



Informações Trimestrais - ITR

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

31 de março de 2023
com Relatório do Auditor Independente sobre Revisão de Informações
Trimestrais





SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Informações trimestrais
Em 31 de março de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações trimestrais	1
Informações trimestrais	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às informações trimestrais.....	8



Centro Empresarial PB 370
Praia de Botafogo, 370
6º ao 10º andar - Botafogo
22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel: +55 21 3263-7000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações trimestrais

Aos
Acionistas, Diretores e Administradores da
SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. (“Companhia”), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). 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 do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34.

Rio de Janeiro, 10 de maio de 2023.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roberto Cesar Andrade dos Santos', is written over the company name.

Roberto Cesar Andrade dos Santos
Contador CRC - RJ093771/O

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

	Notas	31/03/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	24.045	28.261
Contas a receber de clientes	4	6.083	5.246
Contas a receber - parte relacionada	5	62	-
Tributos a recuperar	6	3.764	3.721
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	7	41.594	41.191
Adiantamentos diversos		597	192
Despesas antecipadas		2	18
Total do Ativo Circulante		76.147	78.629
Não Circulante			
Realizável a longo prazo			
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	7	405.901	403.393
Depósitos judiciais e cauções		373	373
Total do Ativo Não Circulante		406.274	403.766
Total do Ativo		482.421	482.395
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	1.318	1.658
Impostos corrente a pagar		375	632
Encargos setoriais		408	364
Debêntures	9	13.493	9.814
Dividendos a pagar	5	786	786
Imposto de renda e Contribuição social a pagar	10.1	459	-
Passivo fiscal diferido	11	2.699	1.503
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	10.2	2.277	1.269
Outros passivos circulantes		69	69
Total Passivo Circulante		21.884	16.095
Não Circulante			
Debêntures	9	305.203	310.994
Adiantamento de clientes		5	-
Passivo fiscal diferido	11	13.634	14.724
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	10.2	11.505	12.424
Provisão contingente	12.2	6.747	6.747
Total Passivo Não Circulante		337.094	344.889
Patrimônio Líquido			
Capital social	13	65.011	65.011
Reserva legal	13	5.097	5.097
Reserva de lucros	13	51.303	51.303
Resultado do período	13	2.032	-
Total Patrimônio Líquido		123.443	121.411
Total Passivo e do Patrimônio Líquido		482.421	482.395

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado do período

31 de março de 2023 e 31 de março de 2022

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

	Notas	31/03/2023	31/03/2022
Receita operacional líquida	14	14.127	17.669
Custos dos bens construídos e serviços prestados	15	(679)	(7.728)
Resultado operacional bruto		13.448	9.941
Despesas e receitas operacionais			
Outras despesas e receitas operacionais	16	(169)	(525)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		13.279	9.416
Despesas financeiras	17	(11.138)	(14.589)
Receitas financeiras	17	517	1.035
Resultado financeiro líquido		(10.621)	(13.554)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		2.658	(4.138)
Contribuição social	10	(175)	-
Imposto de renda	10	(362)	-
Contribuição social diferida	10	(31)	445
Imposto de renda diferido	10	(58)	1.236
Resultado líquido do período		2.032	(2.457)

Lucro por ação

O lucro por ação básico e diluído é como segue:

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro do período	2.032	(2.457)
Lucro por ação	0,3126	(0,0378)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

31 de março de 2023 e 31 de março de 2022

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

	31/03/2023	31/03/2022
Resultado do período	2.032	(2.457)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado líquido do período	2.032	(2.457)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 31 de março de 2022, 31 de dezembro de 2022 e 31 de março de 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Capital social	Reserva de lucros	Reserva legal	Resultado do período	Total
Saldo em 31 dezembro 2021	65.011	61.677	3.735	-	130.423
Resultado do período	-	-	-	(2.457)	(2.457)
Saldo em 31 março 2022	65.011	61.677	3.735	(2.457)	127.966
Saldo em 31 dezembro 2022	65.011	51.303	5.097	-	121.411
Resultado do período	-	-	-	2.032	2.032
Saldo em 31 março 2023	65.011	51.303	5.097	2.032	123.443

