

Transmissora José  
Maria de Macedo de  
Eletricidade S.A.

**Informações financeiras intermediárias referentes  
ao período findo em 30 de setembro de 2024**

# Conteúdo

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias</b> | <b>3</b>  |
| <b>Balanço patrimonial</b>   | <b>7</b>  |
| <b>Demonstrações do resultado</b>  | <b>8</b>  |
| <b>Demonstrações do resultado abrangente</b>   | <b>9</b>  |
| <b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>                                  | <b>10</b> |
| <b>Demonstrações dos fluxos de caixa</b>   | <b>11</b> |
| <b>Demonstrações do valor adicionado</b>   | <b>12</b> |
| <b>Notas explicativas às informações financeiras intermediárias</b>                      | <b>13</b> |



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,  
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP  
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil  
Telefone +55 (11) 3940-1500  
kpmg.com.br

## Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR

Acionistas, Conselheiros e Administradores da  
**Transmissora José Maria de Macedo de Eletricidade S.A.**  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Transmissora José Maria de Macedo de Eletricidade S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, 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 sobre as informações financeiras intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### **Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-014428/O-6

Daniel Aparecido da Silva Fukumori  
Contador CRC 1SP245014/O-2

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A  
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

| <b>ATIVO</b>                                       | <b>Nota explicativa</b> | <b>30/09/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              | <b>Nota explicativa</b> | <b>30/09/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------|--|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>                                  |                         |                   |                   | <b>CIRCULANTE</b>                                |                         |                   |                   |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | 4                       | 7.886             | 7.476             | Fornecedores                                     | 13                      | 1.093             | 2.988             |
| Títulos e valores mobiliários                      | 5.1                     | 61.015            | 80.936            | Encargos sociais e trabalhistas                  | 14                      | 365               | 127               |
| Contas a receber de clientes                       | 6                       | 35.687            | 30.859            | Obrigações tributárias                           | 15                      | 5.140             | 7.236             |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 7                       | 7.741             | 6.898             | Obrigações regulatórias                          | 16                      | 3.260             | 2.760             |
| Outros tributos a compensar                        | 8                       | 3.694             | 84                | Dividendos a pagar                               |                         | 40.000            | 41.371            |
| Despesas pagas antecipadamente                     | 10                      | 783               | 582               | Contas a pagar - partes relacionadas             | 20                      | 705               | 1.112             |
| Ativo da concessão                                 | 9.1                     | 293.321           | 283.708           | Empréstimos e Financiamentos                     | 17                      | 57.459            | 48.596            |
| Outros Ativos                                      |                         | 7.202             | 8.276             | Debêntures                                       | 18                      | 26.753            | 30.015            |
| <b>Total do ativo circulante</b>                   |                         | <b>417.329</b>    | <b>418.819</b>    | PIS e Cofins diferidos                           | 19                      | 27.132            | 26.243            |
|  |                         |                   |                   | Outros passivos                                  |                         | 16.436            | 12.386            |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                              |                         |                   |                   | <b>Total do passivo circulante</b>               |                         | <b>178.343</b>    | <b>172.834</b>    |
| Fundos Vinculados - Caixa restrito                 | 5.2                     | 59.836            | 71.575            | <b>NÃO CIRCULANTE</b>                            |                         |                   |                   |
| Ativo da concessão                                 | 9.1                     | 2.470.859         | 2.373.175         | Empréstimos e Financiamentos                     | 17                      | 552.691           | 588.621           |
| Outros ativos                                      |                         | 10.750            | 9.632             | Debêntures                                       | 18                      | 438.289           | 448.127           |
| Imobilizado  | 11                      | 295               | 212               | Contingências Passivas                           |                         | 1.160             | -                 |
| Intangível   | 12                      | 95                | 113               | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 25                      | 375.908           | 335.365           |
| <b>Total do ativo não circulante</b>               |                         | <b>2.541.835</b>  | <b>2.454.707</b>  | PIS e COFINS diferidos                           | 19                      | 228.554           | 219.519           |
|  |                         |                   |                   | <b>Total do passivo não circulante</b>           |                         | <b>1.596.602</b>  | <b>1.591.632</b>  |
|  |                         |                   |                   | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                        |                         |                   |                   |
|  |                         |                   |                   | Capital social                                   | 21                      | 504.397           | 504.397           |
|  |                         |                   |                   | Reserva de lucros                                |                         | 554.416           | 571.747           |
|  |                         |                   |                   | Dividendos adicionais propostos                  |                         | -                 | 32.916            |
|  |                         |                   |                   | Lucros acumulados                                | 26                      | 125.406           | -                 |
|  |                         |                   |                   | <b>Total do patrimônio líquido</b>               |                         | <b>1.184.219</b>  | <b>1.109.060</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                              |                         | <b>2.959.164</b>  | <b>2.873.526</b>  | <b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>     |                         | <b>2.959.164</b>  | <b>2.873.526</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A.  
 DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS  
 PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro por ação)

|  | Nota explicativa | 01/07/2024 A<br>30/09/2024 | 01/01/2024 A<br>30/09/2024 | 01/07/2023 A<br>30/09/2023 | 01/01/2023 A<br>30/09/2023 |
|--|------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Receita de operação e manutenção, infraestrutura, suprimento de energia e outras, líquidas |                  | 21.561                     | 57.764                     | 36.446                     | 155.077                    |
| Remuneração financeiro do ativo de concessão   |                  | 80.751                     | 268.007                    | 75.366                     | 260.941                    |
| Parcela variável, encargos setoriais e outras deduções                                     |                  | (7.681)                    | (31.000)                   | (12.664)                   | (43.021)                   |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>   | 22               | <b>94.631</b>              | <b>294.771</b>             | <b>99.148</b>              | <b>372.997</b>             |
| CUSTO DE CONSTRUÇÃO  | 23               | (9.979)                    | (30.014)                   | (23.066)                   | (107.085)                  |
| CUSTO DE OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO   | 23               | (3.438)                    | (11.611)                   | (2.886)                    | (8.014)                    |
| <b>LUCRO BRUTO</b>   |                  | <b>81.214</b>              | <b>253.146</b>             | <b>73.196</b>              | <b>257.898</b>             |
| DESPESAS OPERACIONAIS  |                  |                            |                            |                            |                            |
| Gerais e administrativas   | 23               | (1.371)                    | (5.825)                    | (1.543)                    | (4.613)                    |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>                                     |                  | <b>79.843</b>              | <b>247.321</b>             | <b>71.653</b>              | <b>253.285</b>             |
| Receitas financeiras   |                  | 4.590                      | 11.629                     | 4.259                      | 11.291                     |
| Despesas financeiras   | 24               | (28.237)                   | (89.757)                   | (27.330)                   | (88.946)                   |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>  | 24               | <b>(23.647)</b>            | <b>(78.128)</b>            | <b>(23.071)</b>            | <b>(77.655)</b>            |
| <b>LUCRO OPERACIONAL ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>                   |                  | <b>56.196</b>              | <b>169.193</b>             | <b>48.582</b>              | <b>175.630</b>             |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL   |                  |                            |                            |                            |                            |
| Corrente   | 25               | (837)                      | (3.244)                    | (1.328)                    | (2.672)                    |
| Diferido   | 25               | (14.080)                   | (40.543)                   | (9.926)                    | (46.462)                   |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>  |                  | <b>41.279</b>              | <b>125.406</b>             | <b>37.328</b>              | <b>126.496</b>             |
| <b>LUCRO POR AÇÃO - R\$ (BÁSICO E DILUÍDO)</b>   | 26               | <b>0,0818</b>              | <b>0,2486</b>              | <b>0,0740</b>              | <b>0,2508</b>              |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A  
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais)

