

Informações Contábeis Intermediárias

Borborema Transmissão de Energia S.A.

31 de março de 2023

com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Informações Contábeis Intermediárias

31 de março de 2023

Índice

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



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas da
Borborema Transmissão de Energia S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Borborema Transmissão de Energia S.A. (Companhia), em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 31 de março de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.



Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes

As demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 28 de julho de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Francisco F. A. Noronha Andrade', is written over the printed name.

Francisco F. A. Noronha Andrade
Contador CRC PE-026317/O

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Balancos patrimoniais
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	27.568	11.240
Concessionárias e permissionárias	5	3.571	2.099
Tributos e contribuições a compensar		789	79
Prêmio de seguro		389	578
Adiantamento a fornecedores	6	86	215
Ativo da concessão	7	48.583	46.032
Total do ativo circulante		80.986	60.243
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Ativo da concessão	7	546.795	512.689
Prêmio de seguro		19	64
Adiantamento a fornecedores	6	2.492	17.078
Total do ativo não circulante		549.306	529.831
Total do ativo		630.292	590.074
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	10.522	19.003
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	9.812	6.030
Salários e encargos sociais	9	3.094	2.940
Tributos e contribuições sociais	11	3.634	595
Imposto de renda e contribuição social	12	201	211
Encargos setoriais		208	114
Dividendos a pagar		1.226	1.226
PIS e COFINS diferido	12	1.773	1.680
Total do passivo circulante		30.470	31.799
Não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	220.130	204.015
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	19.843	18.527
PIS e COFINS diferidos	12	20.175	18.719
Provisões para contingências	13	5.189	5.189
Total do passivo não circulante		265.337	246.450
Patrimônio líquido			
Capital social	14.a)	164.458	164.458
Reservas de lucros	14.c)	127.867	127.867
Lucros acumulados		12.004	-
		304.329	292.325
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b)	30.156	19.500
Total do patrimônio líquido		334.485	311.825
Total do passivo e patrimônio líquido		630.292	590.074

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2023	31/03/2022
			(Não revisado)
Receita de implementação da infraestrutura líquida		29.935	57.572
Remuneração do ativo de concessão líquido		7.002	7.867
Receita de operação e manutenção		6.063	-
Receita operacional líquida	15	43.000	65.439
Custo de implementação de infraestrutura	16	(23.065)	(46.085)
Custo de operação e manutenção		(584)	-
Lucro bruto		19.351	19.354
Despesas gerais e administrativas	17	(974)	(391)
Lucro antes do resultado financeiro		18.377	18.963
Receitas financeiras	18	94	256
Despesas financeiras	18	(4.947)	(6.698)
		(4.853)	(6.442)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		13.524	12.521
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	(203)	(51)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	(1.317)	(2.036)
Lucro líquido do período		12.004	10.434

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
		(Não revisado)
Lucro líquido do período	12.004	10.434
Total de resultados abrangentes	12.004	10.434

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	(-) Capital a Integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Lucros acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	139.019	(16.519)	2.629	49.463	-	174.592	3	174.595
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	34.956	34.956
Lucro líquido do período	-	-	-	-	10.434	10.434	-	10.434
Saldos em 31 de março de 2022(Não revisado)	139.019	(16.519)	2.629	49.463	10.434	185.026	34.959	219.985
Saldos em 31 de dezembro de 2022	164.458	-	6.454	121.413	-	292.325	19.500	311.825
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	10.656	10.656
Lucro líquido do período	-	-	-	-	12.004	12.004	-	12.004
Saldos em 31 de março de 2023	164.458	-	6.454	121.413	12.004	304.329	30.156	334.485

