

Demonstrações Financeiras

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

30 de junho de 2023
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
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 demonstrações financeiras intermediárias	8

Relatório de revisão do auditor independente

Aos
Acionistas e Diretores da
Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Relatório de revisão auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A. (“Companhia”), em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. 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.

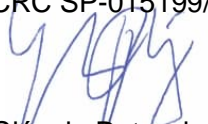


Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três e seis meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 02 de agosto de 2023.

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



Gláucio Dutra da Silva
Contador CRC 1RJ-090174/O

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Balanço patrimonial
Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/06/2023	31/12/2022	Passivo	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	66.440	56.436	Fornecedores		1.991	2.011
Contas a receber	8	14.916	14.284	Empréstimos e financiamentos	13	31.520	30.051
IRPJ e CSLL a recuperar		4.810	629	Debêntures	14	12.591	12.210
Almoxarifado	11	21.196	16.567	Salários e encargos		1.069	882
Caixa Restrito	10	2.048	18	Impostos e contribuições sociais	12	1.363	1.654
Ativo de contrato	9	115.524	112.039	IRPJ e CSLLI a recolher	16	4.949	493
Outros ativos		10.052	11.121	Dividendos a pagar	17	101.971	101.971
		234.986	211.094	Outros passivos		4.015	5.131
						159.469	154.403
Não circulante				Não circulante			
Caixa Restrito	10	25.063	23.468	Empréstimos e financiamentos	13	261.760	275.046
Ativo de contrato	9	1.454.039	1.447.677	Debêntures	14	119.436	122.135
Imobilizado		2.411	2.391	Provisão para Contingências	15	2.540	1.636
				Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	115.766	103.316
Intangível		5.793	4.436			499.502	502.133
		1.487.306	1.477.972	Patrimônio líquido			
				Capital social	17	733.832	733.832
				Reserva legal	17	21.886	21.886
				Reserva de lucros retidos	17	276.812	276.812
				Lucro do período		30.791	-
		1.722.292	1.689.066			1.063.321	1.032.530
						1.722.292	1.689.066

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Receita operacional líquida	18	76.236	35.782	68.617	29.138
Custo de construção	19	-	-	(9.776)	(5.044)
Custo de operação e manutenção - O&M	20	(5.277)	(2.317)	(5.074)	(2.609)
Lucro bruto		70.959	33.465	53.767	21.485
Despesas operacionais	21				
Pessoal		(1.620)	(873)	(1.465)	(768)
Serviços de terceiros		(1.216)	(658)	(763)	(452)
Contingências		17	24	(1.010)	(869)
Outras Receitas		130	63	274	214
Outros despesas		(154)	(57)	(186)	(43)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras e impostos		68.116	31.964	50.617	19.567
Receitas financeiras	22	4.604	2.379	4.127	2.160
Despesas financeiras	22	(23.904)	(11.059)	(27.050)	(14.178)
Resultado financeiro (líquido)		(19.300)	(8.680)	(22.923)	(12.018)
Resultado antes da tributação		48.816	23.284	27.694	7.549
Imposto de renda e contribuição social - corrente	16	(7.970)	(4.433)	(3.743)	(2.235)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	16	(10.055)	(3.851)	(7.049)	(1.614)
Lucro líquido do período		30.791	15.000	16.902	3.700

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>01/01/2023 a 30/06/2023</u>	<u>01/04/2023 a 30/06/2023</u>	<u>01/01/2022 a 30/06/2022</u>	<u>01/04/2022 a 30/06/2022</u>
Lucro líquido do período	30.791	15.000	16.902	3.700
Total de resultado abrangente do período	<u>30.791</u>	<u>15.000</u>	<u>16.902</u>	<u>3.700</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	Lucros retidos		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	733.832	12.104	137.420	-	883.356
	-	-	-	16.903	16.903
Saldos em 30 de junho de 2022	733.832	12.104	137.420	16.903	900.259
Lucro líquido do período	-	-	-	178.736	178.736
Constituição de reserva legal	-	9.782	-	(9.782)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(46.464)	(46.464)
Reserva de retenção de lucros	-	-	139.392	(139.392)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	733.832	21.886	276.812	-	1.032.530
Lucro líquido do período	-	-	-	30.791	30.791
Saldos em 30 de junho de 2023	733.832	21.886	276.812	30.791	1.063.321

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes dos imposto de renda e da contribuição social	48.816	27.694
Ajuste para:		
Remuneração do ativo de contrato	(58.463)	(51.190)
Margem de Construção	(5.661)	(919)
Depreciação	117	17
Despesas de juros de empréstimos e debêntures e custos	23.614	26.473
Provisão Contingência	(17)	1.010
Atualização de impostos a recuperar	(13)	(63)
Ajuste de fornecedores	-	(110)
(Aumento)/redução nos ativos e Aumento (redução) nos passivos operacionais		
Contas a receber	(632)	1.309
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(425)	1.909
Outros ativos	(3.561)	(2.324)
Ativo de contrato	54.277	26.087
Fornecedores	(19)	1.965
Salários e encargos	187	209
Impostos e contribuições sociais	(292)	37
Pagamento Imposto de renda e contribuição social	(4.863)	(2.994)
Contingências	921	(1.376)
Outros passivos	(1.114)	(66)
Disponibilidade proveniente das atividades operacionais	<u>52.872</u>	<u>27.668</u>
Pagamento de juros - empréstimos e debêntures	(17.155)	(18.136)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>35.717</u>	<u>9.532</u>
Fluxo de caixa da atividade de investimento		
Caixa Restrito	(3.624)	(4.413)
Aquisição de Imobilizado	(138)	(233)
Intangível	(1.357)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(5.119)</u>	<u>(4.646)</u>
Fluxo de caixa da atividade de financiamento		
Pagamento de principal - Empréstimos e debêntures	(20.639)	(16.208)
Captação de empréstimos	45	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(20.594)</u>	<u>(16.208)</u>
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	<u>10.004</u>	<u>(11.322)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	56.436	70.543
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	66.440	59.221
Aumento (redução) do caixa e equivalente de caixa	<u>10.004</u>	<u>(11.322)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A. (“Companhia”), Companhia privada, de capital fechado, foi constituída em 14 de março de 2012 e está estabelecida na Av. Presidente Vargas, 955 - 12º andar, Centro, no Rio de Janeiro. 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”).

