



## **Demonstrações Contábeis**

### **Lest Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente



## **Lest Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A.**

### **Demonstrações contábeis**

31 de dezembro de 2023

#### **Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
<b>Demonstrações contábeis</b>	
Balanço patrimonial .....	6
Demonstração do resultado .....	7
Demonstração do resultado abrangente .....	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações contábeis.....	11

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos  
Acionistas, Diretores e Administradores da  
**Lest Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Lest Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, 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 e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### Base para opinião

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 contábeis”. 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, 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.

### 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 contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

### **Mensuração do ativo de contrato**

Conforme divulgado na nota explicativa nº 6 às demonstrações contábeis, em 31 de dezembro de 2023 a Companhia registra o montante de R\$ 570.632 mil referente aos ativos de contrato vinculados aos contratos de concessão de transmissão de energia elétrica. Esses ativos de contrato refletem o valor que a Companhia possui o direito de receber, advindo do investimento realizado na infraestrutura de sua concessão que se encontram em construção. Adicionalmente, a Companhia também avalia que mesmo após a conclusão da fase de construção da infraestrutura de transmissão, segue existindo um ativo de contrato pela contrapartida da receita de construção, uma vez que é necessário a satisfação da obrigação de operar e manter para que a Companhia passe a ter um direito incondicional de receber caixa.

O reconhecimento do ativo de contrato e da receita de contrato com cliente de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente (IFRS15 – *Revenue from contract with customer*) requer o exercício de julgamento significativo sobre o momento em que o cliente obtém o controle do ativo. Adicionalmente, a mensuração do progresso da Companhia em relação ao cumprimento da obrigação de performance satisfeita ao longo do tempo requer também o uso de estimativas e julgamentos significativos pela diretoria para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de performance, tais como materiais e mão de obra, margens de lucros esperada em cada obrigação de performance identificada e as projeções das receitas esperadas.

Ainda, por se tratar de um 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 diretoria.

Devido à relevância dos valores e julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração dos ativos de contrato das concessões e da receita de contrato com clientes como um assunto significativo para a nossa auditoria.

### **Como nossa auditoria conduziu esse assunto**

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) o entendimento do processo da Companhia relacionado aos cálculos do ativo de contrato de concessão; (ii) a avaliação dos procedimentos internos relativos aos gastos realizados para execução do contrato; (iii) a leitura dos contratos de concessão para identificação das obrigações de performance previstas contratualmente, além de aspectos relacionados aos componentes variáveis aplicáveis ao preço do contrato; (iv) a revisão dos fluxos de caixa projetados, das premissas relevantes utilizadas nas projeções de custos e na definição da taxa implícita de desconto utilizada no modelo com o auxílio de profissionais especializados em avaliação de empresas; (v) a análise de eventual risco de penalizações por atrasos na construção ou indisponibilidade; (vi) a análise da eventual existência de contrato oneroso; (vii) análises das comunicações com órgãos reguladores relacionadas à atividade de transmissão de energia elétrica e de mercado de valores mobiliários; e (viii) avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações contábeis.

Com base no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas para mensuração do ativo de contrato adotados pela diretoria são aceitáveis, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 3.3, 6, 14 e 15, no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreende o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esses relatórios estão, de forma relevante, inconsistentes com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparentam estar distorcidos de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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.

- Concluímos 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas 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 contábeis 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 48 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.

Rio de Janeiro, 15 de março de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/F



