

# **Itamaracá Transmissora SPE S.A.**

Demonstrações Financeiras  
Referentes ao Exercício Findo em  
31 de Dezembro de 2022 e  
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

# Itamaracá Transmissora SPE S.A.

## Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial .....	5
Demonstração do resultado do exercício .....	6
Demonstração do resultado abrangente .....	7
Demonstração da mutação do patrimônio líquido .....	8
Demonstração do fluxo de caixa .....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	10

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da  
Itamaracá Transmissora SPE S.A.

### **Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações financeiras da Itamaracá Transmissora SPE S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito no parágrafo Base para opinião com ressalva, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Itamaracá Transmissora SPE S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (“International Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board - IASB”.

### **Base para opinião com ressalva**

#### *Atualização do ativo de contrato*

Conforme descrito na nota explicativa nº 7 às demonstrações financeiras, o saldo de ativo de contrato em 31 de dezembro de 2022 é de R\$53.532 mil. Com base em nossos procedimentos de auditoria sobre as informações e documentações que suportam referido saldo, verificamos inconsistências em determinadas informações referentes à Receita Anual Permitida e aos índices de inflação utilizados, os quais geraram um ajuste no montante de R\$6.734 mil. Dessa forma, o saldo de ativo de contrato e o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2022, bem como o prejuízo do exercício findo nessa data, estão subavaliados nesse montante.

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

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

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 345 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

## Principal assunto de auditoria

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

### *Ativo de contrato*

Conforme divulgado nas notas explicativas nº 2.3, nº 3.3 e nº 7 às demonstrações financeiras, a Companhia atua como prestadora de serviços, conforme contrato de concessão, sendo remunerada pela construção e implementação da infraestrutura de transmissão de energia elétrica, bem como pela manutenção e operação de referida estrutura. Durante a sua fase de construção, a Companhia constitui, em contrapartida à receita de construção, um ativo de contrato, o qual passa a ser amortizado após o início das operações, à medida que a Companhia executa a operação e manutenção da estrutura construída, e conforme o recebimento da remuneração pelo cumprimento de ambas as obrigações de performance.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo do ativo de contrato da Companhia é de R\$53.532 mil.

O reconhecimento do ativo de contrato e da receita da Companhia de acordo com o pronunciamento técnico 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 administração 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. Finalmente, 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 administração. Devido à relevância dos valores e do julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração do ativo e da receita de contrato como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Dessa forma, nossos principais procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento do processo de reconhecimento do ativo contratual e de suas respectivas receitas, por natureza; (ii) entendimento dos critérios e premissas utilizados na determinação das margens de construção e das taxas implícitas aplicadas aos fluxos de recebimento futuro e dos montantes estimados de indenização sobre os valores residuais da infraestrutura de transmissão, quando aplicável; (iii) análise retrospectiva dos gastos incorridos no projeto em relação aos montantes inicialmente orçados, com a correspondente análise e discussão sobre a natureza das variações e discrepâncias, e obtenção de evidências corroborativas de tais variações; (iv) testes substantivos relacionados às adições ao ativo de contrato, em base amostral; (v) recálculo da remuneração financeira dos ativos de contrato, a partir das condições contratuais estabelecidas e demais premissas utilizadas pela Companhia; e (vi) avaliação das divulgações efetuadas pela Administração nas demonstrações financeiras.

Com base nos procedimentos de auditoria efetuados relacionados à mensuração do ativo contratual da Companhia e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, entendemos que os critérios de mensuração do ativo da concessão adotados pela Administração, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas nº 2.3, nº 3.3 e nº 7 às demonstrações financeiras, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 tomadas em conjunto.