A Companhia foi criada pela State Grid Brazil Holding S.A. (“SGBH”), e pela Copel Geração e Transmissão S.A. (“COPEL GeT”), com vistas a desenvolver a concessão objeto do Leilão de Transmissão ANEEL nº 013/2012 (“Leilão”), realizado pela ANEEL.

a) Da concessão

A Companhia sagrou-se vencedora no Leilão, arrematando o Lote B, formado pela subestação Marimondo II (500 kV), pelas linhas de transmissão 500 kV Ribeirãozinho-Rio Verde Norte e Rio Verde Norte - Marimondo II, e pelo seccionamento das linhas de transmissão (500 kV) Marimondo - Araraquara C1 e C2 na subestação Marimondo II, nos estados de Mato Grosso, Goiás e Minas Gerais. As linhas de transmissão têm como objetivo escoar a energia gerada pelas usinas Teles Pires e Colider. A subestação Marimondo II cumpre as funções de atender às regiões metropolitanas de Goiânia e Brasília e proporciona intercâmbio regional entre o Centro-Oeste e o Sudeste.

O Contrato de Concessão nº 013/2012 foi assinado em 10/05/2012, com vigência até 10/05/2042.

O Contrato de Concessão de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica é celebrado entre a União (Poder Concedente - Outorgante) e a Companhia (Operadora) e regulamenta a exploração dos serviços públicos de transmissão de energia elétrica pela Companhia, estabelecendo (i) quais os serviços que o operador deve prestar e (ii) os padrões de desempenho para prestação de serviço público, com relação à manutenção e disponibilidade da rede. Ao final da concessão os ativos vinculados à infraestrutura devem ser revertidos ao Poder Concedente mediante pagamento de uma indenização.

A remuneração é regulada através de mecanismo de tarifa estabelecido nos contratos pela receita anual permitida (RAP), parcela garantida pelo Poder Concedente para remunerar o operador, com fator de reajuste anual pelo IPCA em 1º de julho de cada ano. Além disso, há previsão contratual para revisão tarifária no 5º, 10º e 15º anos de vigência a partir da data de assinatura do contrato. A RAP vencedora do Leilão de Transmissão de R\$ 73.080, foi sendo reajustada de tempos em tempos tendo sido o último reajuste em julho de 2023 quando a RAP teve reajuste de aproximadamente 7%, chegando a R\$ 140.727. O montante de RAP recebida no exercício de 2022 foi de 120.080.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

a) Da concessão--Continuação

Em setembro de 2016 a Companhia recebeu do ONS o Termo de Liberação Provisória (TLP) para início do escoamento parcial entre os trechos desde a subestação de Ribeirãozinho até a subestação de Marimbondó II, da energia produzida na Usina Hidrelétrica (UHE) de Teles Pires.

Em 16 de fevereiro de 2018, a Companhia recebeu do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), o Termo de Liberação Definitivo (TLD) com o indicativo de Operação Comercial Definitivo em 30 de janeiro de 2018, desta forma, encontrando-se apta a receber a RAP em sua integralidade.

Em 09 de fevereiro de 2021 foi publicada a Resolução Autorizativa (REA) 9693/2021 que autoriza a Companhia a implantar reforços em suas instalações de transmissão. O objeto da REA é a implantação de um banco de reatores na subestação de Marimbondó com prazo de construção de até 30 meses e Receita Anual Permitida (RAP) de R\$ 3.198, data-base junho/2020 quando estiver operando. A companhia começou o investimento no terceiro trimestre de 2021.

Em Setembro de 2022 foram concluídas as obras do Novo Ramal de Marimbondó (REA 9693/2021) e em 13 de outubro de 2022, a Companhia recebeu do Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), o Termo de Liberação Definitivo (TLD) com o indicativo de Operação Comercial Definitivo em 24 de Outubro de 2022.

b) Regime especial de incentivos para o desenvolvimento da infraestrutura (REIDI)

A Companhia, por ter projetos aprovados de construção de infraestrutura no setor de energia, obteve a habilitação para operar no Regime de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura (REIDI), que concede o benefício fiscal da suspensão da Contribuição para o Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).

c) Licenciamento Ambiental

A Companhia teve sua Licença de Operação (LO) expedida pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (IBAMA), em 30 de agosto de 2016, sob Registro no IBAMA nº 02001.005398/2012-38, emitida sem ressalvas, válida pelo prazo de 10 (dez) anos a partir de sua data de emissão. Todas as condicionantes listadas nesta Licença de Operação estão sendo cumpridas conforme o previsto.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

1. Contexto operacional--Continuação

c) Licenciamento Ambiental--Continuação

O foco da campanha em 2021 foi a conscientização acerca de queimadas, tema cada vez mais relevante na região, considerando o número de casos e o período de estiagem, que neste ano de 2021 apresentou seca histórica. O objetivo foi alertar sobre os riscos das queimadas descontroladas e a responsabilidade dos envolvidos. Em novembro de 2021 foi realizada uma LIVE para interessados sobre o tema com a participação de especialistas no assunto.

Os resultados da campanha, junto ao cumprimento das demais condicionantes no período, foram enviados ao órgão licenciador em relatório.

Em 2022 a GTE dará continuidade à execução do Programa de Recuperação de Áreas Degradadas e Processos Erosivos, Limpeza de Faixa e SEs, Comunicação Social e Educação Ambiental, Corte Seletivo e Monitoramento e Ocupação de Faixa.

v) Revisão Tarifária

A Companhia reconheceu como outras receitas operacionais o efeito da revisão tarifária sobre o ativo contratual, conforme previsto em Instrução emitida pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. O resultado da revisão tarifária para GTE foi de 19% e o saldo do ativo contratual em junho era de aproximadamente R\$ 1.700.000. Tendo o ativo de contrato na forma de um contas a receber que será amortizada pela RAP futura e sabendo-se que a RAP foi aumentada em 19% desde julho/2022, temos o ajuste valor presente do ativo do contrato em aproximadamente R\$ 319.000.

2. Base de preparação e mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A Companhia adotou os pronunciamentos, interpretações e orientações, emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 30 de junho de 2023. As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, com exceção dos instrumentos financeiros não derivativos.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

2. Base de preparação e mensuração--Continuação

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras intermediárias foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, recuperabilidade dos impostos diferidos, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram autorizadas pela administração em 02 de agosto de 2023.