Roberto Cesar Andrade dos Santos  
Contador CRC RJ-093771/O

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

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	16.458	19.195
Contas a receber de clientes	5	7.690	5.365
Tributos a recuperar		1.009	1.259
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	6	54.461	51.998
Outros ativos circulantes		334	127
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>79.952</b>	<b>77.944</b>
<b>Não Circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Tributos a recuperar		112	112
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	6	516.171	503.588
Depósitos judiciais e cauções		602	-
Imobilizado		52	33
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>516.937</b>	<b>503.733</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>596.889</b>	<b>581.677</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	7	5.138	8.469
Empréstimos	8	13.952	6.108
Debêntures	9	1.915	437
Dividendos a pagar	10	11.487	8.602
Imposto de renda e Contribuição social a pagar	11.1	598	570
Provisão contingente	12	-	357
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11.2	-	1.602
Outros passivos circulantes		1.152	826
<b>Total Passivo Circulante</b>		<b>34.242</b>	<b>26.971</b>
<b>Não Circulante</b>			
Empréstimos	8	196.195	210.349
Debêntures	9	35.719	36.065
Pis e Cofins diferidos	13	20.828	20.279
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11.2	17.575	15.510
Provisão contingente	12	741	-
<b>Total Passivo Não Circulante</b>		<b>271.058</b>	<b>282.203</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital social	14	148.043	148.043
Reserva legal	14	13.267	10.828
Reserva de lucros	14	130.279	113.632
<b>Total Patrimônio Líquido</b>		<b>291.589</b>	<b>272.503</b>
<b>Total Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>596.889</b>	<b>581.677</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
Receita operacional líquida	15	77.765	71.768
Custos dos bens construídos e serviços prestados	16	(3.611)	(4.980)
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>74.154</b>	<b>66.788</b>
<b>Despesas e receitas operacionais</b>			
Outras despesas e receitas operacionais	16	(1.630)	(2.177)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>72.524</b>	<b>64.611</b>
<b>Despesas financeiras</b>			
Despesas financeiras	17	(23.291)	(27.130)
<b>Receitas financeiras</b>			
Receitas financeiras	17	3.101	1.470
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>(20.190)</b>	<b>(25.660)</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>52.334</b>	<b>38.951</b>
Contribuição social	11	(998)	(778)
Imposto de renda	11	(2.083)	(1.539)
Contribuição social diferida	11	(163)	(145)
Imposto de renda diferido	11	(301)	(268)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>48.789</b>	<b>36.221</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	48.789	36.221
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>48.789</u>	<u>36.221</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Reserva legal	Resultado do exercício	Total
<b>Saldo em 01 janeiro 2022</b>	<b>70.875</b>	<b>97.554</b>	<b>9.017</b>	-	<b>177.446</b>
integralização de capital	77.168	-	-	-	77.168
Lucro líquido do exercício	-	-	-	36.221	36.221
Constituição de reservas	-	25.808	1.811	(27.619)	-
Dividendos pagos	-	(9.730)	-	-	(9.730)
Dividendos propostos	-	-	-	(8.602)	(8.602)
<b>Saldo em 31 dezembro 2022</b>	<b>148.043</b>	<b>113.632</b>	<b>10.828</b>	-	<b>272.503</b>
Reversão de reserva de lucros para pagamento de dividendos	-	(18.115)	-	-	(18.115)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	48.789	48.789
Constituição de reservas	-	34.762	2.439	(37.201)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(11.588)	(11.588)
<b>Saldo em 31 dezembro 2023</b>	<b>148.043</b>	<b>130.279</b>	<b>13.267</b>	-	<b>291.589</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração dos fluxos de caixa  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		52.334	38.951
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:			
Depreciação - imobilizado		13	21
Juros sobre empréstimos tomados	8	14.852	18.774
Juros sobre debêntures tomados	9	3.638	3.737
Provisão (reversão) de contingências	12	383	(511)
Receita diferida	15	(15.046)	(15.575)
Tributos diferidos	15	549	568
Rendimento sobre aplicação financeira		-	(1.470)
<b>Lucro ajustado</b>		<b>56.723</b>	<b>44.495</b>
<b>Variações dos Ativos e Passivos operacionais</b>			
Contas a receber de clientes		(2.325)	(1.215)
Depósitos judiciais		(601)	-
Tributos a recuperar		(372)	(650)
Outros ativos		(207)	100
Fornecedores e outras contas a pagar		(3.331)	(287)
Outros passivos		326	(60)
Imposto de renda e contribuição social pagos	11	(2.432)	(1.949)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>47.781</b>	<b>40.434</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aquisição de imobilizado		(32)	(26)
Recursos provenientes da emissão de cotas de capital		-	5.000
Aplicações financeiras e recursos financeiros		-	1.470
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos</b>		<b>(32)</b>	<b>6.444</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>			
Pagamento de empréstimos	8	(5.879)	(5.571)
Juros pagos de empréstimos	8	(15.283)	(21.025)
Pagamento de debêntures	9	(559)	-
Juros pagos de debêntures	9	(1.947)	(1.860)
Dividendos pagos	10	(26.818)	(9.730)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>		<b>(50.486)</b>	<b>(38.186)</b>
<b>(Redução) Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(2.737)</b>	<b>8.692</b>
<b>Varição do caixa e equivalentes de caixa</b>			
No início do exercício		19.195	10.503
No final do exercício		16.458	19.195
<b>(Redução) Aumento líquido do caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(2.737)</b>	<b>8.692</b>

As notas explicativas parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

## 1. Contexto operacional

### 1.1. Objeto social

A Lest - Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 01 de fevereiro de 2016 e domiciliada na Praia de Botafogo, 440, sala 1.801, Botafogo, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

O objeto social é a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e sobressalentes, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica caracterizadas no anexo 6-13 do Edital do leilão nº 05/2016-ANEEL.

### 1.2. Concessão

Em 24 de abril de 2017, a Lest - Linhas de Energia do Sertão Transmissora S.A., denominada Concessionária de transmissão, com a interveniência e anuência da Vinci Infra Transmissão Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, detentora de 59,99% de suas ações ordinárias, da Vinci Infra Coinvestimento | Fundo de investimento em Participações em Infraestrutura, detentora de 40% de suas ações ordinárias, e da CMN Solutions A026 Participações S.A. detentora de 0,01% de suas ações ordinárias, foi declarada vencedora do Leilão Público n.º 005/2016-ANEEL, realizado pelo BM&FBOVESPA.

Em 11 de agosto de 2017, a Companhia assinou com a União, por meio da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, o Contrato de Concessão nº 033/2017, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão, pelo prazo de 30 anos.

As instalações de transmissão nos estados de Alagoas, Pernambuco e Sergipe, são compostas pela Linha de Transmissão Paulo Afonso IV - Luiz Gonzaga, bloco I, em 500 kV, circuito dois, circuito simples, com extensão aproximada de 38 km, com origem na Subestação Paulo Afonso IV e término na Subestação Luiz Gonzaga; pela Linha de Transmissão Xingó - Jardim, em 500 kV, bloco II, circuito dois, circuito simples, com extensão aproximada de 160 km, com origem na Subestação Xingó e término na Subestação Jardim; entrada de linhas, interligação de barramentos, equipamentos de compensação reativa; conexões de reatores, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

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

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

### **1.2. Concessão--Continuação**

Na prestação do serviço público de transmissão, deverão ser atendidos os procedimentos de rede e suas revisões, as cláusulas estabelecidas no contrato de prestação de serviço de transmissão, celebrado com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, contendo as condições técnicas e comerciais para disponibilizar as suas instalações de transmissão para a operação interligada.