## **Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

São Paulo, 28 de abril de 2023

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

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	5	3.927	11.836
Contas a receber de clientes	6	125	-
Créditos a receber		42	-
Tributos a recuperar		1	-
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	7	4.124	-
Despesas antecipadas		27	13
<b>Total do Ativo Circulante</b>		<b>8.246</b>	<b>11.849</b>
<b>Não Circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Concessão do serviço público (ativo de contrato)	7	49.408	53.539
Adiantamentos diversos		22	-
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>		<b>49.430</b>	<b>53.539</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>57.676</b>	<b>65.388</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	8	4.193	11.013
Impostos corrente a pagar	9	178	240
Encargos setoriais		1	-
Contas a pagar - parte relacionada	10	24	70
Debêntures	11	3.618	2.811
Imposto de renda e Contribuição social a pagar	12.1	21	75
<b>Total Passivo Circulante</b>		<b>8.035</b>	<b>14.209</b>
<b>Não Circulante</b>			
Debêntures	11	33.893	30.669
Passivo fiscal diferido	13	1.954	1.954
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	12.2	1.649	1.649
<b>Total Passivo Não Circulante</b>		<b>37.496</b>	<b>34.272</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital social	15	8.120	6.300
Adiantamento para aumento de Capital	15	600	2.020
Reserva de lucros	15	3.425	8.587
<b>Total Patrimônio Líquido</b>		<b>12.145</b>	<b>16.907</b>
<b>Total Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>57.676</b>	<b>65.388</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração do resultado do exercício  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional líquida	16	112	51.585
Custos dos bens construídos e serviços prestados	17	(171)	(38.388)
Reversão de custos dos bens construídos e serviços prestados	17	605	-
<b>Resultado operacional bruto</b>		<b>546</b>	<b>13.197</b>
<b>Despesas e receitas operacionais</b>			
Outras despesas e receitas operacionais	18	(361)	(430)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>185</b>	<b>12.767</b>
Despesas financeiras	19	(5.913)	(1.913)
Receitas financeiras	19	828	241
<b>Resultado financeiro líquido</b>		<b>(5.085)</b>	<b>(1.672)</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(4.900)</b>	<b>11.095</b>
Contribuição social	12	(76)	(22)
Imposto de renda	12	(186)	(54)
Contribuição social diferida	12	-	(578)
Imposto de renda diferido	12	-	(1.071)
<b>(Prejuízo) e lucro líquido do exercício</b>		<b>(5.162)</b>	<b>9.370</b>
<b>Lucro (prejuízo) por ação</b>		<b>(0,6357)</b>	<b>1,4841</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Resultado do exercício	(5.162)	9.370
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>(Prejuízos) Lucro líquido do exercício</b>	<b>(5.162)</b>	<b>9.370</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízo acumulado	Reservas de lucro	Resultado do exercício	Total
<b>Saldo em 01 janeiro 2021</b>		<b>200</b>	<b>6.300</b>	<b>(783)</b>	-	-	<b>5.717</b>
Integralização de capital	15	6.100	(6.100)	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	15	-	1.820	-	-	-	1.820
Resultado do exercício		-	-	-	-	9.370	9.370
Constituição de reservas	15	-	-	-	8.587	(8.587)	-
Absorção de prejuízos acumulados	15	-	-	783	-	(783)	-
<b>Saldo em 31 dezembro 2021</b>		<b>6.300</b>	<b>2.020</b>	-	<b>8.587</b>	-	<b>16.907</b>
Integralização de capital	15	1.820	(1.820)	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	15	-	400	-	-	-	400
Resultado do exercício		-	-	-	-	(5.162)	(5.162)
Absorção de prejuízos acumulados	15	-	-	-	(5.162)	5.162	-
<b>Saldo em 31 dezembro 2022</b>		<b>8.120</b>	<b>600</b>	-	<b>3.425</b>	-	<b>12.145</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa  
31 de dezembro de 2022 e 2021  
(Em milhares de reais)