3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas Demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas Demonstrações financeiras intermediárias, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a) Ativo de Contrato e remuneração do Ativo de Contrato

A Companhia mensura o Ativo de Contrato no início da concessão ao valor justo e posteriormente o mantém ao custo amortizado. No início da concessão, a Taxa de Remuneração do Ativo de Contrato ("Taxa de Remuneração") é estimada pela Companhia por meio de avaliações financeiras, utilizando-se de componentes internos e externos de mercado.

O saldo do Ativo de Contrato reflete o valor do fluxo de caixa futuro esperado descontado pela Taxa de Remuneração. O fluxo de caixa é impactado pelas estimativas da Companhia na determinação da Taxa de Remuneração, que deve remunerar o investimento na construção da infraestrutura. Além disso, no fluxo de caixa considera-se a indenização que se espera receber do Poder Concedente ao final da concessão. O valor indenizável é considerado pela Companhia como o valor residual contábil no término da concessão.

A Companhia utiliza os seus resultados históricos e se necessário, busca dados de referência de suas acionistas, para determinação de suas estimativas, levando em consideração o tipo de concessão, a região de operação e as especificidades de cada leilão.

b) Receita de operação e manutenção

As receitas oriundas dos serviços de Operação e Manutenção ("O&M") são determinadas com base nos valores estimados pela Administração para fazer face aos custos de O&M e reconhecidos de forma linear a cada ciclo anual durante o prazo da concessão.

c) Margem, receita e custo de construção

A Companhia reconhece em suas Demonstrações financeiras margem de lucro sobre os valores registrados a título de custo de construção da infraestrutura de transmissão com base em estimativas no início da concessão. A construção foi efetuada por terceiros, tendo em vista a natureza principal da companhia ser de uma concessionária de transmissão de energia elétrica.

d) Avaliação de instrumentos financeiros

A nota explicativa nº 22 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas pela Companhia na determinação do valor justo de seus instrumentos financeiros, bem como análise de sensibilidade dessas premissas.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

4. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

e) Impostos, contribuições e tributos

Existem incertezas relacionadas à interpretação de regulamentos tributários complexos, bem como ao valor e momento de resultados tributáveis esperados. Em virtude da natureza de longo prazo, a Companhia adota premissas para estimar os valores devidos de impostos. Diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registradas.

Questionamentos por autoridades fiscais podem surgir em uma variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes nas jurisdições onde a Companhia atua. A Companhia constitui provisões, na medida em que julga necessário e com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte de autoridades fiscais das jurisdições em que atua. O valor dessas provisões baseia-se em diversos fatores, tais como a experiência em auditorias fiscais anteriores

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos, bem como os tributos diferidos, são registrados com base nas diferenças temporárias entre as bases contábeis e as bases fiscais considerando a legislação tributária vigente e os aspectos mencionados na nota explicativa nº 15.

5. Base de mensuração

As Demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

6. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as principais políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas Demonstrações financeiras intermediárias.

6.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros propósitos. Para que um investimento seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, um investimento normalmente qualifica-se como equivalente de caixa somente quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da aquisição.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

6. Principais políticas contábeis--Continuação

6.2. Ativo de contrato

De acordo com o CPC 47, o direito à contraprestação por bens e serviços condicionado ao cumprimento de obrigações de desempenho e não somente a passagem do tempo enquadram as transmissoras nessa norma. Com isso, as contraprestações passam a ser classificadas como um "Ativo de Contrato". As adições decorrentes da infraestrutura de transmissão também são registradas como Ativo de Contrato.

6.3. Provisão para redução ao provável valor de recuperação de ativos financeiros

Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação de eventual indicação de redução no seu valor de recuperação dos ativos (impairment). Os ativos são considerados irrecuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o seu reconhecimento inicial e que tenham impactado o seu fluxo estimado de caixa futuro.

6.4. Outros ativos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor possa ser mensurado com segurança.

6.5. Provisões e passivos circulantes e não circulantes

Uma provisão é reconhecida, quando aplicável, no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação presente como resultado de um evento passado e, é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e/ou variações monetárias incorridas até a data do balanço patrimonial.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

6. Principais políticas contábeis--Continuação

6.6. Dividendos

O estatuto social da Companhia prevê que, no mínimo, 25% do lucro líquido anual seja distribuído a título de dividendo. Adicionalmente, de acordo com o estatuto social, compete à Assembleia de Acionistas deliberar sobre o pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos intermediários.

Desse modo, no encerramento do exercício social e após as devidas destinações legais, a Companhia registra a provisão equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, ao passo que registra os dividendos propostos excedentes ao mínimo obrigatório como “dividendo adicional proposto” no Patrimônio Líquido.

6.7. Receita de remuneração do ativo de contrato

Refere-se à remuneração do investimento no desenvolvimento de infraestrutura para transmissão de energia elétrica e é calculada com base na aplicação da taxa de juros efetiva, que desconta os pagamentos ou recebimentos de caixa futuros estimados durante o prazo de vigência do instrumento (contrato de concessão) sobre o valor do investimento.

6.8. Receita de operação e manutenção

As receitas oriundas dos serviços de Operação Manutenção (“O&M”) são determinadas com base nos valores estimados pela Administração para fazer face aos custos de O&M e reconhecidos de forma linear a cada ciclo anual durante o prazo da concessão (vide nota 4.b).

6.9. Receita de juros sobre aplicações financeiras

A receita de juros é reconhecida no resultado com base na aplicação da taxa de juros efetiva, pelo prazo decorrido, sobre o valor do principal investido.

6.10. Despesas de juros de empréstimos e debêntures

As despesas de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

6. Principais políticas contábeis--Continuação

6.11. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240.000 anual para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos e são reconhecidos no resultado.

6.11.1. Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar calculado sobre o lucro tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial, como ativo ou passivo fiscal, pelo valor apurado com base nos registros contábeis e no reconhecimento das receitas. Ele é mensurado com base nas alíquotas de impostos vigentes na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados de acordo com as premissas informadas em legislação pertinente a cada imposto.