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

31 de março de 2023 e 31 de março de 2022

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

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro e prejuízo antes do Imposto de renda e Contribuição social	2.658	(4.138)
<i>Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:</i>		
Juros sobre debêntures tomados	11.030	12.574
Encargos sobre debêntures	43	-
Receita diferida	(2.912)	(8.425)
Tributos diferidos	106	698
Rendimento sobre aplicação financeira	(517)	(1.069)
	10.408	(360)
Variações dos Ativos e Passivos operacionais		
Contas a receber de clientes	(831)	(1.086)
Contas a receber - parte relacionada	(62)	-
Adiantamentos	(405)	337
Despesas antecipadas	17	(192)
Tributos a recuperar	(121)	(379)
Fornecedores e outras contas a pagar	(341)	5.227
Impostos correntes a pagar	(257)	64
Contas a pagar - parte relacionada	-	(1.106)
Obrigações Trabalhistas e Sociais	-	(5)
Encargos setoriais	45	60
Outros passivos	-	21
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	8.453	2.581
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras e recursos financeiros	517	1.069
Caixa líquido gerado e consumido nas atividades de investimento	517	(1.069)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de debêntures	(4.898)	(8.111)
Juros pagos de debêntures	(8.288)	(3.859)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento	(13.186)	(11.970)
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(4.216)	(8.320)
Variação do caixa e equivalentes de caixa		
No início do período	28.261	60.796
No final do período	24.045	52.476
Redução líquida do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(4.216)	(8.320)

As notas explicativas são parte integrante das informações trimestrais.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. (“Companhia” ou “SE Vineyards”), foi constituída em 26 de maio de 2017 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico e único de explorar 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 materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia estabelecida com sede na cidade e estado do Rio de Janeiro, Praia de Botafogo, 440, sala 1.801, Botafogo. com o propósito específico e único de explorar 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 materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia passou a ser controlada pela V2i Energia S.A (V2i ou Grupo V2i) desde 13 de Maio de 2022 quando foi adquirida já em fase operacional pela Sterlite Brazil Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”), que é subsidiária da Sterlite Power Grid Ventures Limited (“SPGVL”), localizada em Nova Deli, na República da Índia após o processo de reorganização societária, onde a Vineyards Participações S.A foi incorporada.

1.2. Da concessão

Em 24 de abril de 2017, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedor do Leilão ANEEL nº 05/2016 realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica. O contrato de concessão nº 31/2017 foi assinado em 11 de agosto de 2017, e apresenta vigência de 30 anos a partir da data de assinatura com o Poder Concedente, e assegura Receita Anual Permitida - RAP após entrada em operação comercial.

O projeto da Companhia consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado do Rio Grande do Sul:

- (i) Transmissão Lajeado 2 - Lajeado 3, em 230 kV, circuito simples, com extensão aproximada de 16,4 km, com origem na Subestação Lajeado 2 e término na Subestação Lajeado 3;
- (ii) Linha de Transmissão Lajeado 3 - Garibaldi, em 230 kV, circuito simples, com extensão aproximada de 47 km, com origem na Subestação Lajeado 3 e término na Subestação Garibaldi;

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Da concessão--Continuação

- (iii) Linha de Transmissão Candiota 2 - Bagé 2, circuito simples, com extensão aproximada de 49 km, com origem na Subestação Candiota 2 e término na Subestação Bagé 2, pela SE Lajeado 3 230/69-13,8 kV, 2 x 83 MVA;
- (iv) SE Vinhedos 230/69-13,8 kV, 2 x 165 MVA;
- (v) Conexões de Unidades de Transformação, Entradas de Linha, Interligações de Barramentos.

A Companhia energizou em 12 de janeiro de 2020 o principal trecho do projeto localizado no Rio Grande do Sul (RS), integrando ao sistema elétrico do estado às linhas de 230 kV Lajeado 2 - Lajeado 3 e Lajeado 3 - Garibaldi, além da nova subestação de Lajeado 3 (230kV/69kV), com a energização deste trecho (elemento 1) acontecendo sem pendências técnicas e antecipando a entrada em operação comercial em 32 meses. A energia está disponível no Sistema Interligado Nacional (SIN) e viabilizou à Companhia solicitar ao Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) a emissão de seu Termo de Liberação Definitivo (TLD), que atesta a qualidade do projeto e permite à concessionária o recebimento proporcional da Receita Anual Permitida (RAP), no montante de R\$23.537.