|                                       | <u>01/07/2024 A</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/01/2024 A</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/07/2023 A</u><br><u>30/09/2023</u> | <u>01/01/2023 A</u><br><u>30/09/2023</u> |
|---------------------------------------|--|--|--|--|
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO              | 41.279                                   | 125.406                                  | 37.328                                   | 126.496                                  |
| Outros resultados abrangentes         | -  | -  | -  | -  |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO | <u>41.279</u>                            | <u>125.406</u>                           | <u>37.328</u>                            | <u>126.496</u>                           |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A  
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
 (Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Capital social            | Reservas      |                    |                    | Dividendos adicionais propostos | Lucros acumulados | Total            |
|---|------------------|---------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------|------------------|
|   |                  | Subscrito e integralizado | Legal         | Retenção de Lucros | Incentivos fiscais |                                 |                   |                  |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022</b> |                  | <b>504.397</b>            | <b>26.274</b> | <b>483.104</b>     | <b>18.548</b>      | -                               | -                 | <b>1.032.323</b> |
| Lucro líquido do período                | 26               | -                         | -             | -                  | -                  | -                               | 126.496           | 126.496          |
| <b>SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023</b> |                  | <b>504.397</b>            | <b>26.274</b> | <b>483.104</b>     | <b>18.548</b>      | -                               | <b>126.496</b>    | <b>1.158.819</b> |
| <b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023</b> |                  | <b>504.397</b>            | <b>34.178</b> | <b>505.964</b>     | <b>31.605</b>      | <b>32.916</b>                   | -                 | <b>1.109.060</b> |
| Lucro líquido do período                | 26               | -                         | -             | -                  | -                  | -                               | 125.406           | 125.406          |
| Dividendos adicionais aprovados         |                  | -                         | -             | -                  | -                  | (32.916)                        | -                 | (32.916)         |
| Dividendos intermediários aprovados     |                  | -                         | -             | (17.331)           | -                  | -                               | -                 | (17.331)         |
| <b>SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024</b> |                  | <b>504.397</b>            | <b>34.178</b> | <b>488.633</b>     | <b>31.605</b>      | -                               | <b>125.406</b>    | <b>1.184.219</b> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A  
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota<br>explicativa | 01/01/2024 A<br>30/09/2024 | 01/01/2023 A<br>30/09/2023 |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>   |                     |                            |                            |
| Lucro líquido do período  |                     | 125.406                    | 126.496                    |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais: |                     |                            |                            |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos  | 25                  | 40.543                     | 46.462                     |
| Imposto de renda e contribuição social correntes  | 25                  | 3.244                      | 2.672                      |
| Provisão para PIS e Cofins diferidos  | 19                  | 9.924                      | 19.144                     |
| Remuneração do ativo de concessão   | 9.1                 | (268.007)                  | (260.941)                  |
| Receita de operação e manutenção  | 9.1                 | (14.555)                   | (14.004)                   |
| Receita de construção   | 9.1                 | (38.633)                   | (137.833)                  |
| Receitas de aplicações financeiras - títulos e valores mobiliários  | 24                  | (10.969)                   | (11.729)                   |
| Provisões para contingências passivas   |                     | 1.160                      | -                          |
| Depreciação e amortização   | 11 e 12             | (46)                       | 41                         |
| Juros e variação monetária sobre empréstimos  | 17                  | 42.105                     | 38.535                     |
| Juros e variação monetária sobre debêntures   | 18                  | 45.993                     | 47.355                     |
| Amortização dos custos de transação   | 17 e 18             | 750                        | 688                        |
| <b>Caixa aplicado nas operações</b>   |                     | <b>(63.085)</b>            | <b>(143.114)</b>           |
| <b>Aumento nos ativos operacionais:</b>   |                     |                            |                            |
| Contas a receber de clientes  | 6                   | (4.828)                    | (2.747)                    |
| Ativo da concessão  | 9.1                 | 213.898                    | 205.805                    |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar  | 7                   | (843)                      | (2.149)                    |
| Outros tributos a compensar   | 8                   | (3.610)                    | (43)                       |
| Despesas pagas antecipadamente  | 10                  | (201)                      | 357                        |
| Outros Ativos   |                     | (44)                       | (2.773)                    |
| <b>Aumento nos passivos operacionais:</b>   |                     |                            |                            |
| Fornecedores  | 13                  | (1.895)                    | 423                        |
| Encargos sociais e trabalhistas   | 14                  | 238                        | 48                         |
| Obrigações tributárias  | 15                  | (2.096)                    | 3.000                      |
| Obrigações regulatórias   | 16                  | 500                        | 673                        |
| Contas a pagar - partes relacionadas  | 20                  | (407)                      | 406                        |
| Outros passivos   |                     | 4.050                      | 5.680                      |
| Imposto de renda e contribuição social pagos  |                     | (3.244)                    | (2.503)                    |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>   |                     | <b>138.433</b>             | <b>63.063</b>              |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>  |                     |                            |                            |
| Aquisição de imobilizado e intangível   | 11 e 12             | (19)                       | -                          |
| Aplicação em títulos e valores mobiliários  | 5.1                 | (102.860)                  | (212.881)                  |
| Resgates em títulos e valores mobiliários   | 5.1                 | 128.270                    | 146.911                    |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento</b>  |                     | <b>25.391</b>              | <b>(65.970)</b>            |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>   |                     |                            |                            |
| Pagamento de principal de empréstimos   | 17                  | (34.510)                   | 66.446                     |
| Pagamento de principal de debêntures  | 18                  | (15.015)                   | (17.063)                   |
| Pagamento de juros de empréstimos   | 17                  | (34.721)                   | (33.113)                   |
| Pagamento de juros de debêntures  | 18                  | (44.769)                   | (39.031)                   |
| Aplicações em Fundos Vinculados - Caixa restrito  | 5.2                 | (57.876)                   | -                          |
| Resgates em Fundos Vinculados - Caixa restrito  | 5.2                 | 75.095                     | 5.742                      |
| Dividendos pagos  |                     | (51.618)                   | -                          |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>   |                     | <b>(163.414)</b>           | <b>(17.019)</b>            |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>   |                     |                            |                            |
|   |                     | <b>410</b>                 | <b>(19.926)</b>            |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período   | 4                   | 7.886                      | 7.351                      |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período  | 4                   | 7.476                      | 27.277                     |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>   |                     | <b>410</b>                 | <b>(19.926)</b>            |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

TRANSMISSORA JOSÉ MARIA DE MACEDO DE ELETRICIDADE S.A  
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO (CONSUMIDO)  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 2023  
(Em milhares de reais - R\$)

|  | 01/01/2024 A<br>30/09/2024 | 01/01/2023 A<br>30/09/2023 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>RECEITAS</b>  |                            |                            |
| Receitas relativas à operação de ativos próprios         | 14.555                     | 14.004                     |
| Receitas relativas à construção de ativos próprios       | 38.633                     | 137.833                    |
| Receitas relativas à remuneração do ativo da concessão   | 268.007                    | 260.941                    |
| Outras receitas e Parcela variável (PV)                  | 4.530                      | 1.170                      |
| <b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>                   |                            |                            |
| Serviços de terceiros                                    | (9.461)                    | (6.519)                    |
| Custo de Operação e manutenção                           | (1.104)                    | (1.658)                    |
| Custo de construção                                      | (30.014)                   | (107.085)                  |
| Outros   | (1.731)                    | (1.070)                    |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                            | <b>283.415</b>             | <b>297.616</b>             |
| DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO                                | 46                         | (41)                       |
| <b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b> | <b>283.461</b>             | <b>297.575</b>             |
| <b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>        |                            |                            |
| Receitas financeiras                                     | 12.142                     | 11.729                     |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>               | <b>295.603</b>             | <b>309.304</b>             |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                  | <b>295.603</b>             | <b>309.304</b>             |
| <b>Pessoal</b>   | <b>6.725</b>               | <b>4.383</b>               |
| Remuneração direta                                       | 4.723                      | 3.151                      |
| Benefícios   | 895                        | 945                        |
| Encargos sociais   | 1.107                      | 287                        |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                   | <b>75.374</b>              | <b>92.535</b>              |
| Tributos federais  | 75.374                     | 92.535                     |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>              | <b>88.098</b>              | <b>85.890</b>              |
| Juros  | 88.098                     | 85.890                     |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                  | <b>125.406</b>             | <b>126.496</b>             |
| Lucro líquido do período                                 | 125.406                    | 126.496                    |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

# Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

*(Em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)*

## 1 Informações gerais

A Transmissora José Maria de Macedo de Eletricidade S.A. (“Companhia” ou “Transmissora”), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de janeiro de 2015 e estabelecida na Rua Tabapuã 841 – 5º andar, Itaim Bibi, São Paulo – SP.

A Companhia tem por objeto social a exploração, construção, implantação, operação e manutenção do serviço público de transmissão de energia elétrica na rede básica do Sistema Elétrico Integrado Nacional e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração, apoio e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essa atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

Em dezembro de 2021, a Companhia solicitou junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM o registro na categoria B, sendo o pedido deferido em 21 de março de 2022.

Em 29 de julho de 2022, a Argo Empreendimentos e Participações S.A. (“ARGO”) assinou o Contrato de Compra e Venda de Ações com a Brasil Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, para a aquisição de 100% das ações da Transmissora José Maria de Macedo de Eletricidade S.A.

Em 30 de Novembro de 2022, a Companhia teve suas ações transferidas para a Argeb Energia Empreendimentos e Participações S.A. (“ARGB”). Essa transferência de controle foi anuída previamente pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica, por meio do Despacho nº 2.794 de 29 de setembro de 2022.

A Argeb Energia Empreendimentos e Participações S.A detém 100% do capital social da Companhia e garantirá os aportes de capital necessários para realizar os investimentos e pagamentos a credores.