6.11.2. Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos

Os passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de passivos para fins de Demonstrações Financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos. Passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera liquidar seus passivos.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

6. Principais políticas contábeis--Continuação

6.12. Encargos regulatórios

A receita de prestação de serviço de transmissão está sujeita aos seguintes impostos, taxas e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e Programa de Integração Social (PIS) à alíquota de 9,25%;
- Reserva Global de Reversão (RGR) quotas anuais definidas com base em 2,5% do investimento “pro rata tempore”, observado o limite de 3,0% das receitas da concessionária. É usada para financiar a reversão, encampação, expansão e melhoria do serviço público de energia elétrica, para financiamento de fontes alternativas de energia elétrica, para estudos de inventário e viabilidade de aproveitamentos de potenciais hidráulicos e para desenvolvimento e implantação de programas e projetos destinados ao combate ao desperdício e uso eficiente da energia elétrica. Conforme art. 20 da Lei nº 12.431, de 2011, a vigência deste encargo, cuja extinção estava prevista para o final do exercício de 2010, foi prorrogada até 2035;
- Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica (TFSEE) mensal fixado pelos Despachos emitidos pela ANEEL;
- As concessionárias e permissionárias de Serviços Públicos de Transmissão de Energia Elétrica estão obrigadas a destinar anualmente o percentual de 1% de sua receita operacional líquida, apurada de acordo com o dispositivo no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), em pesquisa e desenvolvimento do setor elétrico, conforme Lei nº 14.120/21 e Resolução Normativa ANEEL nº 998/20.

Esses encargos são apresentados como deduções da receita de uso do sistema de transmissão na demonstração do resultado.

6.13. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica ativos e passivos financeiros não derivativos nas seguintes categorias: ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e, outros passivos financeiros.

a) Ativos e passivos financeiros não derivativos - reconhecimento e desreconhecimento

A Companhia reconhece os ativos e passivos financeiros na data da negociação quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia desreconhece um ativo ou passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

6. Principais políticas contábeis--Continuação

6.13. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Ativos financeiros não derivativos - mensuração

Um ativo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses ativos são mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, quando aplicável, são reconhecidos no resultado do exercício.

c) Passivos financeiros não derivativos - mensuração

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação ou designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e mudanças no valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

Outros passivos financeiros não derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

6.14. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As informações referentes aos novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), não trouxeram alterações significativas em relação àquelas divulgadas na Nota Explicativa nº 6.14 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022.

7. Caixa e equivalentes de Caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e Bancos conta movimento	14.220	12.835
Aplicação financeira - CDB Banco Bradesco	34.407	10.447
Aplicação financeira - CDB Banco ABC	3.260	3.149
Aplicação financeira - CDB Banco XP	14.553	30.005
	<u>66.440</u>	<u>56.436</u>

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras referentes a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) foram remuneradas à taxa média de 102,89% e

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

101,83% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) respectivamente.

8. Contas a receber de clientes

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Vencidos acima de 120 dias	929	867
Vencidos de 61 a 120 dias	16	19
Vencidos até 60 dias	51	29
A vencer	13.920	13.369
	<u>14.916</u>	<u>14.284</u>

Os faturamentos mensais são efetuados pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), com três vencimentos, nos dias 15, 25 do mês subsequente e 05 do mês posterior a este.

A administração entende que não é necessária a contabilização da provisão para créditos de liquidação duvidosa em relação aos seus clientes, pois, no caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar ao ONS o acionamento centralizado da fiança bancária fornecida pelos usuários do Sistema de Transmissão no âmbito do Contrato de Utilização do Sistema de Transmissão (CUST). Cabe esclarecer, que os débitos contabilizados vencidos acima de 120 dias têm sua exigibilidade suspensa por decisão judicial enquanto os usuários discutem sua aplicabilidade com o ONS.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

9. Ativo de contrato

A seguir é apresentada a composição do Ativo de Contrato da Companhia:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços de construção	2.073.339	2.009.215
Amortização do ativo de contrato	<u>(503.776)</u>	<u>(449.499)</u>
Total líquido	<u>1.569.563</u>	<u>1.559.716</u>
Circulante	115.524	112.039
Não circulante	<u>1.454.039</u>	<u>1.447.677</u>
Total	<u>1.569.563</u>	<u>1.559.716</u>

10. Caixa restrito

O saldo representa o valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das Debêntures, apresentado em garantia ao Contrato de Financiamento firmado com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e conforme previsto na Escritura de Segunda Emissão de Debentures da Companhia. O mecanismo de preenchimento destas contas reservas segue estritamente as condições previstas nos instrumentos contratuais, sendo ajustado periodicamente conforme apuração realizada pelo banco administrador e pelos financiadores. A totalidade do saldo está aplicada em CDB ou em fundos de investimento lastreado em títulos públicos federais, conforme previsão contratual.

Conta de Complementação de ICSD registra o montante equivalente à diferença monetária entre o índice apurado pela Companhia e o valor equivalente ao ICSD mínimo de 1,2 na data-base.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apurou ICSD de 1,3, além de estar cumprindo integralmente as demais obrigações previstas no Contrato de Financiamento do BNDES e na Escritura de sua Segunda Emissão de Debêntures.

Em 30 de junho de 2023, o saldo do Caixa Restrito está composto conforme segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>Movimentação</u>	<u>31/12/2022</u>
Pagamento Debentures	51	33	18
Reserva de Debêntures	13.206	3.399	9.807
Reserva de BNDES	<u>13.854</u>	<u>192</u>	<u>13.661</u>
	<u>27.111</u>	<u>3.624</u>	<u>23.486</u>
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	
Circulante	2.048	18	
Não circulante	<u>25.063</u>	<u>23.468</u>	
	<u>27.111</u>	<u>23.486</u>	

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

11. Almoxarifado

	<u>30/06/2023</u>	<u>Movimento</u>	<u>31/12/2022</u>
Almoxarifado de Manutenção e Operação	21.196	4.629	16.567
	<u>21.196</u>	<u>4.629</u>	<u>16.567</u>

12. Empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2022</u>	<u>Liberação</u>	<u>Juros Apropriados</u>	<u>Amortização de Juros</u>	<u>Amortização de Principal</u>	<u>30/06/2023</u>
BNDES Subcrédito A	291.453	-	13.333	(11.614)	(13.036)	280.136
BNDES Subcrédito B	12.208	-	536	(464)	(555)	11.725
BNDES Subcrédito C	1.436	45	50	(41)	(71)	1.419
	<u>305.097</u>	<u>45</u>	<u>13.918</u>	<u>(12.118)</u>	<u>(13.661)</u>	<u>293.280</u>

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante	31.520	30.051
Não circulante	261.760	275.046
	<u>293.280</u>	<u>305.097</u>

Em 28 de setembro de 2016, foi assinado um Contrato de Financiamento com o BNDES, no valor total de R\$ 440.000. Os recursos destinados a este investimento foram postos à disposição da Companhia, sob a forma de três subcréditos:

Subcrédito "A"

No valor de R\$ 420.000 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirão juros de 2,42% ao ano, acima da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito foi liberado em sua totalidade.