## **2. Apresentação das demonstrações contábeis**

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

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Boards* ("IASB"), que compreendem os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e, quando aplicáveis, as regulamentações do órgão regulador, a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL.

Adicionalmente, a Administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na elaboração das suas demonstrações contábeis de forma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, e assim dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria em 15 de março de 2023.

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

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

### **2.2. Moeda funcional e de apresentação**

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real (R\$) e foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

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

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

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

#### a) Julgamentos

Julgamentos considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Nota explicativa 14.2 - Impostos Diferidos: Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido
- Nota explicativa 8 - Ativo de Contrato: 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 a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

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

## 2. Apresentação das demonstrações contábeis--Continuação

### 2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

#### b) Estimativas e Premissas

Itens significativos sujeitos a estimativas incluem: critério de apuração e remuneração do ativo de contrato, além da análise do risco de crédito para determinação da provisão para perda de crédito esperada. As estimativas significativas são revistas de forma contínua e são reconhecidas prospectivamente.

## 3. Principais práticas contábeis

### 3.1. Instrumentos financeiros

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

#### a) Ativos financeiros

##### i) *Classificação e mensuração*

Reconhecimento inicial e mensuração - 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 acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado 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 para a gestão destes ativos financeiros.

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” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada a nível de cada instrumento.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

##### i) *Classificação e mensuração*--Continuação

##### Reconhecimento inicial e mensuração--Continuação

As aquisições ou alienação de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se comprometeu a comprar ou vender o ativo.

Um ativo financeiro não é mais reconhecido quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual, essencialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

Mensuração subsequente - para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em 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.

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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.

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.1. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### a) Ativos financeiros--Continuação

##### i) *Classificação e mensuração*--Continuação

##### Mensuração subsequente--Continuação

Quanto aos instrumentos de dívida a Companhia avalia ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se o ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais, e se os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em determinadas datas específicas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

##### i) Classificação e mensuração--Continuação

##### Mensuração subsequente--Continuação

Segue abaixo resumo da classificação e mensuração - CPC 48/IFRS 9:

<b>Classificação e Mensuração - CPC 48/IFRS 9</b>	
Ativos financeiros a custo amortizado	Estes ativos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivo. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidas no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é registrado no resultado.
Ativos financeiros mensurados a VJR	Esses ativos são mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida ao VJORA	Esses ativos são mensurados ao valor justo. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, poderá optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Esta escolha é feita para cada investimento. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é Reapresentado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais ao VJORA	Esses ativos são mensurados ao valor justo. Os dividendos são reconhecidos como ganho no resultado, a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA e nunca são Reapresentados para o resultado.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

##### i) *Classificação e mensuração*--Continuação

##### Mensuração subsequente--Continuação

##### *Avaliação do modelo de negócio*

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem (i) as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas que inclui a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos; (ii) como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Sociedade; (iii) os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; (iv) como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e (v) a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

##### a) Ativos financeiros--Continuação

##### i) *Classificação e mensuração*--Continuação

##### Mensuração subsequente--Continuação

##### Avaliação do modelo de negócio

Para fins de avaliação dos fluxos de caixa contratuais, o principal é definido como o valor do custo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os juros são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, é considerado os eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa; os termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis; o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (baseados na performance de um ativo).

##### Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que se espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Classificação e mensuração*--Continuação

Mensuração subsequente--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

As perdas de crédito esperadas são reconhecidas em duas etapas. Para as exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, as perdas de crédito esperadas são provisionadas para perdas de crédito resultantes de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência.

b) Passivos financeiros

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Em 31 de dezembro de 2023, compreendem saldos a pagar a fornecedores e outras contas a pagar.

*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.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

##### b) Passivos financeiros--Continuação

*Mensuração subsequente* - a mensuração de passivos financeiros é como segue:

*Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado* - passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Esta categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados que não são designados como instrumentos de *hedge* nas relações de *hedge* definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação a menos que sejam designados como instrumentos de *hedge* eficazes. 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* - após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva. 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. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

*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.

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.1. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### c) Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### **3.2. Caixa e equivalente de caixa**

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

#### **3.3. Contratos de concessão de serviços públicos - ativo contratual**

Os contratos de Concessão de Serviços Públicos de Energia Elétrica celebrados entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a LEST regulamentam a exploração dos serviços públicos de transmissão pela Companhia.

De acordo com o contrato de concessão, a Companhia é responsável por transportar a energia dos centros de geração até os pontos de distribuição. Para cumprir essa responsabilidade, a Companhia possui como obrigação de desempenho construir, manter e operar a infraestrutura de transmissão.

Ao cumprir essa obrigação de desempenho, a Companhia mantém sua infraestrutura de transmissão disponível para os usuários e em contrapartida recebe uma remuneração denominada Receita Anual Permitida (RAP), durante toda a vigência do contrato de concessão. Estes recebimentos amortizam os investimentos feitos nessa infraestrutura de transmissão. Eventuais investimentos não amortizados geram o direito de indenização do Poder Concedente, que recebe toda a infraestrutura de transmissão ao final do contrato de concessão.

