

Demonstrações Contábeis Regulatórias

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente



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

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Demonstrações Contábeis Regulatórias

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias	1
Demonstrações Contábeis Regulatórias	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias	9

Relatório do auditor independente sobre as Demonstrações contábeis regulatórias

Aos
Acionistas e Administradores da
Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis regulatórias da **Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.** (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas pela administração com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa no 605, de 11 de março de 2014.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis regulatórias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021 o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o MCSE.

Base para opinião

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

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia a cumprir os requisitos da ANEEL. Conseqüentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras societárias

A companhia **Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.** elaborou um conjunto de demonstrações financeiras separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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)*, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 31 de Março de 2022 com opinião sem modificação e contendo o mesmo paragrafo de ênfase relacionado a reapresentação dos valores correspondentes incluído naquelas demonstrações financeiras.

Demonstrações contábeis regulatórias de exercícios anteriores examinadas por outro auditor independente

Os balanços patrimoniais individuais e consolidados em 31 de dezembro de 2020, as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, individuais e consolidados, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação foram auditados e revisados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria e relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis regulatórias em 20 de agosto de 2021, sem modificações.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis regulatórias

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis regulatórias de acordo com o MCSE e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis regulatórias livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis regulatórias

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

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

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



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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 20 de Junho de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

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

Roberto Cesar Andrade dos Santos
Contador CRC - 1RJ093771/O-9

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	35.844	12.048
Impostos a Recuperar		<u>6</u>	<u>23</u>
Total do ativo circulante		<u>35.850</u>	<u>12.071</u>
Não circulante			
Imobilizado	6	<u>109.985</u>	<u>47.824</u>
Total do ativo não-circulante		<u>109.985</u>	<u>47.824</u>
Total do ativo		<u>145.835</u>	<u>59.895</u>
Passivo e patrimônio líquido			
		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante			
Fornecedores	7	33.583	4.975
Obrigações Tributárias		123	316
Empréstimos e financiamentos	8	176	-
Dividendos a pagar		<u>9.754</u>	<u>10.505</u>
Total do passivo circulante		<u>43.636</u>	<u>15.795</u>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	8	<u>104.216</u>	<u>37.035</u>
Total do passivo não circulante		<u>104.216</u>	<u>37.035</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	9	18.519	18.519
Reserva Legal		2.079	1.105
Reserva de Lucros		23.773	14.524
Prejuízo acumulados		<u>(46.387)</u>	<u>(27.083)</u>
Total do patrimônio líquido		<u>(2.016)</u>	<u>7.065</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>145.835</u>	<u>59.895</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado do exercício
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custos de construção			
Seguros	11	(9)	(14)
Administradores	12	(16)	(15)
Serviços de Terceiros		(447)	(226)
Tributárias		(11)	-
Despesas gerais e administrativas		(483)	(255)
Resultado da atividade		<u>(483)</u>	<u>(255)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	10	957	173
Despesas financeiras	10	(4)	(51)
Resultado financeiro, líquido		<u>953</u>	<u>122</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>470</u>	<u>(133)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	9	(304)	(46)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		<u>166</u>	<u>(179)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	166	(179)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>166</u>	<u>(179)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de retenção Lucros</u>	<u>Lucros e prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2019	18.519	139	3.185	(4.094)	17.749
Lucros líquido (prejuízo) do exercício	-	-	-	(179)	(179)
Constituição de Reserva Legal	-	966	-	-	966
Dividendos	-	-	-	(10.505)	(10.505)
Constituição de reserva de lucros	-	-	11.339	(12.305)	(966)
Em 31 de dezembro de 2020	18.519	1.105	14.524	(27.083)	7.065
Constituição de Reserva Legal	-	974	-	(974)	-
Lucros líquido (prejuízo) do exercício	-	-	-	166	166
Dividendos	-	-	-	(9.249)	(9.249)
Constituição de Reserva de retenção de lucro	-	-	9.249	(9.247)	2
Em 31 de dezembro de 2021	18.519	2.079	23.773	(46.387)	(2.016)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido	166	(179)
Ajustes para conciliar o resultado de caixa pelas atividades operacionais:		
Encargos sobre empréstimos	7.077	1.035
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Tributos a recuperar	16	9
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores e outras obrigações	28.608	4.933
Obrigações fiscais	(191)	222
Imposto de renda e contribuição social pagos	(304)	-
Caixa gerado (aplicado) pelas atividades operacionais	35.372	6.020
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Transferência de imobilizado	(62.161)	(38.313)
Aplicações financeiras e recursos vinculados	957	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(61.204)	(38.313)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimo	59.324	36.000
Dividendos a pagar	(10.000)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	49.324	36.000
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	23.492	3.707
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	12.048	8.295
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	35.844	12.048
Aumento (diminuição) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	23.796	3.753