### 1.1 Concessão

Por meio do Contrato de Concessão do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica nº 05/2015 - ANEEL, datado de 27 de março 2015, foi outorgada à Companhia a concessão de Serviço de Transmissão de Energia Elétrica, que consiste na construção, operação, manutenção e pelas demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio dos seguintes empreendimentos:

- SE 500/230/13,8 kV Gentio do Ouro II;
- SE 500/230/13,8 kV Ourolândia II;
- LT 500 kV Gilbués II - Gentio do Ouro II, 357 km;
- LT 230 kV Gentio do Ouro II - Brotas de Macaúbas, 128 km;
- LT 500 kV Gentio do Ouro II - Ourolândia II, 157 km;
- Seccionamento da LT 230 kV Irecê - Senhor do Bonfim na Subestação Ourolândia II, 22 km cada;
- LT 500 kV Ourolândia - Morro do Chapéu II, 125 km e
- LT 230 kV Igaporã III - Pindaí II, 50 km.

O contrato apresenta vigência de 30 anos a partir da data de assinatura com o Poder Concedente e assegura a Receita Anual Permitida - RAP após entrada em operação do empreendimento. O Contrato de Concessão exigiu a entrada em operação parcial em 27 de março de 2018, e em 17 de abril de 2020 o projeto foi integralmente concluído e entrou em operação total.

A Receita Anual Permitida - (RAP) foi determinada em aproximadamente R\$ 158.354 para todos os trechos (valor histórico), e atualizada para R\$ 281.388 (valor para o ciclo 2024-2025), que será acrescido de PIS e COFINS. A RAP é corrigida anualmente pelo IPCA e será válida por todo o prazo de operação comercial.

Devido a necessidade de expansão do sistema de transmissão, a ANEEL autorizou a implantação de reforços através das seguintes Resoluções Autorizativas:

- REA nº 11.325/2022 de 15 de março de 2022

Instalação de um banco de Reatores de barra 500kV e suas respectivas conexões na SE Orolândia II, com investimento previsto de R\$ 27,4 milhões e Receita Anual Permitida de R\$ 3,4 milhões, cujo término da obra ocorreu em junho de 2023.

Em 12 de março de 2024, foi emitido o Termo de Liberação Definitivo (TLD) para a operação do projeto de reforço de instalação, na subestação de Orolândia II, de dois módulos de conexão, um em 230 kV e outro em 500 kV, para o banco de autotransformadores monofásicos TR3 500/230kV – 900 MVA, e um banco de autotransformadores monofásicos TR3 500/230-13,8 kV – 3x300 MVA, cuja entrada em operação comercial definitiva foi em 06 de março de 2024.

Em 12 de março de 2024, foi emitido o Termo de Liberação Definitivo (TLD) para a operação do projeto de reforço, na subestação Orolândia II, de adequação de um módulo de infraestrutura geral com um módulo de infraestrutura de manobra em 230 kV referente a instalação do terceiro banco de transformadores 500/230 kV, adequação da barra de transferência no pátio de 230 kV para o compartilhamento da fase reserva existente com o 3º banco de autotransformadores e adequação da barra de transferência no pátio de 500 kV para o compartilhamento da fase reserva existente com o 3º banco de autotransformadores, cuja entrada em operação comercial definitiva foi em 06 de março de 2024.

- REA nº 12.294/2022 de 19 de julho de 2022

Instalação de um Autotransformador Monofásico 500KV e suas respectivas conexões na SE Gentio do Ouro II, com investimento previsto de R\$ 72,1 milhões e Receita Anual Permitida de R\$ 8,9 milhões, com término da obra previsto para outubro de 2024.

## **2 Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As informações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e a norma internacional *IAS 34 - Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR e legislação específica emanada pela ANEEL, quando esta não for conflitante com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

A emissão das informações financeiras intermediárias foi aprovada e autorizada pela administração em 14 de novembro de 2024.

Adicionalmente, a Administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas informações financeiras intermediárias de forma que as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações financeiras intermediárias estão expressas em milhares de reais (R\$), arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira.

### **2.2 Base de mensuração**

As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

### **2.3 Moeda funcional e de apresentação**

As informações financeiras intermediárias são apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.4 Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das informações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as *IFRS* exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e julgamentos são revisados de forma contínua. Já as alterações nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que estas estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As principais áreas que envolvem estimativas e premissas são:

- (a) Ativo de concessão: a Companhia identificou a existência de componente de financiamento significativo nos contratos de concessão. A determinação da taxa de desconto do Ativo de concessão envolve julgamento significativo considerando os riscos e prêmios específicos de cada contrato de concessão.
- (b) As margens de lucratividade referentes à prestação de serviços de: (i) construção e de melhoria; (ii) operação e manutenção da infraestrutura de transmissão são determinadas com base nas características e complexidade de cada contrato de concessão, incluindo a estimativa de recebimentos através da RAP do leilão em relação aos custos para a construção, de melhoria e de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão, e (iii) remuneração financeira (variação monetária) sobre o ativo de contrato que é determinada de acordo com a variação do IPCA.
- (c) Avaliação de instrumentos financeiros: são utilizadas técnicas de avaliação que incluem informações que se baseiam em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo de determinados tipos de instrumentos financeiros. A nota explicativa nº 27 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.
- (d) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos: são registrados ativos relacionados aos impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias entre as bases contábeis de ativos e passivos e as bases fiscais. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos à medida que seja provável que Companhia irá gerar lucro tributável futuro suficiente com base em projeções e previsões elaboradas pela Administração. Essas projeções e previsões incluem diversas hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e fatores que podem diferir dos resultados reais.

Em conformidade com a atual legislação fiscal brasileira, não existe prazo para a utilização de prejuízos fiscais. Contudo, os prejuízos fiscais acumulados podem ser compensados somente ao limite de 30% do lucro tributável anual (vide nota explicativa nº 25).

## **2.5 Informações por segmento**

A Companhia apresenta suas informações financeiras intermediárias considerando somente um segmento operacional, o de transmissão de energia elétrica que representa integralmente a receita total da Companhia. É dessa forma que os principais tomadores de decisão estratégica e operacional da Companhia avaliam a “performance” dos empreendimentos e aloca os recursos necessários.

## **3 Políticas contábeis materiais**

As práticas contábeis e os critérios contábeis adotados no preparo destas informações financeiras intermediárias estão consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023, publicadas em 31 de janeiro de 2024, e, portanto, devem ser analisados em conjunto.

### **3.1 Normas e interpretações novas e revisadas**

#### Novas normas e interpretações ainda não vigentes

Atualmente, o CPC trabalha com a emissão de novos pronunciamentos e revisão de pronunciamentos existentes, os quais entraram em vigência em 01 de janeiro de 2024 ou após, sendo:

- Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26 / IAS 1);
- Passivo de locação em uma operação de *Sale and Leaseback* (alterações ao CPC 6 / IFRS 6);
- Divulgações sobre acordos de financiamento de fornecedores (alterações ao CPC 3 / IAS 7 e CPC 40 / IFRS 7).

A Companhia avaliou as alterações nos pronunciamentos acima e não foram identificados impactos relevantes nas informações contábeis intermediárias.

Adicionalmente em relação a nova norma IFRS 18 - Apresentação e divulgação em demonstrações financeiras, emitida em 9 de abril de 2024, que entrará em vigor para os exercícios iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2027, a Companhia espera impactos substanciais na elaboração da Demonstração de Resultado e da Demonstração do Fluxo de Caixa e irá aguardar orientações do CPC para aplicação dessa norma.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

|                             | <u>30/09/2024</u>   | <u>31/12/2023</u>   |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| Caixa e depósitos bancários | 7.886               | 7.476               |
| <b>Total</b>                | <b><u>7.886</u></b> | <b><u>7.476</u></b> |

## 5 Títulos e valores mobiliários

### 5.1 Circulante

|                                   | <u>30/09/2024</u>    | <u>31/12/2023</u>    |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Títulos e valores mobiliários (*) | 61.015               | 80.936               |
| <b>Total</b>                      | <b><u>61.015</u></b> | <b><u>80.936</u></b> |

(\*) Aplicações financeiras que representam investimentos em títulos mobiliários, referenciado na variação do CDI, com remuneração média de 100,65% do CDI em 30 de setembro de 2024 (105,11% do CDI em 31 de dezembro de 2023). A carteira do Fundo é composta exclusivamente por títulos de renda fixa, distribuídos entre títulos públicos federais, operações compromissadas, cotas de fundos e outros títulos de instituições financeiras, sendo que a Companhia revisou o procedimento de aplicação financeira no 2º trimestre de 2024.