	31/12/2022	31/12/2021
<b>(Prejuízo) Lucro antes do Imposto de renda e Contribuição social</b>	<b>(4.900)</b>	<b>11.095</b>
<i>Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:</i>		
Juros sobre empréstimos tomados	-	415
Juros sobre debêntures tomados	5.780	1.480
Reversão de provisão	(605)	-
Receita diferida	8	(47.934)
Tributos diferidos	-	1.954
Rendimento sobre aplicação financeira	(828)	(236.987)
	<b>(545)</b>	<b>(269.977)</b>
<b>Variações dos Ativos e Passivos operacionais</b>		
Contas a receber de clientes	(125)	-
Adiantamentos	(65)	-
Despesas antecipadas	(13)	26
Tributos a recuperar	(18)	-
Contas a receber	-	92
Fornecedores e outras contas a pagar	(6.215)	11.063
Contas a pagar - parte relacionada	(46)	-
Impostos correntes a pagar	(62)	-
Obrigações Trabalhistas e Sociais	-	52
Encargos setoriais	1	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(300)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(7.388)</b>	<b>(258.744)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aplicações financeiras e recursos financeiros	828	236.987
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>828</b>	<b>236.987</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Adiantamento para futuro aumento de capital	400	1.820
Pagamento de empréstimos	-	(6.250)
Juros pagos de empréstimos	-	(415)
Recursos provenientes de debêntures	-	32.000
Pagamento de debêntures	(340)	-
Juros pagos de debêntures	(1.409)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(1.349)</b>	<b>27.155</b>
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(7.909)</b>	<b>5.398</b>
<b>Varição do caixa e equivalentes de caixa</b>		
No início do exercício	11.836	6.438
No final do exercício	3.927	11.836
<b>Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(7.909)</b>	<b>5.398</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

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

### **1. Contexto operacional**

#### **1.1. Objeto social**

A Itamaracá Transmissora SPE S.A. (“Itamaracá” ou “Companhia”), Companhia privada, de capital fechado, foi constituída em 26 de fevereiro de 2018 e está estabelecida na Capital do Estado de São Paulo à Rua Dr. Eduardo de Souza Aranha, nº 143, 4º Andar, Sala A, Vila Nova Conceição. A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico - SPE e tem por objeto social a exploração de concessões de Serviços Públicos de Transmissão de Energia, prestados mediante implantação, operação e manutenção de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Esta atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

#### **1.2. Da concessão**

Pelo Contrato de Concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 011/2018 – ANEEL, de 08 de março de 2018, foi outorgada à Companhia a concessão de Serviços de Transmissão de Energia Elétrica, pelo prazo de 30 anos, que consiste no desenvolvimento de infraestrutura, operação e manutenção das instalações de transmissão da Linha LT 230 kV Pau Ferro – Fiat Seccionadora, no Estado de Pernambuco. Conforme 2º aditivo ao Contrato de Concessão nº 011/2018 - ANEEL, datado de 20 de março de 2020, a contagem de prazo da concessão da Companhia terá início em 10 de fevereiro de 2021, tendo como data de necessidade julho de 2022 e data para entrada em operação comercial prorrogada para 10 de fevereiro de 2024. A Concessionária será remunerada pela Receita Anual Permitida (RAP) ofertada no processo licitatório. A receita contratada na data do Leilão (R\$ 4.030 milhões – base mar/18) será reajustada anualmente no mês de julho de cada ano e revisada em intervalos de 5 (cinco) anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data da assinatura do Contrato de Concessão nº 011/2018 – ANEEL, e passará a ser auferida a partir da data de disponibilidade para operação comercial das instalações de transmissão. A Companhia iniciou suas operações comerciais em dezembro de 2022, conforme projeto em andamento.

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

#### **2.1. Declaração de Conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem as disposições

contidas na Lei das Sociedades por Ações, e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Boards* (“IASB”), que compreendem os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e, quando aplicáveis, as regulamentações do órgão regulador, a Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

Adicionalmente, a Administração considerou as orientações emanadas da Orientação CPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na elaboração das suas demonstrações financeiras de forma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, 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 financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As informações financeiras foram aprovadas pela Administração em 28 de abril de 2023.