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Água Vermelha Transmissora de Energia S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de janeiro de 2017 e domiciliada na Avenida Pasteur, 110/sala 945, Botafogo, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

O objeto social é instalações de transmissão localizada no estado de Minas Gerais, compostas pelo Compensador Estático de Reativos, em 500 KV, 150/+300 Mvar, na Subestação Padre Paraíso 2, Conexões, Barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

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

1.2. Contrato de concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica

Em 10 de Fevereiro de 2017, foi assinado o contrato de concessão nº 05/2017 junto a ANEEL, que outorgou a Companhia pelo prazo de 30 anos, com vencimento em 10 de Fevereiro de 2047, a concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica, para construção, operação e manutenção das instalações de transmissão, localizadas nos Estados de Minas Gerais, compostas pelo compressor estático de reativos, em 500 KV, 150/+300 Mvar, na Subestação Padre Paraíso 2, Conexões, Barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

O contrato de concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica contém cláusulas específicas que garantem o direito à indenização do valor residual dos bens vinculados ao serviço no final da concessão, efetivamente utilizados na prestação do serviço.

A obrigação da Companhia, previstas no contrato de concessão do serviço público de transmissão de energia elétrica para implementar, operar, explorar e manter as linhas de transmissão pertencentes a rede básica do sistema interligado-SIN por um período de 30 anos é:

- (I) operar e manter as instalações de modo a assegurar a continuidade e a eficiência do Serviço Regulado, a segurança das pessoas e a conservação dos bens e instalações localizados em sua área de concessão;
- (II) realizar as obras necessárias à prestação dos serviços concedidos, reposição de bens, e operar a infraestrutura de forma a assegurar a regularidade, continuidade, eficiência e segurança em conformidade com as normas técnicas e legais específicas;

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (III) organizar e manter controle patrimonial dos bens e instalações vinculados à concessão e zelar por sua integridade, providenciando que aqueles que, por razões de ordem técnica, sejam essenciais à garantia e confiabilidade do sistema elétrico;
- (IV) atender todas as obrigações de natureza fiscal, trabalhista, previdenciária e regulatória;
- (V) submeter à prévia aprovação da Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) alterações nas posições acionárias que impliquem em mudanças de controle. Na hipótese de transferência de ações representativas do controle acionário, o novo controlador deverá assinar termo de anuência e submissão às cláusulas do contrato de concessão e às normas legais e regulamentares da concessão;
- (VI) manter o acervo documental auditável, em conformidade com as normas vigentes; e
- (VII) operar e manter as instalações de transmissão, observando a legislação e os requisitos ambientais aplicáveis e adotando todas as providências necessárias com o órgão responsável para obtenção dos licenciamentos, por sua conta e risco, e cumprir todas as suas exigências.

1.3. Encargos regulamentares

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

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

1.4. Impactos da COVID 19 nos negócios da Companhia

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou o surto de COVID-19 como uma pandemia, dado os vários casos de contágio ao redor do mundo. A grande capacidade de disseminação do vírus fez com que as autoridades de diversos países adotassem o distanciamento físico como medida de contenção do vírus, medida essa também adotada no Brasil. Houve impacto significativo na economia global, tendo em vista a interrupção ou desaceleração da cadeia de suprimentos e o aumento significativo da incerteza econômica, considerando o aumento na volatilidade dos preços dos ativos, das taxas de câmbio e a queda das taxas de juros de longo prazo. As principais economias do Mundo e os principais blocos econômicos vêm adotando pacotes de estímulos econômicos expressivos para superar os efeitos econômicos produzidos pela pandemia.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No Brasil, os Poderes Executivo e Legislativo da União publicaram diversos atos normativos para prevenir e conter a pandemia, assim como mitigar os respectivos impactos na economia, com destaque para o Decreto Legislativo nº 6, publicado em 20 de março de 2020, que declara o estado de calamidade pública. Os governos estaduais e municipais também publicaram diversos atos normativos buscando restringir a livre circulação de pessoas e as atividades comerciais e de serviços, além de viabilizar investimentos emergenciais na área da saúde.

Considerando as ações que o Governo estruturou de suporte ao Setor de Energia Elétrica, a Companhia segue monitorando as obras em andamento, adotando todas as medidas cabíveis para mitigar possível atrasos e mantém contínua comunicação com o regulador sobre eventuais atrasos que poderão ocorrer até a normalização das atividades comerciais do mercado como um todo.

A Companhia mitiga os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem remuneração fixa, tendo em vista seu perfil conservador.

Os negócios da Companhia apresentam receita previsível, reajustadas pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos nossos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda. Desta forma, a administração da Companhia não considera que exista risco de realização de seus recebíveis. Não houve variação significativa na inadimplência em decorrência do COVID-19 no ano de 2021 e 2022

Com base na avaliação acima, em 31 de março de 2022 e até a data de emissão dessas demonstrações contábeis, não foram identificados impactos significativos nas demonstrações contábeis regulatórias da Companhia.