### 5.2 Fundos vinculados – Caixa restrito

|                    | <u>30/09/2024</u>    | <u>31/12/2023</u>    |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Conta Reserva (**) | 59.836               | 71.575               |
| <b>Total</b>       | <b><u>59.836</u></b> | <b><u>71.575</u></b> |

(\*\*) Para fins de garantia da operação da 1ª emissão de debêntures e pagamento do financiamento com o BNDES, a Companhia precisa manter recursos nas contas denominadas como “conta reserva”, o montante equivalente ao necessário para o pagamento de 3 (três) parcelas referentes ao financiamento BNDES e 1 (uma) parcela referente ao pagamento das debêntures. Por entender que os fundos vinculados são originados pela emissão das dívidas, a Companhia classifica seu impacto nas demonstrações dos fluxos de caixa nas atividades de financiamento. Em 30 de setembro de 2024 a totalidade dos recursos estão aplicados em cotas de fundos de investimentos de renda fixa com títulos públicos referenciado FI no Banco Bradesco com remuneração média de 97,98% do CDI (98,12% do CDI no exercício findo em 31 de dezembro de 2023). A composição da carteira está dividida em títulos públicos federais, operações compromissadas e cotas de fundos de investimentos.

## 6 Contas a receber de clientes

|                              | <u>30/09/2024</u>    | <u>31/12/2023</u>    |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Contas a receber de clientes | 35.687               | 30.859               |
| <b>Total</b>                 | <b><u>35.687</u></b> | <b><u>30.859</u></b> |

A Companhia não contabiliza provisão para perdas de crédito esperadas, por entender que são baixas as probabilidades de não recebimento dos valores de seus clientes, pois no caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar a ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário relativa ao contrato de constituição de garantia ou carta de fiança bancária.

|                                     | <u>30/09/2024</u>    | <u>31/12/2023</u>    |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Títulos a vencer                    | 27.026               | 24.653               |
| Títulos vencidos em até 30 dias     | 593                  | 145                  |
| Títulos vencidos em até 90 dias     | 550                  | 2.952                |
| Títulos vencidos há mais de 90 dias | 7.518                | 3.109                |
|                                     | <u><b>35.687</b></u> | <u><b>30.859</b></u> |

## 7 Imposto de renda e contribuição social a compensar

|  | <u>30/09/2024</u>   | <u>31/12/2023</u>   |
|--|---------------------|---------------------|
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 7.741               | 6.898               |
| <b>Total</b>                                       | <u><b>7.741</b></u> | <u><b>6.898</b></u> |

## 8 Tributos a compensar

|                    | <u>30/09/2024</u>   | <u>31/12/2023</u> |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| PIS a compensar    | 14                  | 15                |
| COFINS a compensar | 76                  | 68                |
| ICMS a recuperar   | 3.602               | -                 |
| Outros impostos    | 2                   | 1                 |
| <b>Total</b>       | <u><b>3.694</b></u> | <u><b>84</b></u>  |

## 9 Ativo da Concessão

### 9.1 Composição do Ativo da Concessão

|  | <u>30/09/2024</u>       | <u>31/12/2023</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Receita de construção                        | 2.097.252               | 2.058.619               |
| Receita de operação e manutenção             | 114.532                 | 99.977                  |
| Receita de remuneração do ativo de concessão | 2.048.398               | 1.780.391               |
| Recebimentos                                 | (1.496.002)             | (1.282.104)             |
| <b>Total</b>                                 | <u><b>2.764.180</b></u> | <u><b>2.656.883</b></u> |
| <br>   |                         |                         |
| Circulante                                   | 293.321                 | 283.708                 |
| Não circulante                               | 2.470.859               | 2.373.175               |

## 9.2 Margens de obrigações e performance

|                             | <u>30/09/2024</u>   | <u>30/09/2023</u>    |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Margem de O&amp;M</b>    |                     |                      |
| Receita                     | 14.555              | 14.004               |
| Custos (*)                  | <u>(11.611)</u>     | <u>(8.014)</u>       |
| Margem (R\$)                | <b><u>2.944</u></b> | <b><u>5.990</u></b>  |
| Margem Percebida (%)        | 20%                 | 43%                  |
|                             | <u>30/09/2024</u>   | <u>30/09/2023</u>    |
| <b>Margem de Construção</b> |                     |                      |
| Receita                     | 38.633              | 137.833              |
| Custos                      | <u>(30.014)</u>     | <u>(107.085)</u>     |
| Margem (R\$)                | <b><u>8.619</u></b> | <b><u>30.748</u></b> |
| Margem Percebida (%)        | 22%                 | 22%                  |

(\*) A variação dos custos de O&M são decorrentes de aumento nos gastos com pessoal, serviços e materiais de manutenção em 2024.

## 9.3 Movimentação dos saldos do Ativo da Concessão

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>2.411.147</b> |
| Receita de construção                  | 137.833          |
| Remuneração do ativo de concessão      | 260.941          |
| Receita de operação e manutenção       | 14.004           |
| Recebimentos                           | (205.805)        |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b> | <b>2.618.120</b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>2.656.883</b> |
| Receita de construção                  | 38.633           |
| Remuneração do ativo de concessão      | 268.007          |
| Receita de operação e manutenção       | 14.555           |
| Recebimentos                           | (213.898)        |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b> | <b>2.764.180</b> |

## 10 Despesas pagas antecipadamente

|                         | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros a apropriar (*) | 783               | 582               |
| <b>Total</b>            | <b><u>783</u></b> | <b><u>582</u></b> |

(\*) Refere-se a apólices de seguro assumidas pela companhia conforme descrito na nota explicativa nº 28.

## 11 Imobilizado

### 11.1 Composição do Imobilizado

|                                   | <u>Custo</u><br>30/09/2024 | <u>Depreciação<br/>acumulada</u><br>30/09/2024 | <u>Valor<br/>Líquido</u><br>30/09/2024 | <u>Valor<br/>Líquido</u><br>31/12/2023 |
|-----------------------------------|----------------------------|--|--|--|
| Edificações, obras e benfeitorias | 339                        | (217)  | 122                                    | 147                                    |
| Máquinas e equipamentos           | 72                         | 70   | 142                                    | 33                                     |
| Móveis e utensílios               | 75                         | (44)   | 31                                     | 32                                     |
| <b>Total</b>                      | <b>486</b>                 | <b>(191)</b>                                   | <b>295</b>                             | <b>212</b>                             |

### 11.2 Movimentação do Imobilizado

|                                   | <u>Valor líquido em</u><br>31/12/2023 | <u>Adições</u> | <u>Depreciação</u> | <u>Valor líquido em</u><br>30/09/2024 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Imobilizado em serviço</b>     |                                       |                |                    |                                       |
| Edificações, obras e benfeitorias | 147                                   | 0              | (25)               | 122                                   |
| Máquinas e equipamentos           | 33                                    | 19             | 90                 | 142                                   |
| Móveis e utensílios               | 32                                    | 0              | (1)                | 31                                    |
| <b>Total</b>                      | <b>212</b>                            | <b>19</b>      | <b>64</b>          | <b>295</b>                            |
| <b>Total do Ativo Imobilizado</b> | <b>212</b>                            | <b>19</b>      | <b>64</b>          | <b>295</b>                            |

## 12 Intangível

### 12.1 Composição do Intangível

|              | <u>Custo</u><br>30/09/2024 | <u>Amortização<br/>acumulada</u><br>30/09/2024 | <u>Valor Líquido</u><br>30/09/2024 | <u>Valor Líquido</u><br>31/12/2023 |
|--------------|----------------------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Softwares    | 117                        | (22)   | 95                                 | 113                                |
| <b>Total</b> | <b>117</b>                 | <b>(22)</b>                                    | <b>95</b>                          | <b>113</b>                         |

### 12.2 Movimentação do Intangível

|                                  | <u>Valor líquido em</u><br>31/12/2023 | <u>Amortização</u> | <u>Valor líquido em</u><br>30/09/2024 |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|
| <b>Intangível em serviço</b>     |                                       |                    |                                       |
| Softwares                        | 113                                   | (18)               | 95                                    |
| <b>Total do Ativo Intangível</b> | <b>113</b>                            | <b>(18)</b>        | <b>95</b>                             |

## 13 Fornecedores

|                        | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Fornecedores nacionais | 1.093             | 2.988             |
| <b>Total</b>           | <b>1.093</b>      | <b>2.988</b>      |

## 14 Encargos sociais e trabalhistas

|                         | <u>30/09/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Salários                | 6                 | 3                 |
| Provisão de bônus       | 148               | 35                |
| Décimo Terceiro Salário | 38                | -                 |
| Provisão de férias      | 114               | 48                |
| Encargos trabalhistas   | 59                | 41                |
| <b>Total</b>            | <b><u>365</u></b> | <b><u>127</u></b> |

## 15 Obrigações tributárias

|                  | <u>30/09/2024</u>   | <u>31/12/2023</u>   |
|------------------|---------------------|---------------------|
| PIS e COFINS     | 4.554               | 4.344               |
| ICMS             | -                   | 1.749               |
| ISS de terceiros | 431                 | 523                 |
| Outros tributos  | 155                 | 620                 |
| <b>Total</b>     | <b><u>5.140</u></b> | <b><u>7.236</u></b> |

## 16 Obrigações regulatórias

|                                      | <u>30/09/2024</u>   | <u>31/12/2023</u>   |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Provisão para P&D                    | 2.987               | 2.448               |
| Encargos regulatórios a recolher (*) | 273                 | 312                 |
| <b>Total</b>                         | <b><u>3.260</u></b> | <b><u>2.760</u></b> |

(\*) Encargos setoriais definidos pela ANEEL e previstos em lei. Sendo eles: taxa de fiscalização, conta de desenvolvimento energético e Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica e FINEP – Financiadora de estudos e projetos.