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.3. Contratos de concessão de serviços públicos - ativo contratual--Continuação

Com a entrada em vigor em 1º de janeiro de 2018 do CPC 47 / IFRS 15, o direito à contraprestação por bens e serviços condicionado ao cumprimento de obrigações de desempenho e não somente a passagem do tempo enquadram a Companhia nesta norma. Com isso, as contraprestações passam a ser classificadas como uma “Concessão do serviço público (ativo contratual)”. As receitas relativas à infraestrutura de transmissão passam ser mensuradas da seguinte forma:

- (i) Reconhecimento de receita de construção, tendo por base a parcela da RAP destinada ao investimento do ativo, que considera a margem de construção de acordo com as projeções iniciais do projeto. Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas do custo de construção são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, o poder concedente). A taxa definida para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento.

Reconhecimento da receita de operação e manutenção decorrente dos custos incorridos e necessários para cumprir obrigações de performance de operação e manutenção previstas em contrato de concessão, após o término da fase de construção.

Reconhecimento de receita de remuneração sobre o ativo contratual reconhecido, registra-se também uma receita de remuneração financeira, a partir da entrada em operação, sob a rubrica Remuneração do ativo contratual, utilizando a taxa de desconto definida no início de cada projeto.

A infraestrutura recebida ou construída da atividade de transmissão recuperada através de dois fluxos de caixa, a saber:

- (i) Parte através de valores a receber garantidos pelo poder concedente relativa à Remuneração Anual Permitida (RAP) durante o prazo de concessão. Os valores da RAP garantidas são determinados pelo Operador Nacional do setor elétrico por ela designados pelo uso da rede de transmissão disponibilizada.

Parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo de concessão, a ser recebida diretamente do Poder Concedente ou para quem ele delegar essa tarefa.

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.3. Contratos de concessão de serviços públicos - ativo contratual--Continuação**

A estimativa do valor do ativo contrato, da receita de construção da infraestrutura, a 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.

#### **3.4. Passivos circulantes e não circulantes**

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

#### **3.5. Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações contábeis 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.

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **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, e são calculados conforme previsto no Art.202, I da lei das S.A. “Art. 202.os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, a parcela dos lucros estabelecida no estatuto ou, se este for omissivo, a importância determinada de acordo com as seguintes normas:

*“I - Metade do lucro líquido do exercício diminuído ou acrescido dos seguintes valores:*

*a) importância destinada à constituição da reserva legal (art. 193); e*

*b) importância destinada à formação da reserva para contingências (art. 195) e reversão da mesma reserva formada em exercícios anteriores;”*

#### **3.7. Contingências**

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

#### **3.8. 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 a terem ajustes no valor recuperável.

#### **3.9. Demais ativos circulantes e não circulantes**

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

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.9. Demais ativos circulantes e não circulantes--Continuação**

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.

#### **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: Receita de Construção, Receita de Operação e Manutenção e Receita de Remuneração sobre ativo contratual, conforme detalhado na nota 3.3 Contratos de concessão de serviços públicos - ativo contratual

#### **3.11. Despesas operacionais**

As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência. A companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros.

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

##### a) Correntes

O imposto de renda é apurado sobre a base presumida na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre a base presumida reconhecida pelo regime de competência.

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação**

##### a) Correntes--Continuação

###### *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

#### **3.13. Impostos sobre a receita**

##### a) Impostos sobre serviços

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

#### **3.14. Despesas e receitas financeiras**

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

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.15. Pronunciamentos novos ou aplicados pela primeira vez em 2023

##### 3.15.1 Pronunciamentos contábeis em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023

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

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

Norma	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 50 - Contratos de Seguros	IFRS 17	01.01.2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis	IAS 1	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	IAS 8	01.01.2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	IAS 12	01.01.2023

##### 3.15.2 Pronunciamentos contábeis ainda não vigentes

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

Norma	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 06 – Arrendamentos	IFRS 16	01.01.2024
CPC 26 (R1) Apresentação das demonstrações contábeis	IAS 1	01.01.2024
CPC 03 (R1) Demonstrações do fluxo de caixa	IFRS 7	01.01.2024

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

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 3.16. Outras considerações sobre os valores correspondentes

Certos valores correspondentes do balanço patrimonial referentes a 31 de dezembro de 2022, apresentados nas demonstrações contábeis para fins de comparação, foram reclassificados para melhor comparabilidade, em função dos seguintes itens:

- (a) Apresentação destacada em diferentes contas patrimoniais dos valores correspondentes ao efeito do *Gross Up* de Pis e Cofins no cálculo do ativo de contrato, refletindo, portanto, a aplicação do item 7.10 do CPC 00 (R2) – Estrutura conceitual para relatório financeiro sobre a compensação de saldos;
- (b) Outras reclassificações para melhor apresentação.

		31/12/2022 Divulgado	Ajuste	31/12/2022 Reclassificado
<b>Ativo</b>				
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	(a)	50.100	1898	51.998
Despesas antecipadas	(b)	122	(122)	-
Depósitos judiciais e cauções	(b)	5	(5)	-
Outros ativos circulantes	(b)		127	127
<b>Ativo circulante</b>		<b>76.046</b>	<b>1898</b>	<b>77.944</b>
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	(a)	485.207	18.381	503.588
<b>Ativo não circulante</b>		<b>485.352</b>	<b>18.381</b>	<b>503.733</b>
<b>Ativo Total</b>		<b>561.398</b>	<b>20.279</b>	<b>581.677</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Passivo circulante</b>		<b>26.971</b>	-	<b>26.971</b>
Pis e Cofins Diferido	(a)	-	20.279	20.279
<b>Passivo não circulante</b>		<b>261.924</b>	<b>20.279</b>	<b>282.203</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>561.398</b>	<b>20.279</b>	<b>581.677</b>

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

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	4	-
Banco	116	107
Aplicação financeira (i)	16.338	19.088
<b>Total</b>	<b>16.458</b>	<b>19.195</b>

(i) Refere-se a aplicações financeiras em cotas de fundo de investimento, não exclusivo, administrado pelo Banco Itaú (Itaú CORP Plus RF Referenciado DI – FIC) e pelo Banco do Nordeste (BNB FIC FI RF REF DI), que tiveram no ano de 2023, remuneração média referenciado ao CDI de 98,05% (2022 96,75%). A carteira de fundo é composta exclusivamente por títulos de renda fixa, distribuídos entre títulos públicos federais, operações compromissadas, cotas de fundos e outros títulos de instituições financeiras.