2. Setor Elétrico no Brasil

O setor de energia elétrica no Brasil é regulado pelo Governo Federal, atuando por meio do Ministério de Minas e Energia ("MME"), o qual possui autoridade exclusiva sobre o setor elétrico. A política regulatória para o setor é implementada pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL").

A transmissão de energia elétrica disponibilizada pela Companhia é efetuada de acordo com o previsto nas cláusulas de seus contratos de concessão de transmissão.

De acordo com os contratos de concessão de transmissão, a Companhia está autorizada a cobrar a TUST - tarifas de uso do sistema de transmissão. As tarifas serão reajustadas anualmente na mesma data em que ocorrerá os reajustes das Receitas Anuais Permitidas - RAP das concessionárias de transmissão. Esse período tarifário inicia-se em 1º de julho do ano de publicação das tarifas até 30 de junho do ano subsequente.

O serviço de transporte de grandes quantidades de energia elétrica por longas distâncias, no Brasil, é feito utilizando-se de uma rede de linhas de transmissão e subestações em tensão igual ou superior a 230 kV, denominada Rede Básica. Qualquer agente do setor elétrico, que produza ou consuma energia elétrica tem direito à utilização desta Rede Básica, como também o consumidor, atendidas certas exigências técnicas e legais. Este é o chamado Livre Acesso, assegurado em Lei e garantido pela ANEEL.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A operação e administração da Rede Básica é atribuição do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, pessoa jurídica de direito privado, autorizado do Poder Concedente, regulado e fiscalizado pela ANEEL, e integrado pelos titulares de geração, transmissão, distribuição e também pelos consumidores com conexão direta à rede básica. O ONS tem a responsabilidade de gerenciar o despacho de energia elétrica das usinas em condições otimizadas, envolvendo o uso dos reservatórios das hidrelétricas e o combustível das termelétricas do sistema interligado nacional.

3. Políticas contábeis

3.3. Base de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias

As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico ("MCSE"), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica por meio da Resolução Normativa nº 605, de 11 de março de 2014.

As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios são separadas das Demonstrações financeiras estatutárias da concessionária. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos.

Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil. No entanto, a base para apuração fiscal corrente e dos dividendos é o lucro apurado com base nas práticas contábeis societárias e divulgado nas demonstrações financeiras societárias da Companhia.

As informações financeiras distintas das informações preparadas totalmente em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial de uma empresa, apresentar diferença de valores pela aplicação diferenciadas de algumas normas contábeis societária e regulatória, estas diferenças estão explicadas em notas explicativas, para melhor entendimento do leitor, conforme apresentado nas Demonstrações contábeis preparadas de acordo com estas práticas.

A emissão das demonstrações contábeis regulatórias foi autorizada pela diretoria em 10 de Junho de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis regulatórias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

4. Principais práticas contábeis regulatórias

As práticas contábeis utilizadas são as mesmas adotadas nas Demonstrações Contábeis societárias apresentadas, exceto quanto ao que se estabelece abaixo, quando aplicável:

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos e passivos financeiros setoriais: O mecanismo de determinação das tarifas no Brasil garante a recuperação de determinados custos relacionados à compra de energia e encargos regulatórios por meio de repasse anual. Seguindo orientação do Órgão Regulador, a empresa contabiliza as variações destes custos como ativos e passivos financeiros setoriais, quando existe uma expectativa provável de que a receita futura, equivalente aos custos incorridos, será faturada e cobrada, como resultado direto do repasse dos custos em uma tarifa ajustada de acordo com a fórmula paramétrica definida no contrato de concessão. O Ativo e Passivo Financeiro Setorial serão realizados quando o poder concedente autorizar o repasse na base tarifária da empresa, ajustada anualmente na data de aniversário do seu contrato de concessão.

Imobilizado em serviço: Registrado ao custo de aquisição ou construção, acrescidos do valor de reavaliação, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas tabelas anexas à Resolução vigente emitida pelo Órgão Regulador.

O valor residual é determinado considerando a premissa de existência de indenização de parcela não amortizada de bens pela taxa de depreciação regulatória e o prazo de vigência da outorga (concessão, permissão e/ou autorização). O valor residual de um ativo pode aumentar ou diminuir em eventuais processos de revisão das taxas de depreciação regulatória.

O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

Imobilizado em curso: Os gastos de administração central capitalizáveis são apropriados, mensalmente, às imobilizações em bases proporcionais. A alocação dos dispêndios diretos com pessoal mais os serviços de terceiros é prevista no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. Estes custos são recuperados por meio do mecanismo de tarifas e preços.