O montante apurado foi capitalizado trimestralmente, no dia 15 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano, no período compreendido entre o dia 15 subsequente à formalização deste contrato e 15 de janeiro de 2017.

O principal da dívida deve se pago ao BNDES em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de fevereiro de 2017 e a última em 15 de janeiro de 2031.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Subcrédito "B"

No valor de R\$ 17.854 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirão juros de 2,02% ao ano, acima da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito foi desembolsado em sua totalidade.

O montante apurado foi capitalizado trimestralmente, no dia 15 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano, no período compreendido entre o dia 15 subsequente à formalização deste contrato e 15 de janeiro de 2017.

O principal da dívida deve se pago ao BNDES em 168 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira prestação em 15 de fevereiro de 2017 e a última em 15 de janeiro de 2031. Este subcrédito foi desembolsado em sua totalidade.

Subcrédito "C"

No valor de R\$ 2.200 providos com recursos ordinários do BNDES. Sobre o principal da dívida incidirá a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), a partir da data de liberação dos recursos. Este subcrédito é destinado a investimentos sociais não contemplados no licenciamento ambiental e/ou nos programas socioambientais do Projeto Básico Ambiental. O principal desta dívida é pago ao BNDES em 151 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de agosto de 2021 e a última em 15 de fevereiro de 2034. Em 31 de dezembro de 2021 já haviam sido desembolsados R\$ 1.873 deste subcrédito C.

Em 30 de junho de 2023, o cronograma de vencimento dos empréstimos está detalhado a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2026 até o fim do contrato</u>	<u>Total</u>
BNDES Subcrédito A	24.649	49.299	49.299	156.889	280.136
BNDES Subcrédito B	1.018	2.036	2.036	6.635	11.725
BNDES Subcrédito C	112	224	224	859	1.419
Total	25.779	51.559	51.559	164.383	293.280

Cláusulas restritivas (Covenants)

Conforme contrato de financiamento junto ao BNDES, a Companhia deve apresentar anualmente Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) maior ou igual a 1,2 e Índice de Capital Próprio igual ou superior a 20%. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava em conformidade com as suas cláusulas restritivas. A mensuração do cálculo é realizada anualmente, na data base do exercício

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Cláusulas restritivas (Covenants)--Continuação

Principais cláusulas restritivas do BNDES

Manter em situação regular suas obrigações junto aos órgãos do meio ambiente e demais órgãos fiscalizadores de aspectos socioambientais, durante o período de vigência deste Contrato; Informar ao BNDES sobre a existência de qualquer ação ou decisão judicial, processo, procedimento ou decisão administrativa relacionada ao projeto, especialmente quanto aos aspectos ambientais e/ou sociais, no prazo de 3 dias úteis a contar da data em que a beneficiária teve conhecimento da existência de tal ação ou decisão judicial, processo, procedimento ou decisão administrativa; e Adotar, durante o período de vigência deste Contrato, as medidas e ações destinadas a evitar ou corrigir danos ao meio ambiente, segurança e medicina do trabalho que possam vir a ser causados pelo projeto de que trata a Cláusula Primeira (Natureza, Valor e Finalidade do Contrato).

13. Debêntures

Além do contrato de financiamento com BNDES, em 2018 a Companhia emitiu debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única para distribuição com esforços restritos, conforme ICVM 476, tendo a liquidação ocorrido em 03 de outubro de 2018. A emissão ocorreu nos termos da Lei 12.431/11, conforme alterada, tendo em vista o enquadramento do Projeto pelo Ministério de Minas e Energia (MME).

As debêntures possuem as seguintes características:

- Oferta: 2ª Emissão de Debêntures, não conversíveis em ações via ICVM nº 476/09 (Lei 12.431);
- Código do ativo registrado na CETIP: TPSU12;
- Valor nominal unitário: R\$1.000 (um mil reais) na data da emissão;
- Data de emissão: 15/07/2018;
- Pagamento: Semestral, sendo a 1ª amortização em 15/06/2019;
- Data de vencimento: 15/12/2030;
- Quantidades de debêntures emitidas: 118.000;
- Volume da Serie: R\$ 118.000
- Tipo de Remuneração: IPCA;
- Taxa de Juros/Spread: 7,3870% a.a.;
- Garantias compartilhadas com o BNDES.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

13. Debêntures--Continuação

A seguir é apresentada a movimentação das debêntures:

	31/12/2022	Juros Apropriados	Amortização de Juros	Amortização de Principal	Custo de transação a amortizar	30/06/2023
Debentures	136.941	9.568	(5.037)	(6.978)	-	134.494
Custo de transação	(2.596)	-	-	-	129	(2.467)
	134.345	9.568	(5.037)	(6.978)	129	132.027

As debêntures estão segregadas conforme abaixo:

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	12.591	12.210
Não circulante	119.436	122.135
	132.027	134.345

Em 30 de junho de 2023, o cronograma de vencimento das Debêntures está detalhado a seguir:

	2023	2024	2025	2026 até o final do contrato	Total
Debêntures	12.591	26.778	24.844	70.281	134.494
	12.591	26.778	24.844	70.281	134.494

As debêntures possuem cláusulas restritivas "covenants" financeiras e não financeiras de vencimento antecipado, incluindo o cumprimento do Índice de Cobertura do Serviço da Dívida de no mínimo 1,2, a partir de 31/12/2019, e Índice de Capital Próprio igual ou superior a 20% durante toda a sua vigência. Em 31 de dezembro de 2022 todas as cláusulas restritivas estabelecidas no contrato de financiamento foram cumpridas pela Companhia.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

14. Provisão para contingências e passivo contingente

A Companhia, com base na avaliação de seus assessores legais, constitui provisões para as ações cujas perdas são consideradas prováveis.