#### 5. Concessionárias e permissionárias

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Concessionárias e permissionárias (a)	6.357	5.365
CDE (b)	1.333	-
<b>Total</b>	<b>7.690</b>	<b>5.365</b>

(a) O saldo apresentado refere-se ao faturamento da RAP, com vencimentos de: R\$521 em 05/01/2024, R\$519 em 15/01/2024, R\$4.166 em 25/01/2024, R\$519 em 05/02/2024 e R\$632 provenientes de créditos a serem recebidos.

(b) CDE refere-se a uma bonificação que a CCEE nos paga por adimplência e possuímos três meses em aberto os quais receberemos no decorrer do próximo exercício.

#### 6. Concessão do serviço público (ativo de contrato)

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

As concessões das Companhias de transmissão por não ser 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.

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

## 6. Concessão do serviço público (ativo de contrato) -- Continuação

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

Conforme previsto pelo CPC47/IFRS 15, a Companhia passou a avaliar um ativo de contrato quanto à redução ao valor recuperável de acordo com o CPC48/IFRS 9, onde para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 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 de recebíveis de concessão de serviços, incluindo saldo de indenização, reflete o custo de oportunidade de um investidor à época da tomada de decisão de investir nos ativos de transmissão, cuja composição observou os valores à época da realização do investimento.

### Receita Anual Permitida - RAP

O investimento total previsto era de aproximadamente R\$324 milhões. A Receita Anual Permitida - RAP foi determinada em R\$44,5 milhões (valor original) na data do leilão, com recebimento em cotas mensais. A RAP é corrigida anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPC-A e será válida por todo o prazo de operação comercial da LEST. A Companhia considerava o início de recebimento da RAP a partir de abril de 2020, entretanto, a antecipação na entrega do Bloco I, (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), em 23 de fevereiro de 2020, permitiu o início da operação comercial, antecipada em 24 meses em relação ao cronograma da Aneel.

Em 13 de dezembro de 2020 entrou em operação o Bloco II, concluindo o empreendimento. teve a sua entrada em operação parcial em fevereiro/2020, uma antecipação de 24 meses em relação ao cronograma Aneel.

A Companhia solicitou no ano de 2017 ao Ministério da Fazenda, junto a Secretaria da Receita Federal, o enquadramento no Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da

Infraestrutura (REIDI), como titular do projeto. A habilitação ao programa foi deferida em 24 de outubro de 2018, através do Ato Declaratório Nº 168.

A LI (Licença de Instalação) do Bloco 2 (trecho Xingó - Jardim), foi emitida em 10 de dezembro de 2018. A LI (Licença de Instalação) do Bloco 1 (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), foi emitida em 18 de janeiro de 2019.

A LO (Licença de Operação) do Bloco 1 (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), foi emitida em 23 de dezembro de 2019. A emissão da LO (Licença de Operação) do Bloco 2 (trecho Xingó - Jardim), foi emitida em 13 de dezembro de 2020.

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

## 6. Concessão do serviço público (ativo de contrato) -- Continuação

A entrada em operação do Bloco 1 ocorreu em 23 de fevereiro de 2020 e a entrada em operação do Bloco 2 ocorreu em 30 de dezembro de 2020.

Descrição	LEST
<b>Linhas de Transmissão</b>	
Margem de construção	56,47%
Margem de operação e manutenção	10,00%
Taxa de remuneração	5,06%
Índice de correção dos contratos	IPCA
RAP Anual	62.527
<b>Ativo de contrato 31/12/2021</b>	<b>540.010</b>
Receita de operação e manutenção	6.287
Receita de operação e manutenção - margem	630
Remuneração do ativo de contrato	65.206
RAP realizada	(59.085)
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada	2.538
<b>Ativo de contrato 31/12/2022</b>	<b>555.586</b>
Receita de operação e manutenção	6.587
Receita de operação e manutenção - margem	658
Remuneração do ativo de contrato	67.045
RAP realizada	(61.667)
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada	2.423
<b>Ativo de contrato 31/12/2023</b>	<b>570.632</b>

  

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Circulante</b>	54.461	51.998
<b>Não circulante</b>	516.171	503.588
	<b>570.632</b>	<b>555.586</b>

O valor anual da receita, fixado e reajustado pela ANEEL através de resoluções normativas foi de R\$62.527 para o período de 1º de julho de 2023 a 30 de junho de 2024 (Resolução Homologatória N° 3.208) e R\$61.379 para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de junho de 2023.