A Outorgada agrega mensalmente ao custo de aquisição do imobilizado em curso os juros, as variações monetárias e cambiais, e demais encargos financeiros incorridos sobre empréstimos e financiamentos diretamente atribuídos à aquisição ou constituição de ativo qualificável considerando os seguintes critérios para capitalização: (a) período de capitalização correspondente à fase de construção do ativo imobilizado, sendo encerrado quando o item do imobilizado encontra-se disponível para utilização; (b) utilização da taxa média ponderada dos empréstimos vigentes na data da capitalização; (c) o montante dos juros, as variações monetárias e cambiais, e demais encargos financeiros capitalizados mensalmente não excedem o valor das despesas de juros apuradas no período de capitalização; e (d) os juros, as variações monetárias e cambiais e demais encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinada para o item do imobilizado ao qual foram incorporados.

Intangível: Registrado ao custo de aquisição ou realização. A amortização, quando for o caso, é calculada pelo método linear.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os encargos financeiros, juros e atualizações monetárias incorridos, relativos a financiamentos obtidos de terceiros vinculados ao intangível em andamento, são apropriados às imobilizações intangíveis em curso durante o período de construção do intangível.

Obrigações especiais vinculadas à concessão: São representadas pelos valores nominais ou bens recebidos de consumidores das concessionárias e de consumidores não cooperados das permissionárias, para realização de empreendimentos necessários ao atendimento de pedidos de fornecimento de energia elétrica. Esta conta é amortizada pela taxa média de depreciação dos ativos correspondentes a essas obrigações, conforme legislação vigente.

Reconhecimento de receita: A receita operacional do curso normal das atividades da Outorgada é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômico-financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados possam ser estimados de maneira confiável, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

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.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	35	53
Fundos de renda fixa (i)	<u>35.809</u>	<u>11.995</u>
	<u>35.844</u>	<u>12.048</u>

(i) A carteira de aplicações financeiras é constituída, principalmente, por Renda Fixa. Sendo elas BNB Institucional FI Renda Fixa, BNB Conta Reserva FI RF REF DI e Itaú TOP DI FIC R. A rentabilidade média ponderada da carteira em 2021 equivale a 90% do CDI, no ano de 2020 a remuneração foi de 86% do CDI.

6. Imobilizado

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto no 41.019 de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizados na geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica são vinculados a estes serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

A composição do imobilizado em 2021 é como segue:

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação

31 de dezembro de 2021

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

Ativo Imobilizado e Intangível	Taxas anuais médias de depreciação e amortização	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições (A)	Transferências (B)	Baixas (C)	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas (A) + (B) - (C)	Depreci./Amort. Acumulada	Valor líquido em 31/12/2021	Valor líquido em 31/12/2020
Ativo Imobilizado em Curso - R\$ Mil										
Transmissão em curso										
Máquinas e equipamentos		6	-	-	-	6	-	-	6	6
À Ratear (a)		47.818	62.161	-	-	109.979	62.161	-	109.979	47.818
Subtotal Transmissão		47.824	62.161	-	-	109.985	62.161	-	109.985	47.824
Total Imobilizado em Curso		47.824	62.161	-	-	109.985	62.161	-	109.985	47.824

A composição das adições do exercício, por tipo de gasto capitalizado é como segue:

	Material / equipamentos	Serviços de terceiros	Mão de obra própria	Juros capitalizados	Tributos	Outros gastos	Total
Em curso							
Equipamentos de transmissão (a)	9	51.006	16	8.032	2.292	806	62.191
Total Adições em Curso	9	51.006	16	8.032	2.292	806	62.161

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias --Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor líquido do ativo imobilizado e intangível é como segue:

		2021		2020
	Taxa anuais médias de depreciação %	Valor Bruto em 31/12/2021	Depreciação e amortização acumulada	Valor líquido
Em curso	0%	109.985	-	47.824
		109.985	-	47.824

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

7. Fornecedores

Os valores são demonstrados como segue:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Laureano & Meirelles Engenharia Ltda	56	-
Engetecnica engenharia e construção LTDA	121	705
Arpoador Construções e Projetos Ltda	31	36
GE - Grid Solutions Transmissora de Energia Ltda. (i)	33.352	4.232
Outros fornecedores	23	2
Total	33.583	4.975

(i) O fornecedor refere-se a venda de materiais e serviços ligados a construção da linha de transmissão.

8. Empréstimos e debêntures

<u>Credor</u>	<u>Encargos</u>	<u>Data final</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Financiamento BNB (a)	IPCA + 1,46%	15/04/2041	81.009	37.035
Emissão de debêntures (b)	IPCA + 6,62%	15/11/2035	23.383	-
			104.392	37.035

A movimentação do empréstimo e debêntures estão demonstradas a seguir:

8.1 Empréstimos

	<u>Saldos em 2020</u>	<u>Captação</u>	<u>Encargos, atualização monetária e Custos</u>	<u>Pagamento de principal</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Saldos em 2021</u>
Mensurada ao custo Moeda Nacional						
Mensurado ao valor justo						
IPCA	37.035	35.941	8.033	-	-	81.009
Total	37.035	35.941	8.033	-	-	81.009
Circulante	-					176
Não Circulante	37.035					80.833