## 17 Empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos da Companhia é como segue:

| <u>Instituição financeira</u>          | <u>BNDES</u>          | <u>Total</u>          |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b><u>572.887</u></b> | <b><u>572.887</u></b> |
| Captação                               | 96.677                | 96.677                |
| Juros e variação monetária             | 38.535                | 38.535                |
| Pagamentos Principal                   | (30.232)              | (30.232)              |
| Pagamentos Juros                       | (33.113)              | (33.113)              |
| Custo de transação                     | 6                     | 6                     |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b> | <b><u>644.760</u></b> | <b><u>644.760</u></b> |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b><u>637.217</u></b> | <b><u>637.217</u></b> |
| Juros e variação monetária             | 42.105                | 42.105                |
| Pagamentos Principal                   | (34.510)              | (34.510)              |
| Pagamentos Juros                       | (34.721)              | (34.721)              |
| Custo de transação                     | 59                    | 59                    |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b> | <b><u>610.150</u></b> | <b><u>610.150</u></b> |

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Classificados como: | <b>30/09/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| Circulante          | 57.459            | 48.596            |
| Não Circulante      | 552.691           | 588.621           |

- (a) Em 28 de maio de 2018, com o objetivo de financiar os investimentos ligados à implantação, a Companhia celebrou junto ao BNDES um contrato de longo prazo no montante total de R\$ 687.664. Sobre o contrato de financiamento incidirão juros de 2,19% ao ano, a título de remuneração, acima da taxa de juros de longo prazo (TJLP). Esse financiamento será pago em 168 (cento e sessenta e oito) prestações mensais e sucessivas. A amortização do subcrédito “A” se iniciou em 15 de outubro de 2018, e sua liquidação é prevista até 15 de dezembro de 2032. E, a amortização do subcrédito “B” se iniciou em 15 de janeiro de 2019, e sua liquidação é prevista até 15 de dezembro de 2032. Em 23 de dezembro de 2022, a Companhia celebrou junto ao BNDES um contrato de longo prazo no montante total de R\$ 145.764, para a implantação de reforços nas instalações de transmissão de energia elétrica. Sobre o contrato de financiamento incidirão juros de 5,23% ao ano, a título de remuneração, acima do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) e pelo spread do BNDES de 1,50% ao ano. O subcrédito A será pago em 133 (cento e trinta e três) prestações mensais e sucessivas, enquanto o subcrédito B será pago em 129 (cento e vinte e nove) prestações mensais e sucessivas. A amortização do subcrédito “A” se iniciou em 15 de novembro de 2023, e sua liquidação é prevista até 15 de dezembro de 2034. E, a amortização do subcrédito “B” irá se iniciar em 15 de abril de 2024, e sua liquidação é prevista até 15 de dezembro de 2034. A Companhia considera que os juros pagos pelo contrato de financiamento captados são inerentes aos financiamentos e, portanto, considera mais adequada a divulgação desses montantes dentro das atividades de financiamento das demonstrações de fluxos de caixa.

### Vencimento das parcelas

Em 30 de setembro de 2024, os vencimentos a longo prazo têm a seguinte composição:

|                | <u>30/09/2024</u>     |
|----------------|-----------------------|
| 2025           | 56.573                |
| 2026           | 61.375                |
| 2027           | 67.938                |
| 2028 em diante | 366.805               |
| <b>Total</b>   | <b><u>552.691</u></b> |

### Garantias

Para fins contratuais, são considerados como Instrumentos de Garantia todas as garantias reais presentes e futuras outorgadas pela Contratante em favor do BNDES, conforme aplicável, no âmbito do Contrato BNDES (Instrumentos de Garantia), incluindo, mas não se limitando ao:

- Penhor da Totalidade das Ações de emissão da Contratante, a ser constituído no Contrato BNDES ou em instrumento apartado, em que as Acionistas empenharão em favor do BNDES todas as ações de emissão da Contratante;
- Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avencas, a ser constituída no Contrato BNDES, em que a Contratante cedeu a totalidade dos direitos creditórios de que é titular: emergentes do contrato de concessão, provenientes do contrato de prestação de serviços de transmissão de energia elétrica e provenientes dos contratos de Uso do Sistema de Transmissão.
- Conta reserva do serviço da dívida a ser preenchida com recursos no valor equivalente ao saldo mínimo da conta reserva do BNDES. Sendo, a partir de 15 de outubro de 2019, 03 vezes o valor da última prestação do serviço da dívida vencida, caso a cedente possua ICSD anual de, no mínimo, 1,3 e ICP anual de 20%.

### Cláusulas restritivas

A Companhia possui cláusulas restritivas contratuais atreladas ao financiamento do projeto, as quais podem, em caso de não conformidade, levar ao vencimento antecipado da dívida. Essas cláusulas estão relacionadas a índices financeiros, tais como: cobertura do serviço da dívida, endividamento, liquidez e de obrigações operacionais.

A Companhia possui a seguinte cláusula:

- Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD)

O ICSD é calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas Demonstrações Contábeis Regulatórias auditadas, a verificação é realizada a cada 12 meses. A Companhia deve atingir o ICSD de no mínimo 1,3 (um inteiro e três décimos).

A Administração da Companhia faz o constante acompanhamento das cláusulas restritivas.

## 18 Debêntures

A movimentação das debêntures emitidas pela Companhia é como segue:

| <b>Instituição financeira</b>          | <b>BNDES</b>      | <b>Total</b>      |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>472.536</b>    | <b>472.536</b>    |
| Juros e variação monetária             | 47.355            | 47.355            |
| Pagamentos Principal                   | (17.063)          | (17.063)          |
| Pagamentos Juros                       | (39.031)          | (39.031)          |
| Custo de transação                     | 683               | 683               |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2023</b> | <b>464.480</b>    | <b>464.480</b>    |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>478.142</b>    | <b>478.142</b>    |
| Juros e variação monetária             | 45.993            | 45.993            |
| Pagamentos Principal                   | (15.015)          | (15.015)          |
| Pagamentos Juros                       | (44.769)          | (44.769)          |
| Custo de transação                     | 691               | 691               |
| <b>Saldo em 30 de setembro de 2024</b> | <b>465.042</b>    | <b>465.042</b>    |
| Classificado como:                     | <b>30/09/2024</b> | <b>31/12/2023</b> |
| Circulante                             | 26.753            | 30.015            |
| Não Circulante                         | 438.289           | 448.127           |

(a) Com o objetivo de financiar investimentos ligados à implantação do projeto da Transmissora José Maria de Macedo de Eletricidade, e de forma a complementar ao BNDES, a Companhia teve sua primeira emissão de debêntures em 15 de setembro de 2018, sendo estas debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação. As garantias reais foram outorgadas em benefício conjunto do BNDES e dos debenturistas, representados pelo agente fiduciário, e compartilhadas nos termos dos contratos de garantia de pari passu e em mesmo grau de senioridade, proporcionalmente ao saldo devedor do BNDES e dos debenturistas, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão (compartilhamento das garantias reais). A Companhia considera que os juros pagos pela emissão de debêntures são inerentes aos financiamentos e, portanto, considera mais adequada a divulgação desses montantes dentro das atividades de financiamento das demonstrações de fluxos de caixa.

### Vencimento das parcelas

Em 30 de setembro de 2024, os vencimentos a longo prazo têm a seguinte composição:

|                | <b>30/09/2024</b> |
|----------------|-------------------|
| 2026           | 23.613            |
| 2027           | 28.224            |
| 2028 em diante | 386.452           |
| <b>Total</b>   | <b>438.289</b>    |

## **Garantias**

- Penhor da totalidade das ações de emissão da Companhia.
- Cessão fiduciária de recebíveis e direitos emergentes do contrato de concessão.
- Conta reserva do serviço da dívida, preenchida com recursos no valor equivalente a uma parcela do valor da prestação mensal de amortização, incluindo pagamento de principal, juros e demais acessórios da dívida decorrentes do contrato.

## **Cláusulas restritivas**

A Companhia possui cláusulas restritivas contratuais atreladas ao financiamento do projeto, as quais podem, em caso de não conformidade, levar ao vencimento antecipado da dívida. Essas cláusulas estão relacionadas com índices financeiros, tais como: cobertura do serviço da dívida, endividamento, liquidez e de obrigações operacionais.

A Companhia possui a seguinte cláusula:

- Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD)

O ICSD é calculado a partir da divisão da Geração de Caixa da Atividade pelo Serviço da Dívida, com base em informações registradas nas Demonstrações Contábeis Regulatórias auditadas, em períodos de verificação a cada 12 meses. A Companhia deve atingir o ICSD de no mínimo 1,3 (um inteiro e três décimos).