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

## 6. Concessão do serviço público (ativo de contrato) -- 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.

## 7. Fornecedores

Os saldos de fornecedores são compostos pelas contas abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
O&M	359	415
Materiais	113	348
Serviços de terceiros	152	65
Aluguel	0	15
Outros	146	80
Provisão de custo de construção (a)	4.368	7.546
<b>Total</b>	<b><u>5.138</u></b>	<b><u>8.469</u></b>

(a) Provisão referente a itens previstos no contrato de construção ainda não realizados, com expectativa de realização ao longo de 2024

## 8. Empréstimos

Movimentações contratuais podem ser encontradas no detalhamento abaixo:

<u>Operação</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Periodicidade Amortização</u>	<u>(Taxa efetiva de juros)</u>
Financiamento BNB (i)	202.835	208.714	15/11/2038	Mensal	IPCA + 3,3467%
Juros	7.312	7.743			
<b>Total</b>	<b><u>210.147</u></b>	<b><u>216.457</u></b>			

(i) Contrato de financiamento junto ao Banco do Nordeste (BNB), número 5.2018.905.5889 no valor de R\$211.352.890,52 celebrado em 11 de outubro de 2018, garantido por fiança bancária emitida pelo Itaú BBA em 30 de abril de 2019, a qual foi renovada até 18 de janeiro de 2024. O empréstimo possui cláusulas de vencimento antecipado não vinculadas ao desempenho financeiro da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 não havia parcelas inadimplidas.

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

## 8. Empréstimos--Continuação

A movimentação do empréstimo, financiamento e encargos de dívida está demonstrada a seguir:

Empresa / Operação	31/12/2022	Despesa de Juros	Pagamento de Principal	Pagamento de Juros	31/12/2023
Financiamento BNB (I)	216.457	14.852	(5.879)	(15.283)	210.147
	<b>216.457</b>	<b>14.852</b>	<b>(5.879)</b>	<b>(15.283)</b>	<b>210.147</b>
<b>Total circulante</b>	<b>6.108</b>				<b>13.952</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>210.349</b>				<b>196.195</b>

O financiamento, classificado no passivo não circulante, tem seu vencimento assim programado:

	<u>31/12/2023</u>
2025	7.279
2026	7.247
2027	8.313
2028	8.913
2029 a 2038	164.443
	<u>196.195</u>

## 9. Debêntures

Movimentações contratuais podem ser encontradas no detalhamento abaixo:

Operação	31/12/2023	31/12/2022	Vencimento	Periodicidade Amortização	(Taxa efetiva de juros)
1ª Emissão de Debêntures (a)	<b>37.076</b>	35.946	15/03/2034	Semestral	IPCA + 5,3649%
Juros	<b>558</b>	556			
<b>Total</b>	<b>37.634</b>	<b>36.502</b>			

(a) Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, emitida em 16 de setembro de 2019 no valor total de R\$27.000.000. Recursos utilizados em despesas relativas à implantação das linhas de transmissão. Amortizações semestrais com primeira parcela em 15 de setembro de 2023.

Não houve descumprimento de obrigações da Emissora perante os Debenturistas, inexistindo evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas

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

## 9. Debêntures--Continuação

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

Empresa / Operação	31/12/2022	Despesa de Juros	Pagamentos de Principal	Pagamentos de Juros	31/12/2023
1ª Emissão de Debêntures (i)	36.502	3.638	(559)	(1.947)	37.634
	<b>36.502</b>	<b>3.638</b>	<b>(559)</b>	<b>(1.947)</b>	<b>37.634</b>
<b>Total circulante</b>	<b>437</b>				<b>1.915</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>36.065</b>				<b>35.719</b>

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

	31/12/2023
2025	2.060
2026	2.395
2027	3.490
2028	5.414
2029 a 2034	22.360
	<b>35.719</b>

## 10. Partes relacionadas

Segue abaixo a movimentação dos dividendos a pagar:

	Saldo em 31/12/2022	Reversão de reserva de lucros	Dividendos propostos	Pagamentos de dividendos	Saldo em 31/12/2023
Sertões Holding S.A.	8.602	18.115	11.588	(26.818)	11.487
<b>Total</b>	<b>8.602</b>	<b>18.115</b>	<b>11.588</b>	<b>(26.818)</b>	<b>11.487</b>

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

## 11. Imposto de renda e contribuição social a pagar

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido diferido, são calculados sobre os valores de receitas do Ativo de Contrato, e são revertidos quando a companhia reconhece a RAP:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Lucro presumido</b>		
Receita anual permitida	4.916	56.928
Receita CDE	61.667	2.826
<b>Receita operacional</b>	<b>66.583</b>	<b>59.754</b>
Base presunção IRPJ 8%	5.327	4.780
Base presunção CSLL 12%	7.990	7.170
Receitas financeiras	3.101	1.470
<b>IRPJ</b>		
Base de IRPJ lucro presumido	8.428	6.250
<b>Despesa de IRPJ</b>	<b>(2.083)</b>	<b>(1.539)</b>
<b>CSLL</b>		
Base de CSLL lucro presumido	11.091	8.640
<b>Despesa de CSLL</b>	<b>(998)</b>	<b>(778)</b>
<b>Total de despesas IRPJ/CSLL</b>	<b>(3.081)</b>	<b>(2.317)</b>
<b>Receita do ativo contratual da concessão</b>	<b>15.047</b>	<b>12.907</b>
Base presunção IRPJ 8%	1.201	1.072
<b>Despesa de IRPJ diferido</b>	<b>(301)</b>	<b>(268)</b>
Base presunção CSLL 12%	1.806	1.608
<b>Despesa de CSLL diferida</b>	<b>(163)</b>	<b>(145)</b>
<b>Total de despesas IRPJ/CSLL - atualizado</b>	<b>(3.545)</b>	<b>(2.730)</b>