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

8.2 Debêntures

	Saldos em 2020	Captação	Encargos, atualização monetária e Custos	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Saldos em 2021
Mensurada ao custo						
Moeda Nacional						
Mensurado ao valor justo						
IPCA	-	23.500	(117)	-	-	23.383
Total	-	23.500	(117)	-	-	23.383
Circulante	-					-
Não Circulante	-					23.383

- (a) Contrato de Financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil, número 5.2019.256.6131, programa PROINFRA, assinado em 05 de abril de 2019 no valor total de R\$ 71.941. O primeiro saque foi de R\$ 36.000 em 17 de setembro de 2020, o segundo saque foi em 25 de março de 2021 no valor de R\$ 30.000. e o terceiro saque foi de R\$ 5.941. Recursos captados com objetivo de implementar a linha de transmissão. Em 31 de dezembro de 2021, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas ("Covenants").
- (b) Em 29 de novembro de 2021 a Companhia realizou emissão, composta de principal e juros, cujo principal é atualizado pelo IPCA e juros remunerados por 6,6189% a.a., as debêntures não são conversíveis em ações e com vencimento em 15 de novembro de 2035. Foram emitidas 2.350 debêntures no valor nominal unitário de R\$ 10, totalizando em R\$ 23.500. As debêntures têm por objetivo o investimento no projeto de linha de transmissão.

Os financiamentos classificados no passivo não circulante têm seus vencimentos assim programados:

Ano	2021
2023	2.859
2024	3.287
2025	3.551
2026 a 2041	94.519
Total	104.216

9. Patrimônio líquido

Capital Social

O capital social integralizado até 31 de dezembro de 2021 e 2020 é representado somente por ações ordinárias:

	Capital social					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social
Vinci Infra Co investimentos	7.407.700	7.408	40%	7.407.700	7.408	40%

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Vinci Infra Transmissão	<u>11.111.301</u>	<u>11.111</u>	60%	<u>11.111.301</u>	<u>11.111</u>	60%
	<u>18.519.001</u>	<u>18.519</u>	100%	<u>18.519.001</u>	<u>18.519</u>	100%

Reserva Legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, até atingir o limite de 20% do capital social, fixado pela legislação societária.

	<u>Reserva legal</u>	
	<u>(Reapresentado)</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	19.472	21.488
Reserva legal - 5%	(974)	(966)
Reserva legal anos anteriores	1.105	139
Reserva legal do exercício	974	966
	2.079	1.105

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>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	14.524	3.185
Reserva de lucro	9.249	11.339
Saldo final	23.773	14.524

Destinação do resultado do exercício - Societário

	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	19.472	21.488
Constituição de reserva legal	(974)	(966)
Dividendos	(9.249)	(9.183)
Constituição de reserva de lucro	(9.249)	(11.339)
Reversão de reserva de lucro	-	-

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Resumo das destinações:	(10.223)	(12.305)
Reservas	(9.249)	(9.183)
Dividendos	(19.472)	(21.488)

Reserva de Lucros	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	19.472	21.488
Constituição de reserva legal	(974)	(966)
Dividendos	(9.249)	(9.183)
Constituição de reserva de lucro	(9.249)	(11.339)
Reversão de reserva de lucro		

Resumo das destinações:		
Saldo Inicial da Reserva de Lucros	14.524	3.185
Constituição/Reversão no período	9.249	11.339
Distribuição de Dividendos		
Reserva de Lucros	23.773	14.524

Lucros / Prejuízos acumulados	2021	2020
Saldo Inicial Lucros/Prejuízos acumulados	(27.083)	(4.094)
Lucro Líquido do Exercício	166	(179)
Distribuição de dividendos	(9.249)	(10.505)
Constituição de reserva legal	(974)	
Constituição de reserva de lucro	(9.247)	(12.305)
Lucro Líquido do Exercício societário		
Reserva de lucros	(46.387)	(27.083)

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

10. Resultado financeiro

Os valores são demonstrados como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Atualização monetária s/ empréstimos e debêntures	(1)	-
Juros Selic	(1)	(45)
Outras Despesas Financeiras	(2)	(6)
Despesas financeiras	(4)	(51)
Receitas sobre aplicação financeira	957	173
Receitas financeiras	957	173
Resultado financeiro, líquido	953	122

As despesas financeiras são constituídas por tarifas de análise de crédito para estudo dos projetos de infraestrutura, e aprovação de operação de financiamento.