### **2.2. Moeda funcional e base de mensuração**

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

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

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

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

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram elaboradas a partir de fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao grau de incerteza inerente ao processo de elaboração da estimativa. As revisões das estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que são revisadas e nos exercícios futuros afetados.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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

### **Contabilização de contratos de concessão**

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

### **Momento de reconhecimento do ativo de contrato**

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

### **Determinação da taxa implícita do ativo de contrato**

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

### **Determinação das receitas de infraestrutura**

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 3. Principais práticas contábeis

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

#### 3.1. Caixa e equivalente de caixa

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

#### 3.2. Instrumentos financeiros

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

##### Ativos financeiros:

*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.

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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 3.2. Instrumentos financeiros--continuação

*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.

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.

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 3.2. Instrumentos financeiros--continuação

<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 reclassificado 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 reclassificados para o resultado.

#### *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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 3.2. Instrumentos financeiros--continuação

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.

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 de tempo 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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 3.2. Instrumentos 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.

#### Passivos financeiros:

São mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. Em 31 de dezembro de 2022, 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.

*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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 3.2. Instrumentos financeiros--continuação

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.

#### 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.

### 3.3. Contratos de concessão de serviços públicos – ativo contratual

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão (nota 7).

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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

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

(a) Ativo da concessão - financeiro

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

(b) Ativo da concessão - contratual

A concessão da Companhia está classificada dentro do modelo de ativo contratual, conforme CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros (nota 7).

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

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

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

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

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

### **3.5. Imobilizado**

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou

reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil, que é estimada conforme as taxas anuais estabelecidas pela ANEEL através da Resolução nº 367 em vigor desde 2 de junho de 2009, ou pelo tempo máximo do contrato (CER), dos dois o menor.

### **3.6. Fornecedores**

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

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

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

### **3.7. Empréstimos e financiamentos**

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

### **3.8. 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 de 25% ou, se este for omissivo, a importância será 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;”

### **3.9. 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.

### **3.10. 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.

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

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

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

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

### **3.12. Demais passivos circulantes e não circulantes**

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

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

### **3.13. Reconhecimento de receita**

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

#### **(a) Receita de construção**

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

#### **(b) Remuneração dos ativos da concessão**

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

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

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

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

### **3.14. 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.

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

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

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

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

Conforme orientações do CPC 22 – Tributos sobre o Lucro, a Companhia avalia se é provável que uma autoridade tributária aceitará um tratamento tributário incerto. Se concluído que a posição não será aceita, o efeito da incerteza será refletido no resultado da Companhia. Em 31 de dezembro de 2022, não há incerteza quanto aos tratamentos tributários sobre o lucro adotados pela Companhia.

Em 2022, a Companhia adotou o mesmo regime de tributação pelo lucro presumido conforme o ano anterior.

### **3.16. Impostos sobre a receita**

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

O diferimento do PIS e da COFINS é relativo à 3,65% das receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão. Conforme previsto na Lei nº 12.973/14. A liquidação desta obrigação diferida ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações determinadas no contrato de concessão mencionado na nota explicativa nº 7.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 3.17. Despesas e receitas financeiras

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

### 3.18. Segmento de negócio

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

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

### 3.19. Demonstração do Fluxo de Caixa (“DFC”)

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

## 4. Normas e interpretações novas e revisadas

(a) Revisadas e vigentes:

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 15 (R1) – Combinação de negócios	Referência à Estrutura Conceitual	IFRS 3	01.01.2022
CPC 27 – Ativo Imobilizado	Imobilizado: Recursos Antes do Uso Pretendido	IAS 16	01.01.2022
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Contratos Onerosos Custo de Cumprimento do Contrato	IAS 37	01.01.2022
CPC 27 (R1) – Ativo Imobilizado CPC 43 (R1) – Adoção Inicial dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 15 a 41 CPC 48 – Instrumentos Financeiros CPC 06 (R2) - Arrendamentos CPC 29 – Ativo Biológico e Produto Agrícola	Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRS's 2018–2020	IFRS 1 IFRS 9 IFRS 16 IAS 41	01.01.2022