### 11.1 Imposto de renda e contribuição social a pagar

A movimentação de IRPJ e CSLL está demonstradas a seguir:

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Saldo inicial dos impostos a pagar</b>	<b>570</b>	<b>438</b>
Impostos calculados	3.081	2.317
Impostos deduzidos	(621)	(236)
Impostos pagos	(2.432)	(1.949)
<b>Saldo final dos impostos a pagar</b>	<b>598</b>	<b>570</b>

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

## 11. Imposto de renda e contribuição social a pagar--Continuação

### 11.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido diferido, são calculados sobre os valores de receitas do Ativo de Contrato, e são revertidos quando a Companhia reconhece a RAP (receita anual permitida).

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo inicial dos impostos a pagar</b>	<b>17.112</b>	<b>16.699</b>
Impostos calculados	463	413
<b>Saldo final dos impostos a pagar</b>	<b>17.575</b>	<b>17.112</b>
Total circulante	-	1.602
Total não circulante	17.575	15.510

## 12. Provisão contingente

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos em andamento em tribunais e órgãos governamentais. Tais processos decorrem do desenvolvimento normal das suas atividades, envolvendo matéria cível.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia possui 24 processos de servidão e 2 de reparação de danos materiais com prognóstico provável.

	31/12/2023	31/12/2022
Constituições de Provisões – Prováveis	741	357
<b>Total</b>	<b>741</b>	<b>357</b>
Circulante	-	357
Não circulante	741	-

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

### 13. Pis e Cofins diferidos

Correspondem aos tributos diferidos calculados sobre os valores de receitas do ativo de contrato, e são revertidos quando a companhia reconhece a RAP (receita anual permitida).

A movimentação de PIS e COFINS está demonstrada a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022 (Reapresentado)
<b>Saldo inicial PIS e COFINS diferidos</b>	<b>20.279</b>	<b>19.710</b>
Impostos calculados no ano	549	569
<b>Saldo final PIS e COFINS diferidos</b>	<b>20.828</b>	<b>20.279</b>

### 14. Patrimônio Líquido

#### Capital Social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é representado somente por ações ordinárias, da seguinte forma:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Quantidade de ações	Valor	% do capital social	Quantidade de ações	Valor	% do capital social
Sertões Holding	90.435.006	148.043	100%	90.435.006	148.043	100%
	<b>90.435.006</b>	<b>148.043</b>	<b>100%</b>	<b>90.435.006</b>	<b>148.043</b>	<b>100%</b>

Houve aumento de capital aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de setembro de 2022 no valor de R\$5.000, com a consequente emissão 5.000.000 de novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de R\$1,00 (um real) por ação, totalmente subscrita e integralizada na data.

Em 14 de novembro de 2022 a companhia V2I Energia S.A. transferiu 88,32% das ações que detinha sobre a LEST para a companhia Sertões em contrapartida a subscrição e integralização de capital na Companhia.

Em 23 de dezembro de 2022 houve um novo aumento de capital no valor de R\$72.168, com a consequente emissão 14.559.962 de novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de R\$1,00 (um real) por ação, totalmente subscrita e integralizada na data.

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

## 14. Patrimônio Líquido--Continuação

Na mesma data a companhia V2I transferiu o restante das ações que detinha sobre a LEST para a companhia Sertões em contrapartida a subscrição e integralização de capital na Companhia.

Não houve alteração no capital social durante o exercício de 2023.

### 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.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Lucro líquido do exercício	48.789	36.221
<b>Reserva legal (5%)</b>	<b>2.439</b>	<b>1.811</b>
Saldo inicial	10.828	9.017
Calculado no ano	2.439	1.811
<b>Total</b>	<b>13.267</b>	<b>10.828</b>

### Dividendos

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos, ajustado nos termos da Lei nº 6.404/76 e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral. Conforme divulgado no estatuto social da Companhia, “do saldo, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) serão atribuídos ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório”.

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Lucro líquido do exercício	48.789	36.221
Reserva legal (5%)	(2.439)	(1.811)
<b>Base para dividendos</b>	<b>46.350</b>	<b>34.410</b>
Alíquota	25%	25%
<b>Dividendos propostos</b>	<b>11.588</b>	<b>8.602</b>

### Reserva de lucro

Essa reserva é constituída com o saldo remanescente do resultado ajustado, com a finalidade de futura incorporação ao capital social e/ou distribuição aos acionistas. O saldo desta reserva, em conjunto com as demais reservas de lucros, não poderá ultrapassar o capital social, sob pena de capitalização ou distribuição do excesso, tendo em vista o previsto na Lei 11.638/07.

