente deste processo.

Rosane Cristina Marques de Souza  
Diretora

Gliciera dos Santos Lima Alcantara  
Contadora  
CRC nº 116761/O-0