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

(b) Revisadas e não vigentes:

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 50 - Contratos de Seguros	Nova norma	IFRS 17	01.01.2023
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	IFRS 10 IAS 28	Não definida
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	IAS 1	01.01.2023
CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de políticas contábeis	IAS 1	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis	IAS 8	01.01.2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única ("single transaction")	IAS 12	01.01.2023

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

## 5. 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.

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos	664	4.613
Aplicações financeiras (i)	3.263	7.223
<b>Total</b>	<b>3.927</b>	<b>11.836</b>

- (i) A carteira de aplicações financeiras é constituída, principalmente, por Fundos de Investimento no Banco do Brasil e BTG Pactual. Tais fundos concentram seus recursos substancialmente em títulos de renda fixa e possuem remuneração equivalente a 101,75% do CDI no ano de 2022 (102,25% do CDI em 2021). Tais aplicações possuem liquidez diária, são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa, e possuem risco insignificante de mudança de valor.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 6. Contas a receber de clientes

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Concessionária e permissionária (i)	125	-
<b>Total</b>	<b>125</b>	<b>-</b>

(i) O saldo apresentado refere-se ao faturamento da RAP, com vencimento de R\$125 em 25/01/2023.

### 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 implícita do projeto definida quando da assinatura do contrato de concessão, conforme normas do CPC 47.

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

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

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 2022, não foi identificada necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável para o ativo de contrato.

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

Segue a movimentação ocorrida no período:

<u>Descrição</u>	<u>Itamaracá</u>
<b>Linhas de Transmissão</b>	
Margem de construção	27,85%
Margem de operação e manutenção	15,28%
Taxa implícita	10,00%
Índice de correção dos contratos	IPCA
<b>Ativo de contrato 31/12/2021</b>	<b>53.539</b>
Remuneração do ativo de contrato	3.710
Diferença entre orçado e realizado (i)	(3.592)
RAP realizada	(125)
<b>Ativo de contrato 31/12/2022</b>	<b>53.532</b>
<b>Circulante</b>	<b>4.124</b>
<b>Não circulante</b>	<b>49.408</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

(i) Durante 2022, a Companhia identificou gastos na construção da infraestrutura de transmissão adicionais aos inicialmente orçados, além de ter iniciado parcialmente suas operações em dezembro de 2022, após a data inicialmente estimada. Dessa forma, os fluxos de caixa futuros foram ajustados e as perdas identificadas reconhecidas no resultado do exercício.

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

## 8. Fornecedores

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais diversos (i)	83	2.171
Provisão de Fornecedores	-	1.360
Transformadores e Serviços de Energia (ii)	4.110	7.482
<b>Total</b>	<b><u>4.193</u></b>	<b><u>11.013</u></b>

- (i) Refere-se substancialmente a venda de materiais e serviços ligados a construção da linha de transmissão.
- (ii) Valor devido à TSEA referente à aquisição de equipamentos utilizados na construção da linha de transmissão. A Companhia está em processo de discussão e formalização do cronograma de pagamentos junto ao referido fornecedor. A TSEA é controlada por fundo de investimento que possui o gestor e alguns investidores comuns em relação ao gestor e controlador da Companhia.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 9. Impostos correntes a pagar

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
ISS faturamento	104	100
INSS - fornecedores	67	32
COFINS a pagar	4	-
PIS/COFINS/CSLL cód. 5952	2	-
PIS a pagar	1	-
ICMS a pagar	-	108
<b>Total</b>	<b>178</b>	<b>240</b>

### 10. Contas a pagar – parte relacionada

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Fram Capital	24	70
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>70</b>

A movimentação refere-se a rateio de despesas com a parte relacionada.