- Índice de Capital Próprio (ICP)

O ICP é calculado a partir da divisão do montante de capital próprio pelo montante total do ativo, com base em informações registradas nas Demonstrações Contábeis Regulatórias auditadas, em períodos de verificação a cada 12 meses. A Companhia deve atingir o ICP de no mínimo 20% (vinte por cento).

A Companhia também possui cláusulas restritivas não-financeiras tais como *compliance* com leis trabalhistas, ambientais e regulatórias.

A Administração da Companhia faz o acompanhamento das cláusulas restritivas.

## **19 PIS e COFINS diferidos**

O diferimento do PIS e da COFINS é relativo à 9,25% das receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão. Conforme previsto na Lei nº 12.973/14 e pela interpretação técnica ICPC01 (IFRIC 12). A amortização desta obrigação diferida ocorrerá à medida em que a Companhia receber as contraprestações determinadas no contrato de concessão mencionado na nota explicativa nº 1.

A movimentação para os períodos findos em 30 de setembro de 2024 e 30 de setembro de 2023 é demonstrada a seguir:

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>223.032</b> |
| Constituição                            | 38.181         |
| Amortização                             | (19.037)       |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b> | <b>242.176</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b> | <b>245.762</b> |
| Constituição                            | 58.067         |
| Amortização                             | (48.143)       |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2024</b> | <b>255.686</b> |

|                |         |
|----------------|---------|
| Circulante     | 27.132  |
| Não circulante | 228.554 |

## 20 Partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2024, o saldo passivo com partes relacionadas no montante de R\$ 705 (R\$ 1.112 em 31 de dezembro de 2023) representa despesas incorridas a serem pagas as empresas do grupo.

| <b>Contrato de compartilhamento de infraestrutura e serviços corporativos</b> | <b>Vigência</b> | <b>30/09/2024</b> | <b>31/12/2023</b> | <b>30/09/2024</b> | <b>30/09/2023</b> |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   |                 | <b>Passivo</b>    | <b>Passivo</b>    | <b>Resultado</b>  | <b>Resultado</b>  |
| Argo Transmissão de Energia S.A.  | 31/07/2029      | 700               | 1.107             | (9.259)           | (4.736)           |
| Argo II   | 31/07/2029      | -                 | -                 | (2)               |                   |
| Argo III  | 31/07/2029      | 5                 | -                 | (5)               | -                 |
| Argo IV   | 31/07/2029      | -                 | 2                 | (2)               | -                 |
| Argo V  | 31/07/2029      | -                 | -                 | (18)              |                   |
| Argo VI   | 31/07/2029      | -                 | 1                 | (1)               | -                 |
| Giovanni Sanguinetti (Argo VIII)  | 31/07/2029      | -                 | 2                 | (2)               | -                 |
| Argo IX   | 31/07/2029      | -                 | -                 | (1)               | -                 |
| <b>Total</b>  |                 | <b>705</b>        | <b>1.112</b>      | <b>(9.290)</b>    | <b>(4.736)</b>    |

### 20.1 Remuneração da Administração

Em 30 de setembro de 2024, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Diretoria Executiva e os Conselheiros, totalizou R\$ 6.826 (R\$ 6.222 em 30 de setembro de 2023), respectivamente, sendo salários e benefícios variáveis. A remuneração da Administração está registrada na rubrica “Despesas gerais e administrativas” e refere-se a uma administração comum, na qual a remuneração é registrada e paga pela Argo Transmissão de Energia S.A. A abertura dos saldos está apresentada a seguir:

|   | <b>30/09/2024</b> | <b>30/09/2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Benefícios de curto prazo a empregados: |                   |                   |
| Salários e honorários                   | 2.354             | 2.450             |
| Encargos sociais                        | 1.002             | 1.214             |
| Bônus                                   | 3.470             | 2.559             |
| <b>Total</b>                            | <b>6.826</b>      | <b>6.222</b>      |

O montante total da remuneração, pago pela Argo Transmissão de Energia S.A., é rateado com a Companhia e as demais empresas do grupo, o montante correspondente a Companhia reconhecido no resultado referente ao rateio da Remuneração da Administração é de R\$ 1.112 (R\$ 851 em 30 de setembro de 2023).

## 21 Patrimônio líquido

Em 30 de setembro de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 504.397 (quinhentos e quatro milhões, trezentos e noventa e sete mil, trezentos e setenta e nove reais), dividido em 504.397.379 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional.

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

|  | <b>30/09/2024</b>          |                         |          | <b>31/12/2023</b>          |                         |          |
|--|----------------------------|-------------------------|----------|----------------------------|-------------------------|----------|
|  | <b>Quantidade de Ações</b> | <b>Ações Ordinárias</b> | <b>%</b> | <b>Quantidade de Ações</b> | <b>Ações Ordinárias</b> | <b>%</b> |
| Argeb Empreendimentos e Participações S.A. | 504.397.379                | 504.397.379             | 100%     | 504.397.379                | 504.397.379             | 100%     |

## 21.1 Reservas de lucros

### 21.1.1 Reserva legal

De acordo com o previsto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76, 5% do lucro líquido do exercício deverá ser utilizado para constituição de reserva legal, que não pode exceder 20% do capital social.

Em 31 de dezembro de 2023, a companhia destinou R\$ 7.904 para constituição da reserva legal.

### 21.1.2 Incentivos fiscais

Conforme laudo constitutivo nº 0256/2023, em substituição ao laudo de nº 0255/2019, de reconhecimento do direito ao benefício à redução do IRPJ emitido em 28 de novembro de 2023 foi garantido à Companhia pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (“SUDENE”), o direito do benefício de redução de 75% do imposto de renda e adicionais, calculados com base no lucro da exploração. O período de fruição ao direito do benefício fiscal é de 01 de janeiro de 2019 a 31 de dezembro de 2028.

## 21.2 Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A companhia poderá, a critério da administração, pagar juros sobre o capital próprio, cujo valor líquido será imputado aos dividendos mínimos obrigatórios, conforme previsto no artigo 9º da Lei. 9.249/95.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia distribuiu R\$ 1.371 a título de dividendos mínimos obrigatórios e R\$ 32.916 a título de dividendos adicionais propostos que foram ratificados pela Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2024.

Em 19 de agosto de 2024, a Companhia aprovou a distribuição de R\$ 17.331 a título de dividendos intermediários e foram ratificados pela Assembleia Geral Extraordinária.

## 22 Receita líquida

|   | <u>01/07/2024 a</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/01/2024 a</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/07/2023 a</u><br><u>30/09/2023</u> | <u>01/01/2023 a</u><br><u>30/09/2023</u> |
|---|--|--|--|--|
| Receita de construção                       | 12.845                                   | 38.633                                   | 29.689                                   | 137.833                                  |
| Receita de remuneração do ativo de contrato | 80.751                                   | 268.007                                  | 75.366                                   | 260.941                                  |
| Receita de operação e manutenção            | 4.977                                    | 14.555                                   | 4.789                                    | 14.004                                   |
| Parcela Variável e outras deduções          | (30)                                     | (46)                                     | (1.593)                                  | (2.070)                                  |
| Outras receitas                             | 3.738                                    | 4.576                                    | 1.968                                    | 3.240                                    |
| <b>Receita bruta</b>                        | <b><u>102.281</u></b>                    | <b><u>325.725</u></b>                    | <b><u>110.219</u></b>                    | <b><u>413.948</u></b>                    |
| (-) PIS e COFINS sobre ativo da concessão   | (2.353)                                  | (9.926)                                  | (3.650)                                  | (19.145)                                 |
| (-) PIS e COFINS sobre faturamento          | (4.307)                                  | (18.294)                                 | (6.545)                                  | (19.144)                                 |
| (-) Encargos regulatórios                   | (990)                                    | (2.734)                                  | (876)                                    | (2.662)                                  |
| <b>Receita líquida</b>                      | <b><u>94.631</u></b>                     | <b><u>294.771</u></b>                    | <b><u>99.148</u></b>                     | <b><u>372.997</u></b>                    |