11. Cobertura de seguros

Modalidade	Importância segurada	Período de vigência
Riscos de Engenharia (i)	113.782	01 de junho de 2020 até 01 de junho de 2022
Riscos Administrativos e Ambientais (ii)	25.699	25 de outubro de 2020 até 25 de outubro de 2022
Seguros-garantia Pottencial (iii)	9.739	09 de fevereiro de 2017 até 06 de novembro de 2022

(i) Seguro da Tokio Marine apólice 670 000022460

(ii) Seguro da Chubb, apólice 16.10.0018775.28

(iii) Seguro da Pottencial: Esse contrato de seguro garante o fiel cumprimento das obrigações assumidas pelo tomador perante o segurado, conforme os termos da apólice e até o valor da garantia e de acordo com as modalidades e coberturas adicionais expressamente contratadas, em razão de participação em licitação, em contrato principal pertinente a obras e serviços, inclusive de publicidade, compras, concessões e permissões no âmbito dos Poderes da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos municípios, ou, ainda, as obrigações assumidas em razão dos seguintes itens:

(a) Processos administrativos.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

- (b) Processos judiciais, inclusive execuções fiscais.
- (c) Parcelamentos administrativos de créditos fiscais, inscritos ou não, em dívida ativa.
- (d) Regulamentos administrativos.

Encontram-se também garantidos por esse contrato de seguro os valores devidos ao segurado, tais como multas e indenizações, oriundos do inadimplemento das obrigações assumidas pelo tomador, previstos em legislação específica, para cada caso.

Não é parte do escopo do auditor independente a avaliação da adequação das coberturas de seguros contratados pela Administração da Companhia.

12. Pessoal e administradores

Em 31 de dezembro de 2021, a remuneração da Administração, que contempla a Diretoria Executiva, totalizou R\$ 16 (R\$ 15 em 31 de dezembro de 2020), sendo pró-labore e benefícios variáveis. A remuneração da Administração está registrada na rubrica “Despesas operacionais” como “Despesas com pessoal”.

A abertura dos saldos está apresentada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Pró-labore	13	13
Encargos sociais e benefícios	3	2
	16	15

13. Conciliação do Balanço Patrimonial Regulatório e Societário

Para fins estatutários, a Outorgada seguiu a regulamentação societária para a contabilização e elaboração das Demonstrações financeiras societárias, sendo que pelo Órgão Regulador, apresentada no MCSE, aprovado pela ANEEL por meio da Resolução Normativa nº 605, de 11 de março de 2014. Dessa forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas seguindo as práticas regulatórias com as informações apresentadas seguindo as práticas societárias. Para fins regulatórios, a Outorgada seguiu a regulamentação regulatória, determinada

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Balanco Patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>Ajuste</u>	<u>31/12/2021</u>
	Regulatório		Societário
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	35.844	-	35.844
Concessão do serviço público (ativo de contrato) (i)	-	9.522	9.522
Impostos a recuperar	6	-	6
Total do ativo circulante	<u>35.850</u>	<u>9.522</u>	<u>45.372</u>
Não circulante			
Ativo de contrato (i)	-	152.014	152.014
Imobilizado (iii)	109.985	(109.985)	-
Total do ativo não-circulante	<u>109.985</u>	<u>42.029</u>	<u>152.014</u>
Total do ativo	<u>145.835</u>	<u>51.551</u>	<u>197.386</u>
Passivo e patrimônio líquido			
	<u>31/12/2021</u>	<u>Ajuste</u>	<u>31/12/2021</u>
	Regulatório		Societário
Circulante			
Fornecedores	33.583	-	33.583
Obrigações tributárias	123	-	123
Empréstimos e debêntures	176	-	176
Dividendos a pagar	9.754	-	9.754
Total do passivo circulante	<u>43.636</u>	<u>-</u>	<u>43.636</u>
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos (ii)	-	5.164	5.164
Empréstimos e financiamentos	104.216	-	104.216
Total do passivo não circulante	<u>104.216</u>	<u>5.164</u>	<u>109.380</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	18.519	-	18.519
Reserva de lucros	23.773	-	23.773
Reserva Legal	2.079	-	2.079
Prejuízos acumulados	(46.387)	46.387	-
Total do patrimônio líquido	<u>(2.016)</u>	<u>46.387</u>	<u>44.371</u>
Total do passivo e patrimônio líquido (iv)	<u>145.835</u>	<u>51.551</u>	<u>197.386</u>

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>	Ajuste	<u>31/12/2020</u>
Ativo	Regulatório		Societário
Circulante			(reapresentado)
Caixa e equivalentes de caixa	12.048	-	12.048
Impostos a recuperar	23	-	23
Total do ativo circulante	12.071	-	12.071
Não circulante			
Ativo de contrato	(i) -	77.380	77.380
Imobilizado	(iii) 47.824	-47.824	-
Total do ativo não-circulante	47.824	29.556	77.380
Total do ativo	59.895	29.556	89.451
Passivo e patrimônio líquido	31/12/2020	Ajuste	31/12/2020
	Regulatório		Societário
Circulante			
Fornecedores	4.975	-	4.975
Obrigações tributárias	315	-	315
Dividendos a pagar	10.505	-	10.505
Total do passivo circulante	15.795	-	15.795
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(ii) -	2.473	2.473
Empréstimos e financiamentos	37.035	-	37.035
Total do passivo não circulante	37.035	2.473	39.508
Patrimônio líquido			
Capital social	18.519	-	18.519
Reserva de lucros	14.524	-	14.524
Reserva Legal	1.105	-	1.105
Prejuízos acumulados	-27.083	27.083	-
Total do patrimônio líquido	7.065	27.083	34.148
Total do passivo e patrimônio líquido	59.895	29.556	89.451