Em 31/12/2021, foi divulgado o valor de R\$70 na linha de fornecedores. Em 2022 esse valor foi reclassificado para rubrica de contas a pagar – parte relacionada.

### 11. Debêntures

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

Operação	31/12/2022	31/12/2021	Vencimento	Periodicidade amortização	(Taxa efetiva de juros)
1ª Emissão de debêntures	37.478	33.447	15/07/2041	Semestral	IPCA + 6,753% a.a.
Juros	33	33			
<b>Total</b>	<b>37.511</b>	<b>33.480</b>			

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

A movimentação das debêntures está demonstrada a seguir:

	31/12/2021	Despesa de Juros	Pagamento de Principal	Pagamentos de Juros	31/12/2022
1ª Emissão de debêntures	33.480	5.780	(340)	(1.409)	37.511
<b>Total</b>	<b>33.480</b>	<b>5.780</b>	<b>(340)</b>	<b>(1.409)</b>	<b>37.511</b>
<b>Total circulante</b>	<b>2.811</b>				<b>3.618</b>
<b>Total não circulante</b>	<b>30.669</b>				<b>33.893</b>

Em 13 de agosto de 2021, a Companhia realizou sua 1ª emissão de debêntures, com o objetivo de financiar o investimento no projeto de construção da linha de transmissão objeto da concessão, conforme divulgado na nota explicativa 1. Foram emitidas 32.000 debêntures no valor nominal unitário de R\$ 1.000, totalizando R\$ 32.000, nos termos da Instrução CVM 476, de 16 de janeiro de 2009.

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

- Até a conclusão física do projeto de construção da linha de transmissão: IPCA acrescido de 8% a.a.
- Após a conclusão física do projeto: IPCA acrescido de 6,753% a.a.

O valor principal será pago em 39 parcelas, semestrais e consecutivas, a partir de julho de 2022. As garantias concedidas na emissão dessas debêntures correspondem a:

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

Além disso, a escritura das debêntures prevê a necessidade de cumprimento a determinadas cláusulas (covenants não financeiros) e o atingimento de determinados índices financeiros (covenants financeiros), sob pena de vencimento antecipado da dívida.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Continuação

31 de dezembro de 2022

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

O covenant financeiro requerido é o Índice de Cobertura do Serviço da dívida (ICSD) igual ou maior do que 1,20, apurado na data de encerramento de cada exercício social, a partir de 31 de dezembro de 2022. Caso haja o descumprimento desse índice por 2 períodos consecutivos ou 3 períodos alternados, a Companhia ainda pode sanar referido descumprimento por meio de aportes de capital de seus acionistas, conforme detalhado na escritura. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não atingiu o índice de 1,20 requerido, e se encontra em processo de obtenção de “waiver” junto aos debenturistas para dispensá-la do cumprimento desse índice referente ao ano de 2022.

Além disso, a escritura das debêntures também prevê o mecanismo de amortização extraordinária obrigatória (“Cash Sweep”), limitada a R\$5.000, no caso de eventual redução de RAP sem a apresentação das devidas garantias correspondentes pela Companhia, conforme detalhado na escritura.

### 12. 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 presumido, conforme segue:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro presumido</b>		
Receita anual permitida	125	-
<b>Receita operacional</b>	<b>125</b>	<b>-</b>
Base presunção IRPJ 8%	10	-
Base presunção CSLL 12%	15	-
Receitas financeiras	828	241
<b>IRPJ</b>		
Base de IRPJ lucro presumido	838	241
<b>Despesa de IRPJ</b>	<b>(186)</b>	<b>(54)</b>
<b>CSLL</b>		
Base de CSLL lucro presumido	843	241
<b>Despesa de CSLL</b>	<b>(76)</b>	<b>(22)</b>
<b>Total de despesas IRPJ/CSLL</b>	<b>(262)</b>	<b>(76)</b>
Receita (reversão) de ativo de contrato	(7)	53.539
<b>Receita (reversão) diferida</b>	<b>(7)</b>	<b>53.539</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Base presunção IRPJ 8%	(1)	4.283
<b>Despesa de IRPJ</b>	<b>-</b>	<b>(1.071)</b>
Base presunção CSLL 12%	(1)	6.425
<b>Despesa de CSLL</b>	<b>-</b>	<b>(578)</b>
<b>Total IRPJ/CSLL diferido</b>	<b>-</b>	<b>(1.649)</b>
<b>Total de despesas IRPJ/CSLL – atualizado</b>	<b>(262)</b>	<b>(1.725)</b>