## 23 Custos e despesas por natureza

|                                   | <b>01/07/2024 A</b><br><b>30/09/2024</b> | <b>01/01/2024 A</b><br><b>30/09/2024</b> | <b>01/07/2023 A</b><br><b>30/09/2023</b> | <b>01/01/2023 A</b><br><b>30/09/2023</b> |
|-----------------------------------|--|--|--|--|
| Serviços de terceiros             | (2.942)                                  | (9.461)                                  | (2.012)                                  | (6.519)                                  |
| Custo de construção               | (9.979)                                  | (30.014)                                 | (23.066)                                 | (107.085)                                |
| Pessoal                           | (1.485)                                  | (6.725)                                  | (1.553)                                  | (4.383)                                  |
| Arrendamentos e aluguéis          | (85)                                     | (320)                                    | (368)                                    | (512)                                    |
| Depreciação e Amortização         | 26                                       | 46                                       | (41)                                     | (41)                                     |
| Seguros                           | (211)                                    | (635)                                    | (302)                                    | (796)                                    |
| Tributos                          | (10)                                     | (49)                                     | (9)                                      | (26)                                     |
| Materiais                         | (64)                                     | (149)                                    | (40)                                     | (80)                                     |
| Outros                            | (38)                                     | (143)                                    | (104)                                    | (270)                                    |
| <b>Total</b>                      | <b>(14.788)</b>                          | <b>(47.450)</b>                          | <b>(27.495)</b>                          | <b>(119.712)</b>                         |
| Valores alocados a:               |  |  |  |  |
| Custos de construção              | (9.979)                                  | (30.014)                                 | (23.066)                                 | (107.085)                                |
| Custos de operação e manutenção   | (3.438)                                  | (11.611)                                 | (2.886)                                  | (8.014)                                  |
| Despesas gerais e administrativas | (1.371)                                  | (5.825)                                  | (1.543)                                  | (4.613)                                  |

## 24 Resultado financeiro

|   | <b>01/07/2024 A</b><br><b>30/09/2024</b> | <b>01/01/2024 A</b><br><b>30/09/2024</b> | <b>01/07/2023 A</b><br><b>30/09/2023</b> | <b>01/01/2023 A</b><br><b>30/09/2023</b> |
|---|--|--|--|--|
| <b>Receitas financeiras:</b>              |  |  |  |  |
| Receitas de aplicações financeiras        | 3.595                                    | 10.969                                   | 4.393                                    | 11.729                                   |
| (-) PIS e COFINS s/ receitas financeiras  | (168)                                    | (513)                                    | (204)                                    | (545)                                    |
| Outras receitas financeiras               | 1.163                                    | 1.173                                    | 70                                       | 107                                      |
| <b>Total</b>                              | <b>4.590</b>                             | <b>11.629</b>                            | <b>4.259</b>                             | <b>11.291</b>                            |
| <b>Despesas financeiras:</b>              |  |  |  |  |
| Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) | (71)                                     | (71)                                     | (1.824)                                  | (1.879)                                  |
| Juros e variação monetária                | (27.230)                                 | (88.098)                                 | (25.122)                                 | (85.890)                                 |
| Outras despesas financeiras               | (936)                                    | (1.588)                                  | (384)                                    | (1.177)                                  |
| <b>Total</b>                              | <b>(28.237)</b>                          | <b>(89.757)</b>                          | <b>(27.330)</b>                          | <b>(88.946)</b>                          |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>       | <b>(23.647)</b>                          | <b>(78.128)</b>                          | <b>(23.071)</b>                          | <b>(77.655)</b>                          |

## 25 Imposto de renda e contribuição social

### 25.1 Reconciliação da alíquota efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social apurados no regime do lucro real e reconhecida em resultado é demonstrada como segue:

|   | <b>01/01/2024 A 30/09/2024</b> | <b>01/01/2023 A 30/09/2023</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Lucro antes dos tributos sobre o Lucro</b> | 169.193                        | 175.630                        |
| Alíquota nominal                              | 34%                            | 34%                            |
| <b>Expectativa de IRPJ e CSLL</b>             | (57.526)                       | (59.714)                       |
| Incentivos Fiscais (*)                        | 15.498                         | 10.596                         |
| Adições e Exclusões Permanentes               | (13)                           | (34)                           |
| (+) Outros                                    | (1.746)                        | 18                             |
| <b>Constituição de IRPJ e CSLL diferidos</b>  | (40.543)                       | (46.462)                       |
| <b>Constituição de IRPJ e CSLL corrente</b>   | (3.244)                        | (2.672)                        |
| <br>  |                                |                                |
| Alíquota efetiva                              | 26%                            | 28%                            |

(\*) Devido ao fato de sua linha de transmissão estar situada na área da SUDENE, a Companhia possui incentivo de redução do valor do IRPJ a pagar equivalente a 75% do valor apurado sobre o lucro da exploração, aplicado sobre a receita de transmissão de energia, reconhecidas no resultado e, posteriormente, destinadas à reserva de lucros no patrimônio líquido.

### 25.2 Movimentação de imposto de renda e contribuição social diferidos

|  | <b>Ativo (a)</b> | <b>Passivo (b)</b> | <b>Líquido</b> |
|--|------------------|--------------------|----------------|
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>                  | <b>(29.694)</b>  | <b>306.685</b>     | <b>276.991</b> |
| Utilização de benefício fiscal sobre prejuízo Fiscal (a) | (23.909)         | -                  | (23.909)       |
| Contratos de concessão (b)                               | -                | 70.371             | 70.371         |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>                  | <b>(53.603)</b>  | <b>377.056</b>     | <b>323.453</b> |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>                  | <b>(54.870)</b>  | <b>390.235</b>     | <b>335.365</b> |
| Utilização de benefício fiscal sobre prejuízo Fiscal (a) | 1.466            | -                  | 1.466          |
| Contratos de concessão (b)                               | (22.385)         | 61.462             | 39.077         |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2024</b>                  | <b>(75.789)</b>  | <b>451.697</b>     | <b>375.908</b> |

(a) Originam-se dos prejuízos fiscais. Esses ativos serão realizados ao longo do Contrato de Concessão.

(b) Originam-se dos Contratos de Concessão. Referem-se aos valores de imposto de renda e contribuição social sobre os resultados da operação de construção da infraestrutura para prestação do serviço de transmissão de energia elétrica e remuneração do ativo de concessão CPC 47 (IFRS 15) reconhecidos por competência, que são oferecidos à tributação à medida do efetivo recebimento, conforme previsto nos artigos 168 e 169 da Instrução Normativa da Receita Federal do Brasil nº 1.700 de 14 de março de 2017.

## 26 Resultado por ação

|   | <u>01/07/2024 A</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/01/2024 A</u><br><u>30/09/2024</u> | <u>01/07/2023 A</u><br><u>30/09/2023</u> | <u>01/01/2023 A</u><br><u>30/09/2023</u> |
|---|--|--|--|--|
| <b>Resultado básico por ação</b>                              |  |  |  |  |
| <b>Numerador:</b>   |  |  |  |  |
| Lucro líquido do exercício                                    | 41.279                                   | 125.406                                  | 37.328                                   | 126.496                                  |
| <b>Denominador:</b>   |  |  |  |  |
| Média ponderada de número de ações ordinárias em circulação   | 504.397.379                              | 504.397.379                              | 504.397.379                              | 504.397.379                              |
| <b>Lucro líquido básico por ação ordinária (R\$ por ação)</b> | <b><u>0,0818</u></b>                     | <b><u>0,2486</u></b>                     | <b><u>0,0740</u></b>                     | <b><u>0,2508</u></b>                     |

## 27 Instrumentos financeiros

### 27.1 Hierarquia do valor justo

|   | <u>Nota</u> | <u>Hierarquia</u> | <u>Valor Justo</u>       |                         | <u>Valor Contábil</u>   |                         |
|---|-------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|   |             |                   | <u>30/09/2024</u>        | <u>31/12/2023</u>       | <u>30/09/2024</u>       | <u>31/12/2023</u>       |
| <b>Ativos financeiros:</b>                |             |                   |                          |                         |                         |                         |
| <b>Valor justo por meio do resultado:</b> |             |                   |                          |                         |                         |                         |
| Títulos e valores mobiliários             | 5.1         | 2                 | 61.015                   | 80.936                  | 61.015                  | 80.936                  |
| <b>Total</b>                              |             |                   | <b><u>61.015</u></b>     | <b><u>80.936</u></b>    | <b><u>61.015</u></b>    | <b><u>80.936</u></b>    |
| <b>Custo amortizado:</b>                  |             |                   |                          |                         |                         |                         |
| Caixa e equivalentes de caixa             | 4           | 2                 | 7.886                    | 7.476                   | 7.886                   | 7.476                   |
| Contas a receber de clientes              | 6           | 2                 | 35.687                   | 30.859                  | 35.687                  | 30.859                  |
| Fundos vinculados – caixa restrito        | 5.2         | 2                 | 59.836                   | 71.575                  | 59.836                  | 71.575                  |
| <b>Total Ativo</b>                        |             |                   | <b><u>103.409</u></b>    | <b><u>109.910</u></b>   | <b><u>103.409</u></b>   | <b><u>109.910</u></b>   |
| <b>Passivos financeiros:</b>              |             |                   |                          |                         |                         |                         |
| <b>Custo amortizado:</b>                  |             |                   |                          |                         |                         |                         |
| Fornecedores                              | 13          | 2                 | 1.093                    | 2.988                   | 1.093                   | 2.988                   |
| Empréstimos e Financiamentos              | 17          | 2                 | 610.150                  | 637.217                 | 610.150                 | 637.217                 |
| Debêntures                                | 18          | 2                 | 474.697                  | 489.495                 | 465.042                 | 478.142                 |
| Contas a pagar - partes relacionadas      | 21          | 2                 | 705                      | 1.112                   | 705                     | 1.112                   |
| Outros passivos                           |             | 2                 | 20.699                   | 12.386                  | 20.699                  | 12.386                  |
| <b>Total Passivo</b>                      |             |                   | <b><u>1.103.0810</u></b> | <b><u>1.143.198</u></b> | <b><u>1.093.426</u></b> | <b><u>1.131.845</u></b> |