A linha de Transmissão Candiota 2 - Bagé 2, está concluída, no entanto a entrada em operação depende da SE Candiota 2 que tinha previsão de término no início de dezembro de 2021. Contudo, existia uma dependência da Transmissora Chimarrão para que seja efetivamente energizada. O elemento 2 foi energizado em 27 de junho de 2021.

O elemento 3 foi concluído em 27 de janeiro de 2022 e dessa forma o projeto ficou pronto para sua entrada em operação.

1.3. Receita Anual Permitida – RAP

A Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a junho do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). A RAP informada está conforme Resolução Homologatória ANEEL nº 2.895 de 13/07/2021. Acrescida de PIS e COFINS, conforme definido contratualmente o valor será de R\$37.659 para o ciclo anual entre 1º de julho de 2022 e 30 de junho de 2023.

A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional--Continuação

1.4. Encargos regulamentares

Conforme instituído pelo artigo 13 da Lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizadas, devem recolher diretamente à ANEEL a taxa anual de fiscalização, que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

A Companhia aplica anualmente em pesquisa e desenvolvimento, o montante de, no mínimo, 1% da receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, nos termos da Lei nº 9.991/00, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

2. Apresentação das informações financeiras intermediárias (informações trimestrais)

2.1. Declaração de Conformidade

As informações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo *International Accounting Standards Board - IASB* e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As demais informações referentes às bases de elaboração, apresentação das informações financeiras intermediárias e resumo das principais práticas contábeis não sofreram alterações em relação àquelas divulgadas na nota explicativa nº 3 às Demonstrações Financeiras Anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (doravante denominadas de “Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022”), publicadas na imprensa oficial em 31 de março de 2023.

Dessa forma, estas informações financeiras intermediárias (informações trimestrais) devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras.

A Administração da Companhia declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, correspondem às informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações trimestrais foram aprovadas pela Diretoria em 10 de maio de 2023.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

2. Apresentação das informações financeiras intermediárias (informações trimestrais) --Continuação

2.2. Pronunciamentos novos ou aplicados pela primeira vez em 2023

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e pelo *IASB International Accounting Standards Board*, não produziram impactos relevantes nas informações financeiras intermediárias (informações trimestrais).

2.3. Moeda funcional e base de mensuração

Os itens incluídos nas informações trimestrais 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 informações trimestrais foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

3. 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>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Banco	3.684	2.608
Aplicação financeira (i)	20.361	25.653
Total	<u>24.045</u>	<u>28.261</u>

- (i) As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo CDB e compromissadas, remuneradas pelo CDI, 3,25% em 31/03/2023 e 99% a 103% em 2022, cuja rentabilidade até 31 de março de 2023 foi de R\$517 (R\$5.450 em 31 de dezembro de 2022).

4. Contas a receber de clientes

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Concessionárias e permissionárias (i)	5.109	3.856
CCT/DIT (ii)	55	28
CDE (iii)	919	1.362
Total	<u>6.083</u>	<u>5.246</u>

- (i) O saldo apresentado refere-se majoritariamente ao faturamento da RAP, o qual destacamos o cronograma dos principais vencimentos R\$ 301 em 05/04/2023, R\$ 402 em 15/04/2023, R\$2.853 em 25/04/2023, R\$353 em 05/05/2023;
- (ii) O Saldo apresentado refere-se ao faturamento da DIT, com vencimento de R\$ 55 em 04/2023;
- (iii) O Saldo apresentado refere-se ao faturamento da CDE, com vencimento de R\$ 919 em 04/2023.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

A Diretoria acredita que não há Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD), visto que não houve mudança significativa nos valores contábeis dos instrumentos financeiros.