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

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo inicial dos impostos a pagar</b>	75	-
Impostos calculados	262	76
Impostos compensados	(16)	(1)
Impostos pagos	(300)	-
<b>Saldo final dos impostos a pagar</b>	<b>21</b>	<b>75</b>

### 12.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

A movimentação de IRPJ e CSLL estão demonstradas a seguir:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Saldo inicial dos impostos diferidos</b>	1.649	-
Impostos calculados	-	1.649
<b>Saldo final dos impostos diferidos</b>	<b>1.649</b>	<b>1.649</b>

## 13. Passivo fiscal diferido

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

	31/12/2022	31/12/2021
PIS diferido	348	348
COFINS diferido	1.606	1.606
<b>Total</b>	<b>1.954</b>	<b>1.954</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 14. Provisão contingente

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

A Companhia não tem conhecimento de nenhuma contingência ou ação judicial ou administrativa na qual figure como polo passivo ou ativo em 31 de dezembro de 2022, e, portanto, não constituiu nenhuma provisão correspondente.

### 15. Patrimônio líquido

#### Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$8.120 e em 31 de dezembro de 2021 é de R\$6.300, e está representado por 8.120.000 (6.300.000 em 2021) ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$1,00 (um real) por ação, distribuídas da seguinte forma:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Quantidade de ações	Valor	% do capital social	Quantidade de ações	Valor	% do capital social
FRAM Capital Marapé Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura	8.120.000	8.120	100%	6.300.000	6.300	100%
	<b>8.120.000</b>	<b>8.120</b>	<b>100%</b>	<b>6.300.000</b>	<b>6.300</b>	<b>100%</b>

Em 02/02/2022, por meio de Ata de Assembleia Geral, foi registrado o aumento de capital social de R\$1.120, recebido em 21/10/2021, bem como o aumento de capital social, no valor de R\$700 recebido em 01/10/2021, ambos por meio de adiantamento para futuro aumento de capital, passando o capital social de R\$6.300 para R\$8.120.

Ainda no ano de 2022, a Companhia recebeu a título de adiantamento para futuro aumento de capital o valor correspondente a R\$400. Tais adiantamentos possuem caráter irrevogável, e não possuem qualquer forma de atualização monetária.

#### Adiantamento para futuro aumento de capital

Valores recebidos a título de AFAC que serão incorporados ao capital social em próximas alterações contratuais:

	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamento para futuro aumento de capital	600	2.020
<b>Total</b>	<b>600</b>	<b>2.020</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 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.

### Dividendos

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

### 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>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Resultado líquido do exercício	(5.162)	9.370
Absorção de prejuízos acumulados	5.162	(783)
Reserva de lucros	-	<b>8.587</b>
<b>Movimentação da reserva de lucros</b>		
Saldo inicial	8.587	-
Constituição da reserva de lucro	-	8.587
Reversão da reserva para absorção de prejuízos acumulados	(5.162)	-
<b>Total</b>	<b>3.425</b>	<b>8.587</b>

## 16. Receita operacional líquida

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receita de remuneração do ativo de contrato	3.710	5.296
Receita de construção	-	50.939
Ganhos e perdas na implementação da infraestrutura (*)	(3.592)	(2.696)
Encargos do consumidor	(1)	-
PIS sobre faturamento	(1)	-
PIS diferido	-	(348)
COFINS sobre faturamento	(4)	-
COFINS diferida	-	(1.606)
<b>Total</b>	<b>112</b>	<b>51.585</b>

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

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

(\*) O montante de ajuste acima mencionado é decorrente da diferença entre os gastos efetivamente incorridos na construção da linha de transmissão e aqueles inicialmente previstos no orçamento, lançada diretamente ao resultado, conforme determinado pelo CPC 47. Em 2022, além desse efeito, refere-se ao atraso no início das operações, em relação ao cronograma inicialmente previsto, postergando o recebimento de RAP pela Companhia.