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

#### 14. Patrimônio Líquido--Continuação

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	48.789	36.221
Reserva legal (5%)	(2.439)	(1.811)
Dividendos propostos	(11.588)	(8.602)
<b>Reserva de lucros</b>	<b>34.762</b>	<b>25.808</b>
<b>Movimentação da reserva de lucro</b>		
Saldo inicial	113.632	97.554
Reversão de reserva para pagamento de dividendos	(18.115)	-
Calculado no ano	34.762	25.808
Dividendos pagos	-	(9.730)
<b>Total</b>	<b>130.279</b>	<b>113.632</b>

#### Lucro por ação

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	<b>48.789</b>	36.221
<b>Lucro por ação</b>	<b>0,5395</b>	0,4005

#### 15. Receita operacional líquida

A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é assim demonstrada:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita anual permitida	61.667	56.928
Receita de remuneração do ativo de contrato	15.047	15.575
Receita CDE	4.916	2.826
Encargos do consumidor	(886)	(812)
PIS e COFINS sobre faturamento	(2.430)	(2.181)
PIS e COFINS diferido	(549)	(568)
<b>Total</b>	<b>77.765</b>	<b>71.768</b>

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

## 16. Custos dos bens construídos e serviços prestados

Os saldos dos custos e despesas operacionais especificados na demonstração de resultado do exercício possuem a seguinte composição por natureza de gosto.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custo com serviços tomados	(4.551)	(4.219)
Custo com pessoal	(465)	-
Custo com materiais	(273)	(184)
Custo com locação de veículos	(81)	(20)
Custo com impostos e taxas	(14)	(10)
Custo com energia elétrica	(301)	(253)
Demais custos	(547)	(294)
Reversão de provisão (i)	2.621	-
<b>Total</b>	<b><u>(3.611)</u></b>	<b><u>(4.980)</u></b>

- (i) O montante refere-se à reversão de custos provisionados os quais anteriormente foram reconhecidos no passivo, que após revisão a Administração concluiu que as condições e eventos que originaram a provisão inicialmente estimada não se materializaram conforme previsto, resultado na reavaliação da probabilidade de saída de caixa associada a esses custos.

## 17. Outras despesas e receitas operacionais

Os saldos de outras despesas e receitas operacionais são compostos pelas contas abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços de terceiros tomados	(990)	(1.415)
Despesas com internet e telefonia	(460)	(1)
Despesas com pessoal	-	(252)
Depreciação e amortização	(13)	(20)
Outras despesas operacionais	(167)	(489)
<b>Total</b>	<b><u>(1.630)</u></b>	<b><u>(2.177)</u></b>

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

## 18. Resultado financeiro

Os saldos do resultado financeiro são compostos pelas contas abaixo:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Juros e variações monetárias (i)	(18.489)	(22.511)
IOF, comissões e taxa	(4.673)	(4.609)
Multa e acréscimos moratórios	(40)	(10)
Outras despesas financeiras	(89)	-
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(23.291)</b>	<b>(27.130)</b>
Receita com aplicação financeira	2.824	1.470
Outras receitas financeiras	277	-
<b>Receitas financeiras</b>	<b>3.101</b>	<b>1.470</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(20.190)</b>	<b>(25.660)</b>

- (i) O valor de juros sobre empréstimos tomados em 31/12/2023 é R\$14.851 e em 31/12/2022 é R\$18.774. O valor de juros e atualização monetária das debêntures em 31/12/2023 é de R\$3.638 e em 31/12/2022 é de R\$3.737.

## 19. Seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

	<u>Modalidade</u>	<u>Importância segurada</u>	<u>Período de Vigência</u>
Seguro Tokio Marine (a)	Risco Operacional	70.000	08 de maio de 2023 até 08 de maio de 2024
Chubb Seguros Brasil (b)	Responsabilidade Civil Geral	20.000	07 de maio de 2023 até 07 de maio 2024

- (a) Seguro de risco operacional, com apólice 1800002580133, emitido pela Tokio Marine Seguradora, com limite máximo de indenização de R\$70 milhões e um prêmio anual no valor de R\$ 351.
- (b) Seguro de Responsabilidade Civil Geral, com apólice 16.51.0038752.12, pela Chubb Seguros Brasil, relativas a reparações por danos involuntários, corporais, materiais e morais causados a terceiros, com limite máximo de indenização de R\$20 milhões. e um prêmio anual no valor de R\$ 37.

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

## 20. Instrumentos financeiros

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

	<u>Nível</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Ativos mensurados ao valor justo pelo resultado</b>			
Caixa e equivalente de caixa	2	16.458	19.195
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>			
Concessionárias e permissionárias	2	7.690	5.365
<b>Passivo mensurados pelo custo amortizado</b>			
Empréstimos	2	210.147	216.457
Debêntures	2	37.634	36.502
Fornecedores	2	5.138	8.469

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 Administração.

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

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

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

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

## 20. Instrumentos financeiros--Continuação

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

### 20.1 Fatores de risco financeiro

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

#### a) Risco de crédito

Salvo pelas contas a receber (ativo da concessão) e aplicações financeiras com bancos de primeira linha, a Companhia não possui outros saldos a receber de terceiros contabilizados no período. Por esse fato, esse risco é considerado baixo.

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 do Sistema Integrado de Transmissão SIM de alguns valores específicos, a RAP de todas as transmissoras, os serviços prestados pelo nos e os encargos regulatórios.

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

#### b) Risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio, O índice de endividamento é de 1,15253% em 31 de dezembro de 2023.

#### 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,

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

## **20. Instrumentos financeiros--Continuação**

### **20.1 Fatores de risco financeiro --Continuação**

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.

### **20.2 Gestão do capital**

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

## **21. Evento subsequente**

A Companhia não reconhece nenhum evento subsequente relevante até o levantamento das Demonstrações contábeis



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

\* \* \*

**DIRETORIA EXECUTIVA**

Ana Paula Pousa Bacaltchuc De Salles Fonseca  
Diretora

Vagner Alexandre Serratto  
Diretor

**RESPONSÁVEL TÉCNICO PELAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

Leandro Barbalho de Brito  
Contador CRC-RJ 092.334/O-9