5. Partes relacionadas

a) Contas a receber – parte relacionada

A Companhia no período de 2023 pagou despesas da sua controladora V2I Energia S.A no valor de R\$2 e despesas da empresa do grupo, Transmissora Porto Alegrense de Energia S.A. no valor de R\$60.

b) Dividendos a pagar

	31/12/2022	Pagamentos de dividendos	31/03/2023
V2I Energia S.A.	786	-	786
Total	786	-	786

6. Tributos e contribuições a compensar

	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de renda	3.038	3.038
Imposto de renda retido na fonte	297	278
Contribuição social	65	65
Contribuição social retida	97	92
PIS retido	72	69
COFINS retido	195	179
Total	3.764	3.721

7. 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.

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

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

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

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 período findo em 31 de março de 2023 não foi identificado 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.

Segue a movimentação ocorrida no período:

Descrição	
Linhas de Transmissão	Vineyards
Margem de construção	32,13%
Margem de operação e manutenção	34,13%
Taxa de remuneração	2,00%
Índice de correção dos contratos	IPCA
RAP Anual	37.659
Ativo de contrato 31/12/2022	444.584
Receita de operação e manutenção	1.184
Receita de operação e manutenção – margem	23
Remuneração do ativo de contrato	12.984
RAP realizada	(10.804)
(+/-) Diferença RAP orçada x realizada	(476)
Ativo de contrato 31/03/2023	447.495
Circulante	41.594
Não circulante	405.901

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.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

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

O valor anual da receita, fixado e reajustado pela ANEEL através de resoluções normativas 3.067 e 2.895, respectivamente, foi de R\$ 44.670 para o período de 1º de julho de 2022 a 30 de junho de 2023 e R\$ 39.980 para o período de 1º de julho de 2021 a 30 de junho de 2022, sendo R\$6.440 referentes ao empreendimento SE 230/69kv Vinhedos que entrou em operação em agosto de 2021 e R\$5.259 referentes ao empreendimento LT 230/69kv Candiota 2 – Bagé 2 que entrou em operação em janeiro de 2022.

8. Fornecedores

A composição do saldo de fornecedores foi a seguinte:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
O&M	212	419
Serviços de terceiros	100	252
Provisão de fornecedores	855	855
Retenções contratuais	45	45
Seguro	23	23
Outros	83	64
Total	<u>1.318</u>	<u>1.658</u>

9. Debêntures

a) As debêntures são compostas da seguinte forma:

<u>Credor</u>	<u>Encargos</u>	<u>Data final</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2ª Emissão de debêntures	IPCA + 5,2381%	15/07/2042	318.720	316.721
Juros sobre debenture			3.376	7.532
Custo de aquisição de debênture			(3.401)	(3.445)
			<u>318.695</u>	<u>320.808</u>
Circulante			13.493	9.814
Não circulante			305.203	310.994

b) Movimentação de debêntures

	<u>31/12/2022</u>	<u>Despesa de Juros</u>	<u>Encargos</u>	<u>Pagamento de Principal</u>	<u>Pagamentos de Juros</u>	<u>31/03/2023</u>
Debêntures	320.808	11.030	43	(4.898)	(8.288)	318.695
Total	<u>320.808</u>					<u>318.695</u>
Total circulante	<u>9.814</u>					<u>13.492</u>
Total não circulante	<u>310.994</u>					<u>305.203</u>

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

9. Debêntures --Continuação

A Companhia realizou a segunda emissão de debênture, em dezembro de 2019, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 42 (quarenta e duas) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 29 (vinte e nove) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em janeiro de 2022 e a última em julho de 2042 remunerada pela taxa IPCA +5,2381% a.a..

Em setembro de 2022 o Pentágono emitiu o Termo de Liberação de Garantias ("TLG") extinguindo a Companhia das obrigações relacionadas as seguintes cartas fiança: nº 6100119-A ("Carta de Fiança ABC Brasil"), nº 180416319 ("Carta de Fiança Santander") e nº 000119110020300 ("Carta de Fiança Itaú), todas com vencimento em 22/11/2022, de acordo com o Contrato de Prestação de Garantia ("CPG") firmado em novembro de 2019 entre a Companhia e os fiadores bancos: Itaú Unibanco, Banco Santander (Brasil) e Banco ABC Brasil

Em 31 de março de 2023, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*).