As provisões realizadas são relacionadas, em especial, a: (i) Causas Trabalhistas, que são referentes a ações movidas por ex-empregados de empreiteiros e empresas terceirizadas (pleiteando a responsabilidade subsidiária da companhia), envolvendo cobrança de parcelas indenizatórias e outras; (ii) Servidões Administrativas e (iii) Ação Indenizatória, que ocorre quando há divergência entre o valor avaliado pela Companhia para pagamento e o pleiteado pelo proprietário e/ou quando a documentação do proprietário não apresenta condições de registro (espólios com inventários em andamento, propriedades sem matrículas, entre outras). Decorrem também da intervenção no uso do capital de terceiros, seja na qualidade de confrontante, seja no caso de imóvel onde há áreas de servidão de passagem, a fim de preservar os limites e confrontações das faixas de servidão

As contingências provisionadas estão classificadas conforme abaixo:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	266	313
Civil	2.274	1.323
	<u>2.540</u>	<u>1.636</u>

As contingências com prognóstico de perda possível estão classificadas conforme abaixo:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas	1.842	1.842
Tributaria	7.348	7.348
Cível	79.155	79.155
	<u>88.345</u>	<u>88.345</u>

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

14. Provisão para contingências e passivo contingente--Continuação

- (a) A totalidade dos processos judiciais cíveis classificadas como possíveis se refere a ações movidas pela Companhia contra proprietários de terras para a constituição de servidão necessária para a passagem da linha de transmissão. Parte dos valores em discussão já conta com depósito judicial conforme avaliação feita por perito na época da entrada do pedido para a constituição da servidão.

Adicionalmente ao exposto acima, cabe ressaltar que a Companhia é parte em uma arbitragem. A perda é classificada como possível, pois os prognósticos de êxito nestes casos são difíceis de prever, tendo em vista o caráter iminente técnico da grande maioria dos os pleitos em discussão, que será analisado por um perito escolhido pelas partes. Além disso, a decisão do tribunal de arbitragem deverá levar em conta, além dos pedidos da requerente, os valores de reconvenção apresentados pela Companhia, sendo precipitado neste momento a avaliação dos valores envolvidos em eventual sentença desfavorável à Companhia. Desta maneira, a Companhia ainda não considera qualquer montante para estes casos nos valores classificados como perda possível.

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social são apurados respectivamente com base no Lucro Real/Prejuízo Fiscal e Base Negativa. Foram apurados considerando a avaliação feita pela administração com base nos fluxos de caixa futuros e testes de recuperabilidade dos investimentos que indicaram que a Companhia terá rentabilidade para compensar os prejuízos fiscais acumulados.

Descrição	IR - 25%	CSLL - 9%	Total
Saldo em 31/12/2022	59.907	21.564	81.471
Amortização 2023	(1.761)	(634)	(2.395)
Saldo em 30/06/2023	58.146	20.930	79.076
Passivo Diferido			
Descrição	IR - 25%	CSLL - 9%	Total
Saldo em 31/12/2022	136.005	48.782	184.787
Adições 2023	16.253	5.129	21.382
Amortização 2023	(8.971)	(2.356)	(11.327)
Saldo em 30/06/2023	143.287	51.555	194.842
Líquido em 30/06/2023	85.141	30.625	115.766
Líquido em 31/12/2022	76.098	27.218	103.316

O valor do passivo diferido refere-se a diferenças temporárias apuradas com base na remuneração do ativo de contrato.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

15. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos--Continuação

Descrição	IR - 25%	CSLL - 9%	Total	
Saldo em 31/12/2022	349	144	493	
Adições 2022	5.857	2.113	7.970	
Pagamentos	(3.586)	(1.277)	(4.863)	
Compensação	(1.761)	(633)	(2.394)	
Saldo em 30/06/2023	859	347	1.206	

Resultado	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Imposto de renda diferido passivo	(7.283)	(2.832)	(5.183)	(1.187)
Imposto de renda corrente	(5.857)	(3.258)	(2.749)	(1.642)
	(13.140)	(6.090)	(7.932)	(2.829)
Contribuição social diferido passivo	(2.773)	(1.019)	(1.866)	(427)
Contribuição social corrente	(2.113)	(1.175)	(994)	(593)
	(4.886)	(2.195)	(2.860)	(1.020)
Líquido	(18.025)	(8.284)	(10.792)	(3.849)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 733.832 (setecentos e trinta e três milhões, oitocentos e trinta e dois mil, trezentos e três reais) dividido em 733.832.303 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R\$1,00 cada, pela State Grid Brazil Holding S.A. e Copel Geração e Transmissão S.A., na proporção de 51% e 49%, respectivamente.

A composição do capital social subscrito da Companhia é como se segue:

State Grid Brazil Holding S.A.	374.254
Copel Geração e Transmissão S.A.	359.578
Total	733.832

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

16. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades por Ações.

c) Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, nº 6.404/76.

Em dezembro de 2020, seguindo o disposto no parágrafo 3º do artigo 40 do estatuto social da Companhia, a Administração considerou prescritos os dividendos não reclamados nos três anos anteriores, incorporando-os à reserva de lucros retidos. Em 30 de abril de 2021 os acionistas, reunidos em Assembléia Geral, rejeitaram a prescrição de dividendos proposta pela Administração e determinaram a reversão dos valores correspondentes a rubrica de dividendos a pagar. A Companhia reverteu o lançamento desses dividendos na demonstração das mutações do patrimônio líquido referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia destinou o valor de R\$12.144, equivalente a 25% do lucro líquido ajustado após a destinação de 5% para reserva legal, para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, sendo R\$ 0,016549 para cada ação do capital social.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia destinou o valor de R\$ 46.464, equivalente a 25% do lucro líquido ajustado após a destinação de 5% para reserva legal, para distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, sendo R\$ 0,063317 para cada ação do capital social.

d) Reserva de retenção de lucros

A Companhia destinou para a conta de Reserva de retenção de lucros, os lucros excedentes após o cálculo da reserva legal e dividendos mínimos obrigatórios.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

17. Receita operacional líquida

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Receita de Construção (a)	5.661	-	10.694	1.745
Remuneração dos ativos de contrato	58.463	29.269	51.189	25.713
Receita de Operação e Manutenção	21.947	11.484	14.109	5.167
Receita operacional bruta	86.071	40.753	75.992	32.625
Deduções da receita operacional				
Pesquisa e desenvolvimento - P&D	(664)	(336)	(469)	(218)
Reserva global de reversão - RGR	(1.652)	(826)	(1.531)	(766)
Taxa de fiscalização dos serviços de energia elétrica - TFSEE	(241)	(121)	(202)	(101)
Pis	(1.298)	(658)	(923)	(429)
Cofins	(5.980)	(3.030)	(4.250)	(1.973)
Total receita operacional líquida	76.236	35.782	68.617	29.138