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

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Custo com construção	-	(38.388)
Reversão Custo com construção	605	-
Custo com impostos e taxas	(135)	-
Demais custos	(36)	-
<b>Total</b>	<b>434</b>	<b>(38.388)</b>

### 18. Outras despesas e receitas operacionais

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Serviços de terceiros tomados	(333)	(300)
Despesa com impostos e taxas	-	(76)
Outras despesas operacionais	(28)	(54)
<b>Total</b>	<b>(361)</b>	<b>(430)</b>

### 19. Resultado Financeiro

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Juros e variações monetárias (i)	(5.780)	(1.894)
IOF, comissões e taxa	(1)	(2)
Multa e acréscimos moratórios	(71)	-
Outras despesas financeiras	(61)	(17)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(5.913)</b>	<b>(1.913)</b>
Receita com aplicação financeira	828	236
Outras receitas financeiras	-	5
<b>Receita financeira</b>	<b>828</b>	<b>241</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(5.085)</b>	<b>(1.672)</b>

(i) O valor de juros sobre debêntures tomados é R\$5.780 em 2022 e R\$1.479 em 2021 e o valor de juros sobre empréstimos tomados é R\$0 em 2022 e R\$415 em 2021.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 20. Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, os instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial são como segue:

<b>Ativos mensurados ao valor justo pelo resultado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2	3.927	11.836
<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Contas a receber de clientes	2	125	-
<b>Passivo mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Fornecedores	2	4.193	11.013
Debêntures	2	37.511	33.480

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

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

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

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

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

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 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 mercado

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

b) Risco de crédito

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

c) Riscos de taxa de juros

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

d) Risco de liquidez

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

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

### 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.

## Itamaracá Transmissora SPE S.A.

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

### 21. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2022, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Modalidade	Importâncias seguradas	Apólice	Vigência
Seguro garantia (i)	2.239	0306920189907750206196000	até 06/11/2024

- (i) A Companhia possui a apólice emitida pela Pottencial Seguradora, para coberturas de Construção, Fornecimento ou Prestação de Serviço, limite máximo de indenização de R\$ 2.239 milhões e um prêmio anual no valor de R\$ 64. Este seguro garante a indenização, até o valor da garantia fixado na apólice, pelos prejuízos e multas causados pelo Tomador ao Segurado, em razão de inadimplemento das obrigações Construção, montagem, operação e manutenção das INSTALAÇÕES DE TRANSMISSÃO - SE 230/69 kV Fiat Seccionadora - 2 x 150 MVA, no Estado do Pernambuco. conforme descritos no objeto referente ao Contrato de Concessão nº 011/2018/Edital número 02/2017/Processo número 48500.002436/2017-85. Este seguro garante a indenização, até o valor da garantia fixado na apólice, pelos prejuízos e multas causados pelo Tomador ao Segurado, em razão de inadimplemento das obrigações Construção, montagem, operação e manutenção das INSTALAÇÕES DE TRANSMISSÃO - SE 230/69 kV Fiat Seccionadora - 2 x 150 MVA, no Estado do Pernambuco. Cobertura: Construção, Fornecimento ou Prestação de Serviços.

### 22. Eventos subsequentes

Os TLDs (termos de liberação definitivos) foram emitidos em Janeiro/23.

---

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

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

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

\* \* \*

### **Diretoria Executiva**

Julia Gil Gonzalez  
Diretora Financeira

### **Responsável técnico pelas demonstrações financeiras**

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