Os financiamentos classificados no passivo não circulante, sem o efeito do custo apropriado, têm seus vencimentos assim programados:

	31/03/2023
2024	5.818
2025	12.138
2026	13.341
2027	15.158
2027 a 2042	261.970
	308.424

10. Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

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

	LUCRO PRESUMIDO 31/03/2023	LUCRO REAL 31/03/2022
Receita operacional	11.926	-
Base presunção IRPJ 8%	954	-
Base presunção CSLL 12%	1.431	-
Receitas financeiras	517	-
IRPJ		
Base de IRPJ lucro presumido	1.471	-
Despesa de IRPJ	(362)	-

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

10. Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido --Continuação

CSLL		
Base de CSLL lucro presumido	1.948	-
Despesa de CSLL	(175)	-
Total de despesas IRPJ/CSLL	(537)	-
Receita de ativo de contrato	2.912	-
Receita diferida	2.912	-
Base presunção IRPJ 8%	233	-
Despesa de IRPJ	(58)	-
Base presunção CSLL 12%	349	-
Despesa de CSLL	(31)	-
Total IRPJ/CSLL diferido	(89)	-
Resultado antes do IRPJ/CSLL	-	(4.138)
Adições/Exclusões		
Receita do ativo de contrato	-	(17.745)
Receita do ativo de contrato (Realizado)	-	9.320
Custo de construção	-	7.043
Custo de construção (realizado)	-	(684)
Total dos ajustes temporários	-	(2.066)
Exclusões permanentes	-	(805)
Resultado fiscal	-	(7.009)
IRPJ sobre prejuízo fiscal	-	1.752
IRPJ sobre ajustes temporários	-	(516)
CSLL sobre prejuízo fiscal	-	631
CSLL sobre ajustes temporários	-	(186)
Total IRPJ/CSLL diferido	-	1.681
Total de despesas IRPJ/CSLL - atualizado	(626)	1.681

10.1 Imposto de renda e contribuição social a pagar

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

Saldo inicial dos impostos a pagar	-
Impostos calculados	537
Impostos compensados	(78)
Saldo final dos impostos a pagar	459

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

10.2 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).

A movimentação de IRPJ e CSLL está demonstrada a seguir:

Saldo inicial dos impostos diferidos	(13.693)
Impostos calculados	(89)
Saldo final dos impostos diferidos	(13.782)
<hr/>	
Total circulante	(2.277)
Total não circulante	(11.505)

11. Passivo fiscal diferido

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita de ativo de contrato	2.912	8.425
Receita diferida	2.912	8.425
<hr/>		
Alíquota tributária (i)	3,65%	9,25%
<hr/>		
PIS/COFINS Diferido	106	779

(i) A Companhia resolveu alterar a forma de tributação de lucro real para lucro presumido para o ano seguinte

PIS e COFINS

O PIS e COFINS, são 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:

Saldo inicial dos impostos diferidos	16.227
Impostos calculados	16
Saldo final dos impostos diferidos	(16.333)
<hr/>	
Total circulante	(2.699)
Total não circulante	(13.634)

12. Provisão contingente

A Companhia no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

12. Provisão contingente -- Continuação

12.1 Possíveis

Em 31 de março de 2023 a Companhia possui 6 (seis) processos contingentes trabalhistas avaliados como probabilidade possível, totalizando o valor de R\$510, baseado no parecer emitido pelos advogados portanto não foram provisionados.

12.2 Prováveis

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Provisão (a)	6.747	6.747
Total	6.747	6.747

(a) A Companhia no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

13. Patrimônio líquido

Capital social

Em 2022 sua acionista direta passou a ser a V2i energia S.A com 100%, desse percentual 82,30% foi adquirido em 13 de maio de 2022 e 17,70% em 30 de novembro do mesmo ano.

Ainda no mesmo ano, no dia 21 de dezembro de 2022 a companhia passou a ser subsidiária integral da V2I Energia S.A, após o processo de reorganização societária, onde a Vineyards Participações S.A foi incorporada.

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é representado por ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de R\$1,00 cada.

	31/03/2023			31/12/2022		
	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social
V2I Energia S.A	65.010.641	65.011	100%	65.010.641	65.011	100%
	65.010.641	65.011	100%	65.010.641	65.011	100%

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

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.