18. Custo de construção

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Edificações e obras civis	-	-	(2.816)	(1.453)
Máquinas e equipamentos	-	-	(1.066)	(550)
Serviços de terceiros	-	-	(591)	(305)
Adiantamentos a fornecedores	-	-	(5.303)	(2.736)
Total	-	-	(9.776)	(5.044)

19. Custo de operação e manutenção

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Pessoal	(2.840)	(1.654)	(2.182)	(1.167)
Materiais	(340)	(174)	(514)	(321)
Serviços de terceiros	(1.506)	(167)	(1.555)	(591)
Arrendamentos e aluguéis	(255)	(126)	(433)	(320)
Seguros	(224)	(111)	(425)	(144)
Tributos	(113)	(85)	(74)	(66)
Recuperação de despesas	-	-	109	-
Total	(5.278)	(2.317)	(5.074)	(2.609)

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

20. Despesas administrativas

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Pessoal	(1.620)	(873)	(1.465)	(768)
Serviços de terceiros	(1.216)	(658)	(763)	(452)
Arrendamentos e aluguéis	-	-	(168)	(34)
Seguros	(31)	(17)	(1)	(1)
Contingencia	17	24	(1.010)	(869)
Tributos	(7)	-	-	-
Depreciação	(104)	(34)	(17)	(9)
Amortização	(13)	(6)	-	-
Outras Receitas	130	63	274	214
Total	(2.844)	(1.501)	(3.150)	(1.919)

21. Receitas (despesas) financeiras

	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022
Receitas financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	4.811	2.486	4.140	2.230
Variações monetárias ativas	13	6	63	36
Juros sobre recebimentos	4	3	14	-
Outras receitas financeiras	-	-	106	-
Pis sobre receitas financeiras	(31)	(16)	(27)	(15)
Cofins sobre receitas financeiras	(193)	(100)	(169)	(91)
	4.604	2.379	4.127	2.160
Despesas financeiras				
Variações monetárias passivas	(52)	(28)	(27)	(15)
Juros e multas	(118)	-	(39)	(1)
Juros sobre empréstimos e debêntures	(23.469)	(10.888)	(26.354)	(13.655)
Despesas com debêntures	(128)	(64)	(118)	(59)
Outras despesas financeiras	(137)	(79)	(512)	(448)
	(23.904)	(11.059)	(27.050)	(14.178)
Total	(19.300)	(8.680)	(22.923)	(12.018)

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

22. Gestão de riscos

O gerenciamento de riscos visa identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir as estratégias de controle e as ações para mitigação dos riscos e subsequentemente para monitorar esses riscos.

A Administração define o apetite para riscos em contextos e situações específicas e acompanha cumprimento do plano de gerenciamento de riscos, revisando sua estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia.

O gerenciamento de riscos é feito também com base nas políticas dos acionistas da Companhia.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos a seguir mencionados e as estratégias de gerenciamento adotadas.

a) Riscos de crédito

É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, oriundas da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. As operações que sujeitam a companhia ao risco de crédito decorrem principalmente de caixa e equivalentes de caixa, bem como de exposições de crédito a clientes, conforme apresentado a seguir:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	66.440	56.436
Conta a receber	14.916	14.284
Caixa restrito	27.110	23.486
	<u>108.466</u>	<u>94.206</u>

- Caixa e equivalentes de caixa: Representado pelo valor mantido em contas bancárias e aplicações financeiras de liquidez imediata. A política de abertura de contas bancárias e aplicações financeiras restringe o relacionamento com instituições bancárias com rating mínimo de AA+. As aplicações devem ser feitas predominantemente em CDB.

Contas a receber: A Administração entende que não é necessária a contabilização de provisão para devedores duvidosos em relação aos seus clientes, considerando o baixo risco de inadimplência de seus clientes. O Contrato de Uso do Sistema de Transmissão ("CUST"), celebrado entre o ONS, as concessionárias de transmissão e o usuário, tem como um de seus objetivos: "Estabelecer os termos e as condições que irão regular a administração pelo ONS da cobrança e da liquidação dos encargos de uso da transmissão e a execução do sistema de garantias, atuando por conta e ordem das concessionárias de transmissão." São instrumentos financeiros que garantem o recebimento dos valores devidos pelos usuários às concessionárias de transmissão e ao ONS, pelos serviços prestados e discriminados no CUST: i) Carta de Fiança Bancária - CFB e ii) Contrato de Constituição de Garantia - CCG.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

22. Gestão de riscos--Continuação

As principais vantagens desses mecanismos de proteção estão descritas a seguir:

- Riscos diluídos, pois todos os usuários pagam a todos os transmissores.
- As garantias financeiras são fornecidas individualmente pelos usuários.
- Negociações de pagamento são feitas diretamente entre transmissores e usuários.
- No caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar ao ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário - CFB.
- Caixa restrito: Representado pelo valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das debêntures, apresentada em garantia ao contrato de financiamento firmado com o Banco

Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) e conforme previsto na Escritura de Segunda Emissão de Debentures da Companhia.

b) Risco de mercado

A utilização de instrumentos financeiros, pela Companhia, tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros e índices de preços. A Companhia não enxerga necessidade em fazer hedge para se proteger desses riscos, tendo em vista que na fase atual de Operação e Manutenção não há exposição a variações de preços de *commodities* e seus contratos têm índice de reajuste em linha com reajuste da receita. Porém esses riscos são monitorados periodicamente pela Administração. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo ou em quaisquer outros ativos de riscos.

- *Risco de taxa de juros*: Refere-se aos impactos nas taxas de juros variáveis sobre as receitas financeiras oriundas das aplicações financeiras.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o perfil dos instrumentos financeiros relevantes remunerados por juros variáveis da Companhia era:

<u>Instrumentos financeiros por indexador</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras - CDB-DI	52.220	43.600

Dessa forma, eventual desvalorização nas taxas de juros poderá impactar negativamente o resultado da Companhia.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

22. Gestão de riscos--Continuação

b) Risco de mercado--Continuação

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - aplicações financeiras

A Companhia está exposta ao risco de variação das taxas de juros dos instrumentos financeiros em aberto ao fim do período deste relatório. Para elaboração da análise de sensibilidade, considera-se a curva histórica dos índices econômicos, bem como projeções divulgadas por entes com reconhecimento de mercado.