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Demonstração do resultado dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores expressos em milhares de reais)

		<u>31/12/2021</u>	<u>Ajuste</u>	<u>31/12/2021</u>
		<u>Regulatório</u>		<u>Societário</u>
Receita operacional líquida	(v)	-	84.158	84.158
			-	
Custos gerenciáveis				
Administradores	(vi)	(16)	-	(16)
Serviços de terceiros	(vi)	(447)	(12.481)	(12.928)
Depreciação e amortização			-	
Tributos	(vi)	(11)	(2.281)	(2.292)
Materiais	(vi)	-	(9)	(9)
Seguros	(vi)	(9)	(13)	(22)
Arrendamento e aluguéis	(vi)	-	(136)	(136)
Desenvolvimento de projetos	(vi)	-	(45.910)	(45.910)
Adiantamento a fornecedores	(vi)	-	7.832	7.832
Outros custos	(vi)	-	(648)	(648)
Resultado da atividade		(483)	(53.646)	(54.129)
			-	
Lucro bruto		(483)	30.512	30.029
			-	
Despesas Gerais e Administrativas	(vi)	-	(483)	(483)
			-	
Lucro operacional antes do resultado financeiro		(483)	30.029	29.546
			-	
Receitas financeiras		957	-	957
Despesas financeiras	(vii)	(4)	(8.032)	(8.036)
Resultado financeiro		953	(8.032)	(7.079)
			-	
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		470	21.997	22.467
			-	
Imposto de renda e contribuição social corrente		(304)	-	(304)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(ii)	-	(2.690)	(2.690)
			-	
Lucro do exercício	(viii)	166	19.307	19.473

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

		<u>31/12/2020</u>	<u>Ajuste</u>	<u>31/12/2020</u>
		<u>Regulatório</u>		<u>Societário</u>
				<u>(reapresentado)</u>
Receita operacional líquida	(v)	<u>-</u>	<u>61.959</u>	<u>61.959</u>
Custos gerenciáveis				
Administradores	(vi)	(15)	-	(15)
Serviços de terceiros	(vi)	(226)	(32.398)	(32.624)
Tributos	(vi)	-	(1.015)	(1.015)
Seguros	(vi)	(14)	(119)	(133)
Adiantamento a fornecedores	(vi)	-	(2.455)	(2.455)
Outros custos	(vi)	-	(923)	(923)
Resultado da atividade		<u>(255)</u>	<u>(36.910)</u>	<u>(37.165)</u>
Lucro bruto		(255)	25.049	24.794
Despesas Gerais e Administrativas	(vi)	-	(255)	(255)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		(255)	24.794	24.539
Receitas financeiras		173	-	173
Despesas financeiras	(viii)	(51)	(1.148)	(1.199)
Resultado financeiro		<u>122</u>	<u>(1.148)</u>	<u>(1.026)</u>
			-	
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(133)	23.646	23.513
Imposto de renda e contribuição social corrente		(46)	-	(46)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(ii)	-	(1.980)	(1.980)
Lucro do exercício	(viii)	<u>(179)</u>	<u>21.667</u>	<u>21.488</u>

13.1 A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória:

i) Ativo de contrato de concessão

A Companhia aplicou o CPC 47 – Receita de Contratos com Clientes, a partir de 1º de janeiro de 2018, com base no método retrospectivo modificado. Os impactos advindos desta aplicação, referem-se basicamente a reclassificação dos saldos anteriormente registrados como ativos financeiros, para ativos de contrato de concessão.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 – Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas (i) quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente; (ii) quando for possível identificar os direitos; (iii) quando houver substância comercial; e (iv) quando for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

a) Receita de implementação da infraestrutura - Serviços de implementação, ampliação, reforço e melhorias de instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de implementação de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos, acrescidos de margem.