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do período	2.032	27.247
Reserva legal 5%	-	1.362
Reserva legal anos anteriores	5.097	3.735
Reserva legal do ano	-	1.362
Total	<u>5.097</u>	<u>5.097</u>

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.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do período	2.032	27.247
Reserva legal 5%	-	(1.362)
Dividendos	-	(259)
Reserva de Lucro	-	25.626
Movimentação da reserva de lucro		
Saldo inicial	51.303	61.677
Dividendos intercalares	-	(36.000)
Constituição da reserva de lucro	-	25.626
Total	<u>51.303</u>	<u>51.303</u>

14. Receita operacional líquida

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita anual permitida	10.804	10.221
Receita de remuneração do ativo de contrato	2.912	8.425
Receita CDE	557	493
Receita CCT	564	382
Encargos do consumidor	(169)	(128)
PIS sobre faturamento	(78)	-
PIS diferido	(18)	(308)
COFINS sobre faturamento	(358)	-
COFINS diferido	(87)	(1.416)
Total	<u>14.127</u>	<u>17.669</u>

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

15. Custo dos bens construídos e serviços prestados

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Custo com serviços tomados	(511)	(685)
Custo com construção	-	(7.043)
Custo com energia elétrica	(115)	-
Demais custos	(53)	-
Total	(679)	(7.728)

16. Despesas gerais e administrativas

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Despesas com pessoal	-	(6)
Serviços de terceiros tomados	(147)	(222)
Outras despesas operacionais	(22)	(297)
Total	(169)	(525)

17. Resultado financeiro

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Juros e variações monetárias	(11.030)	(12.581)
IOF, comissões e taxa	(89)	(2.008)
Outras despesas financeiras	(19)	-
Despesas financeiras	(11.138)	(14.589)
Receita com aplicação financeira	517	1.085
Outras receitas financeiras	-	(50)
Receita financeira	517	1.035
Resultado financeiro, líquido	(10.621)	(13.554)

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

18. 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. Possui também um contrato de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 005/2016-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à Administração Pública.

	Modalidade	Importância segurada (Milhões R\$)	Período de Vigência
Axa Seguros (a)	Seguro Garantia	19,7	2 de ago de 2017 até 8 de mai de 2023
Swiss Re (b)	Riscos Operacionais	60	19 de fev de 2023 até 19 de fev de 2024
Swiss Re (c)	Responsabilidade Civil	30	20 de dez de 2022 até 20 de dez de 2023

(a) A Companhia possui apólice emitida pela Axa Seguros, para cobertura de Seguro garantia e seu Limite máximo de indenização é de R\$19,7 milhões e um prêmio anual de R\$ 1.367. O seguro não será renovado uma vez que, já entraram em operação todos os trechos prometidos no contrato de concessão.

(b) Também possui apólices emitidas pela Swiss Re, referentes a Riscos Operacionais tendo um limite máximo de indenização de R\$60 milhões e um prêmio anual de R\$ 372.354;

(c) A Companhia possui um contrato de seguro de Responsabilidade Civil Geral garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 005/2016-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à Administração Pública. As garantias de indenização, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços. Limite máximo de indenização de R\$ 30 milhões e um prêmio anual de R\$ 38.730.

19. Instrumentos financeiros

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

Ativos mensurados ao valor justo pelo resultado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	2	24.045	28.261
Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	2	6.083	5.246
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Debêntures	2	318.695	320.808
Fornecedores	2	1.318	1.658

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.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Instrumentos financeiros -- Continuação

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

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

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

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

19.1 Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

b) Riscos de preço

As receitas da Companhia são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Instrumentos financeiros -- Continuação

c) Riscos cambiais

A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

d) Riscos 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 às necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia.

19.2 Gestão do capital

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

20. Evento subsequente

A Companhia não reconhece nenhum evento subsequente relevante até o levantamento das Informações financeiras.

SE Vineyards Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais
31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

* * *

Diretoria Executiva

Ana Paula Pousa Bacaltchuc De Salles Fonseca
Diretora Financeira

Vagner Alexandre Serratto
Diretor de Operações

Responsável técnico pelas informações contábeis

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