Para aplicações financeiras, a política de investimentos da companhia restringe-se a instrumentos de renda fixa, estando sua exposição atrelada principalmente ao risco de variação do CDI, porém somente em relação aos ganhos financeiros, não havendo impacto nas contas de ativo.

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - financiamentos

Com relação aos empréstimos e financiamentos, a exposição da companhia está relacionada à variação da TJLP, indexador do Contrato de Financiamento com o BNDES, e ao IPCA, indexador da Segunda Emissão de Debêntures.

As projeções indicativas para a variação da TJLP nos próximos meses não trazem alterações materialmente relevantes para o total de despesas financeiras da companhia no próximo período.

As variações do IPCA são capturadas no reajuste anual da RAP, rebalanceando o fluxo de caixa da Companhia e por isso, eventual aumento na despesa financeira seria acompanhado em aumento da Receita de Serviços, ainda que em momentos diferentes.

- *Risco de inflação* - A receita da Companhia é atualizada anualmente por índices de inflação. Em caso de deflação, as concessionárias terão suas receitas reduzidas. Em caso de repentino aumento da inflação, a Companhia poderia não ter as suas receitas ajustadas tempestivamente e, com isso, incorrer em impactos nos resultados.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação

30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

22. Gestão de riscos--Continuação

c) Riscos operacionais

Os riscos operacionais são aqueles inerentes à própria execução do negócio da Companhia e podem decorrer das decisões operacionais e de gestão da Companhia ou de fatores externos, tais como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

- Risco técnico - A infraestrutura da Companhia é dimensionada de acordo com orientações técnicas impostas por normas locais e internacionais. Ainda assim, eventos decorrentes de caso fortuito ou força maior podem causar impactos econômicos e financeiros maiores do que os previstos pelo projeto original. Nestes casos, a Companhia pode ter seu caixa impactado pelos custos necessários para o reestabelecimento das instalações às condições de operação, ainda que não haja desconto da Parcela Variável de Indisponibilidade (PVI), decorrente de eventuais indisponibilidades de suas Linhas de Transmissão. A Companhia mitiga o risco de perda de ativos mediante a contratação de cobertura securitária para a totalidade dos ativos de transmissão.
- Riscos regulatórios - A Companhia está sujeita a extensa e complexa legislação e regulação governamental emitida pelos seguintes órgãos: Ministério de Minas e Energia - MME, ANEEL, ONS e Ministério do Meio Ambiente.
- Risco de construção e desenvolvimento da infraestrutura - Caso a Companhia, por determinação regulatória, necessite expandir os seus negócios com a construção de novas instalações de transmissão poderá incorrer em riscos inerentes a atividade de construção, atrasos na execução da obra e potenciais danos ambientais que poderão resultar em custos não previstos e/ou penalidades. Ainda assim, qualquer novo investimento aprovado pelo Poder Concedente será remunerado por incremento da RAP.

O risco de atrasos na construção de novas instalações pode estar ligado ao fato de a Companhia depender de terceiros para fornecer os equipamentos utilizados em suas instalações e, por isso, estar sujeita a aumentos de preços e falhas por parte de tais fornecedores, como atrasos na entrega dos equipamentos ou entrega de equipamentos avariados. Tais falhas poderão prejudicar as atividades e ter um efeito adverso relevante nos resultados da Companhia. Adicionalmente, devido às especificações técnicas dos equipamentos utilizados em suas instalações, a Companhia tem à disposição poucos fornecedores.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

Notas explicativas às informações trimestrais--Continuação
30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

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

22. Gestão de riscos--Continuação

c) Riscos operacionais--Continuação

- Risco de seguros - A Companhia contrata seguros de risco operacional e de responsabilidade civil contra terceiros para suas linhas de transmissão e subestações. A Companhia adota critérios na contratação dos seguros com o intuito de utilizar as melhores práticas adotadas por outras empresas representativas do setor, contratando cobertura para a totalidade de seu ativo e limitando os valores de indenização com base em estudos de perda máxima provável, resultando em elevados níveis de cobertura securitária.

22.1. Categorias de instrumentos financeiros

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Categoria</u>
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado
Caixa restrito	Valor justo por meio do resultado
Contas a Receber	Ativo mensurado pelo custo amortizado
Passivos financeiros	
Fornecedores	Outros passivos financeiros
Empréstimos e financiamentos	Outros passivos financeiros
Debêntures	Outros passivos financeiros

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor de mercado dos ativos e passivos financeiros acima se aproxima do valor contábil.

Classificações contábeis e valores justos

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

- Caixa e equivalentes de caixa - contas correntes e aplicações financeiras conforme posição dos extratos bancários.
- Caixa restrito - representado pelo valor acumulado nas contas reservas do BNDES e das Debêntures.
- Empréstimos e financiamentos - a Companhia considera que os valores justos para o financiamento do BNDES são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.
- Debêntures - a Companhia considera que os valores justos para as debêntures são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.

Guaraciaba Transmissora de Energia (TP Sul) S.A.

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

22. Gestão de riscos--Continuação

22.1. Categorias de instrumentos financeiros--Continuação

Hierarquia do valor justo

- Nível 1 - Preços cotados não ajustados em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo (diretamente preços ou indiretamente derivado de preços).
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Todos os instrumentos financeiros registrados e classificados pela Companhia a valor justo por meio do resultado foram classificados no nível 2. Não houve instrumentos financeiros alocados aos Níveis 1 e 3, nem ocorreram transferências de níveis no período observado.

Gerenciamento do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, do setor e do mercado, e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total. A Administração também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários.

23. Cobertura de seguros

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

Na data de fechamento deste relatório, a cobertura de seguros era como abaixo:

Tipo de seguro	Vigência		Limite máximo de indenização	Apólice
	Início	Fim		
Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores (D&O)	11/05/2022	10/05/2024	R\$20.000	1001000001990
Riscos Operacionais	30/06/2022	12/09/2023	R\$75.000	046692022100101180001848
Responsabilidade Civil	12/04/2023	12/04/2024	R\$10.000	1651004119528