Os instrumentos financeiros contratados enquadram-se conforme anteriormente apresentado, e de acordo com a definição de hierarquia do valor justo descrita a seguir, conforme o Manual de Contabilidade do Setor Elétrico:

- **Nível 1** - avaliação com base em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos na data das informações financeiras intermediárias. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma bolsa de mercadorias e valores, um corretor, um grupo de indústrias, um serviço de precificação ou uma agência reguladora e aqueles preços representarem transações de mercado reais, as quais ocorrem regularmente em bases puramente comerciais.
- **Nível 2** - utilizado para instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão), cuja avaliação é baseada em técnicas que, além dos preços cotados incluídos no nível 1, utilizam outras informações adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, direta (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- **Nível 3** - avaliação determinada em virtude de informações, para os ativos ou passivos, que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, informações não observáveis).

### **27.1.1 Técnicas de avaliação e informações utilizada para determinação do valor justo**

**Caixa e equivalentes de caixa:** contas-correntes conforme posições dos extratos bancários e aplicações financeiras valorizadas pela taxa do CDI até a data das informações financeiras intermediárias.

**Títulos e valores mobiliários:** aplicações financeiras mensuradas pelo valor justo ou custo amortizado são valorizadas substancialmente pela taxa do CDI até a data das informações financeiras intermediárias.

**Fornecedores e outras obrigações:** o valor justo aproxima-se do seu valor contábil, uma vez que tem prazo de pagamento abaixo de 60 dias.

**Financiamentos e debêntures:** são reconhecidos inicialmente pelo valor justo diminuídos de quaisquer custos de transação atribuíveis. No caso das debêntures é mensurado com base na cotação de mercado do próprio instrumento. Após o reconhecimento inicial, os financiamentos são medidos pelo custo amortizado e juros trazidos a valor presente utilizando como taxa de desconto real o CDI na data finda em 30 de setembro de 2024.

### **27.2 Fatores de risco financeiro**

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

#### **27.2.1 Risco de Crédito**

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

A RAP de uma empresa de transmissão é recebida das empresas que utilizam sua infraestrutura por meio de Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão - TUST. Essa tarifa resulta do rateio entre os usuários do Sistema Integrado de Transmissão SIM de alguns valores específicos, a RAP de todas as transmissoras, os serviços prestados pelo ONS e os encargos regulatórios.

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

Em 30 de setembro de 2024, a exposição máxima do risco de crédito do contas a receber de concessionárias e permissionárias é de R\$ 35.687 (R\$ 30.859 em 31 de dezembro de 2023).

#### **27.2.2 Risco de capital**

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

#### **27.2.3 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, índices de preços e moedas.

A Companhia não pactuara contratos de derivativos para fazer “hedge” contra esses riscos; porém, estes são monitorados pela Administração, que periodicamente avalia a exposição da Companhia e propõe estratégia operacional, sistema de controle, limite de posição e limites de créditos com os demais parceiros do mercado. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo nem outros ativos de risco. O principal risco de mercado ao qual a Companhia está relacionado às taxas de juros.

A Companhia aplica substancialmente seus recursos em títulos de renda fixa, sendo a maior parte destes alocada em CDBs e em títulos privados substancialmente lastreados em CDBs. Os saldos que apresentam risco de taxas de juros são: (i) caixas e equivalentes; (ii) títulos e valores mobiliários; e (iii) Empréstimos e debêntures.

#### 27.2.4 Risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração da Companhia, que gerencia o risco de liquidez de acordo com as necessidades de captação e gestão de liquidez de curto, médio e longo prazos, mantendo linhas de crédito de captação de acordo com suas necessidades de caixa, combinando os perfis de vencimento de seus ativos e passivos financeiros.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixa de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Em 30 de setembro de 2024, os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa descontados contratados:

|                                      | Próximos 12<br>meses | Entre 13 e 24<br>meses | Entre 25 e 36<br>meses | 37 meses em<br>diante |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Fornecedores                         | 1.093                | -                      | -                      | -                     |
| Empréstimos e financiamentos         | 57.459               | 56.573                 | 129.313                | 366.805               |
| Debêntures                           | 26.753               | 23.613                 | 28.224                 | 386.452               |
| Contas a pagar - partes relacionadas | 705                  | -                      | -                      | -                     |
| <b>Total</b>                         | <b>86.010</b>        | <b>80.186</b>          | <b>157.537</b>         | <b>753.257</b>        |

#### 27.3 Análise de sensibilidade

A Companhia realiza análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de juros.

Para verificar a sensibilidade dos indexadores nos investimentos aos quais a Companhia está exposta na data-base 30 de setembro de 2024, foram definidos três cenários diferentes:

O cenário I (provável) considera o cenário esperado para os próximos 12 meses a partir de 30 de setembro de 2024, tendo como base as taxas de juros futuras observadas na data-base das informações financeiras intermediárias, disponíveis no *website* da BM&F Bovespa (CDI), Boletim Focus (IPCA) e a manutenção da TJLP. Para os riscos de variação do CDI que é base para atualização de parte substancial das aplicações financeiras, de acordo com taxas referenciais de mercado projetadas para os próximos 12 meses é de 11,17% ao ano, para o IPCA, é de 3,84% e a TJLP para remuneração da dívida, cuja posição em 30 de setembro de 2024 é de 7,21% ao ano.

Os cenários II e III consideram os rendimentos auferidos caso haja uma depreciação de 25% e 50%, respectivamente, na variável de risco considerada.

O resumo dos diferentes cenários é demonstrado abaixo:

| Operação                      | Risco           | Total            | Cenário       |               |               |
|-------------------------------|-----------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
|                               |                 |                  | I             | II            | III           |
| Caixa e equivalentes          | Redução do CDI  | 7.886            | 881           | 661           | 441           |
| Títulos e valores mobiliários | Redução do CDI  | 61.015           | 6.815         | 5.111         | 3.408         |
| Fundos restritos              | Redução do CDI  | 59.836           | 6.684         | 5.013         | 3.342         |
| <b>Total</b>                  |                 | <b>128.737</b>   | <b>14.380</b> | <b>10.785</b> | <b>7.191</b>  |
| Empréstimos e Financiamentos  | Aumento da TJLP | 610.150          | 43.992        | 32.994        | 21.996        |
| Debêntures                    | Aumento do IPCA | 474.697          | 18.228        | 13.671        | 9.114         |
| <b>Total</b>                  |                 | <b>1.084.847</b> | <b>62.490</b> | <b>46.665</b> | <b>31.110</b> |

## 28 Seguros

Em 30 de setembro de 2024, a cobertura de seguros é como segue:

| <b>Tipo</b>                      | <b>Seguradora</b>    | <b>Valor segurado</b> | <b>Vigência</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| Seguros - Riscos operacionais    | Fator Seguradora S/A | 200.000               | 07/09/2025      |
| Seguros - Responsabilidade civil | Chubb                | 50.000                | 07/09/2025      |

## 29 Transações não envolvendo caixa

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia realizou a seguinte operação não envolvendo caixa, portanto, esta não está refletida na demonstração dos fluxos de caixa:

| <b>Transações que não impactaram caixa</b> | <b>01/01/2024 A<br/>30/09/2024</b> | <b>01/01/2023 A<br/>30/09/2023</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Compensação de IRPJ                        | 15.498                             | 10.596                             |

## 30 Eventos subsequentes

A Companhia, em cumprimento ao disposto na Resolução CVM nº 44, de 23 de agosto de 2021, em função da eleição do Sr. André Augusto Telles Moreira para o cargo de Diretor Presidente, o Sr. Alexandre José Marqueti Fontes, que vinha acumulando tal cargo de forma interina, conforme comunicado ao mercado publicado em 31 de janeiro de 2024, passará a exercer de forma exclusiva o cargo de Diretor Operacional da Companhia, para o qual foi reeleito em 31 de janeiro de 2024.

Em 13 de outubro de 2024 entrou em operação comercial o 3º Banco de Autotransformadores monofásicos 500/230 kV – 3x300MVA da SE Gentio do Ouro II. O valor anual da RAP prevista para este reforço é de R\$ 9.693.

\* \* \*

Simone Borsato  
Diretora Financeira e de  
Relação com Investidores

Thiago Borges Martins  
Controller  
CRC/RJ 116409/O