A receita de implementação de infraestrutura é reconhecida em contrapartida ao ativo de contrato, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de performance de operar e manter. 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 performance de construir, torna-se um ativo financeiro (contas a receber de concessionárias e permissionárias), pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido.

b) Remuneração do ativo de contrato de concessão - Juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera as especificidades de cada projeto de reforço, melhorias e leilões. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo de contrato de concessão e é determinada no início do projeto e não sofre alterações posteriores.

c) Receita de correção monetária do ativo de contrato de concessão – Correção reconhecida a partir da operacionalização do empreendimento com base no índice de inflação definido para cada contrato de concessão.

d) Receita de operação e manutenção - Serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, cujo reconhecimento inicia-se a partir da operacionalização do empreendimento. Esta receita é calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado, todos os efeitos decorrentes das aplicações do CPC 47 foram eliminados nas Demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais (IR e CSLL diferidos e PIS e COFINS diferidos) correspondentes.

ii) Impostos e contribuições sociais diferidos

Os efeitos decorrentes das aplicações do CPC 47 e CPC 06(R2) foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais correspondentes, no caso IR e CSLL correntes e diferidos.

iii) Imobilizado e intangível

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado e intangível, os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47 foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais correspondentes.

Com a adoção do CPC 47 nas demonstrações financeiras societárias, o ativo imobilizado e o ativo intangível da Companhia, foram reconhecidos como ativo de contrato de concessão (CPC 47), vide nota de ajuste (i). Para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ou seja, como ativo imobilizado, ativo intangível e obrigações especiais. As premissas específicas para o ativo imobilizado, ativo intangível e obrigações especiais, reconhecidos na contabilidade regulatória são garantir que não sejam refletidos os impactos da adoção do CPC 47 e que os valores estejam registrados contabilmente pelo valor homologado pela ANEEL. Como a Companhia não está sujeita à revisão tarifária os valores considerados são os custos históricos.

O intangível de concessão refere-se à alocação de mais valia decorrente das combinações de negócios registradas pela Companhia. Para fins societários, esse saldo é classificado como ativo de contrato.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

iv) Patrimônio líquido

Saldo referente à diferença entre a contabilidade societária e a contabilidade regulatória, decorrente do efeito da aplicação do CPC 47 e CPC 06, líquido de impostos, reconhecido para fins societários e não considerado nas demonstrações contábeis regulatórias.

Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório	2021	2020
Patrimônio líquido societário	44.371	34.148
Ativo de contrato de concessão (CPC 47)	(161.536)	(77.380)
Imobilizado, intangível e investimentos (CPC 47)	109.985	47.824
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos passivos (CPC 47)	5.164	2.473
Patrimônio líquido regulatório	(2.016)	7.065

v) Receita

Para fins regulatórios, foram ajustados os valores reconhecidos no exercício referente às receitas de operação e manutenção, receita de construção e indenização e remuneração do ativo financeiro de concessão, quando aplicável, decorrentes da aplicação do CPC 47. A receita para fins regulatórios é registrada na rubrica de receita de disponibilização do sistema de transmissão na fase de operação e os efeitos do CPC 47 são desconsiderados.

(vi) Custos e despesas operacionais

Todos os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47 foram eliminados nas Demonstrações contábeis regulatórias, incluindo o custo de implementação de infraestrutura e os gastos de melhoria registrados no resultado no grupo de "Custos operacionais" na rubrica "Material", quando aplicável. Para fins regulatórios, esses gastos de melhoria, que não possuem RAP adicional, são capitalizados e registrados como ativo imobilizado conforme o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico quando aplicável.

As despesas de depreciação e amortização referentes ao ativo imobilizado e/ou intangível, reconhecidas para fins regulatórios, são apropriadas ao resultado conforme o disposto no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico.

(vii) Despesas financeiras

As despesas financeiras com juros foram capitalizados na contabilidade regulatória, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 20 – Custos de Empréstimos, os custos de

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias -- Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

empréstimos atribuíveis ao contrato de concessão devem ser registrados como despesa no período em que são incorridos, a menos que o concessionário tenha o direito contratual de receber um ativo intangível (direito de cobrar os usuários dos serviços públicos). Nesse caso, custos de empréstimos atribuíveis ao contrato de concessão devem ser capitalizados durante a fase de construção, de acordo com aquele Pronunciamento Técnico.

(viii) Lucro líquido do exercício

A diferença entre o resultado auferido na contabilidade societária para aquele apurado para fins regulatórios, decorre do efeito da aplicação do CPC 47, CPC 06 (R2), líquido de impostos, reconhecido para fins societários e eliminado nas demonstrações contábeis regulatórias.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro líquido do exercício		
Líquido societário	19.473	21.488
Receita bruta (CPC 47)	84.158	61.959
Depreciação e amortização (CPC 47 e CPC 06 (R2))	-	-
Custos operacionais - Materiais (CPC 47)	(53.646)	(36.910)
Outros custos e despesas operacionais (CPC 06 (R2))	(483)	(255)
Despesa financeira - Arrendamento (CPC 06 (R2))	(8.032)	(1.148)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos (CPC 47)	(2.690)	(1.980)
Lucro líquido regulatório	<u>(166)</u>	<u>(178)</u>

* * *

Diretoria executiva

Ana Paula Pousa Bacaltchuc De Salles Fonseca
Diretora Financeira

Vagner Alexandre Serratto
Diretor de Operações

Responsável técnico pelas informações contábeis

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