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	31/03/2023	31/03/2022
		(Não revisado)
Atividades operacionais		
Lucro antes dos impostos de renda e contribuição social	13.524	12.521
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	1.550	2.479
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	4.703	3.305
Variações monetárias de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.247	1.428
Outros	(4)	(49)
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	(36.657)	(67.917)
Concessionárias e permissionárias	(1.472)	-
Tributos e contribuições a compensar	(710)	(5)
Prêmio de seguro	234	114
Adiantamentos a fornecedores	14.715	42
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(8.481)	(745)
Tributos e contribuições sociais	2.828	(497)
Salários e encargos sociais	153	41
Encargos setoriais	95	-
Outros passivos circulantes	-	(788)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(8.275)	(50.071)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	34.956
Adiantamento para futuro aumento de capital	10.656	-
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	18.074	20.816
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(954)	-
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.173)	(1.982)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	24.603	53.790
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	16.328	3.719
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	11.240	41.557
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	27.568	45.276

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Borborema Transmissão de Energia S.A. (“Companhia” ou “Borborema”), foi constituída em 24 de julho de 2018 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia em junho de 2022 entrou parcialmente em operação comercial com parcela de RAP de 89,57%. Em novembro de 2022 as demais instalações foram concluídas e entregues à operação comercial. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava 100% operacional, recebendo 100% de sua RAP. Adicionalmente, há um escopo adicional para implantação de novo transformador de 500/230-13.8 kV na SE João Pessoa II, que foi concluído em maio de 2023.

A Companhia tem a sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, 105 - 12º andar no município de São Paulo. A companhia é controlada pela GBS Participações S.A., cuja acionista é a Sterlite Brazil Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”).

1.2. Da Concessão

Em 28 de junho de 2018, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedor do Leilão ANEEL nº 002/2018. O contrato de concessão foi assinado em 21 de setembro de 2018, apresenta vigência de 30 anos a partir da data de assinatura com o Poder Concedente e será atualizado pelo IPCA.

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

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Campina Grande III e João Pessoa II, em circuito simples, com extensão aproximada de 123 km;
- (ii) Subestação João Pessoa II 500/230-13,8 kV - (3+1R) x 150MVA e 230/69kV - 2 x 150 MVA;

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional – continuação

1.2. Da Concessão -- Continuação

(iii) Conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, reatores de linha e respectiva conexão, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$25.700 (R\$47.235 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-2024), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

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

Em 09 de setembro de 2021 a SCT emitiu a Nota Técnica nº 689/2021, que subsidiou a emissão da Resolução Autorizativa ANEEL nº 10.759 de 13 de outubro de 2021, autorizando a implantação de reforços nas instalações objeto do Contrato de concessão nº 015/2018, de forma específica na Subestação João Pessoa II, referente a instalação do 2º banco de transformadores 500/230 kV - 3 x 150MVA e a complementação do módulo geral em 500 kV da SE João Pessoa II, conforme a Resolução Autorizativa.

A Tabela 1 apresenta os valores de investimentos para fins de autorização do reforço pela ANEEL, o percentual de O&M adotado, a respectiva parcela adicional de RAP, considerando o perfil plano para a receita, e o enquadramento do empreendimento segundo a seção 3.1 do Módulo 3 da REN nº 905, de 2020:

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional – continuação

1.3. Receita Anual Permitida – RAP -- continuação

Tabela 1 - investimento (R\$), O&M (%) e RAP (R\$).

Empreendimento	Investimento	O&M	RAP	REN 905/2020	RAP Atualizada
SE 500/230 kV João Pessoa II Instalação do 2º banco de transformadores 500/230 kV, 3x 150 MVA cada, respectivas conexões, 01 integração de barras 500 kV, arranjo DJM, para adequar a conexão do 1º banco de transformadores.	87.713.179,14	2,0	10.759.038,21	4.1, a.	12.021.203,90
Total	87.713.179,14	-	10.759.038,21	-	12.021.203,90

Referência de preço: junho de 2021.

Na Portaria MME nº 1.111/SPE/MME de 15 de dezembro de 2021, o MME aprovou o enquadramento no Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI do projeto de reforços em instalação de transmissão de energia elétrica, objeto da Resolução Autorizativa ANEEL nº 10.759, de 13 de outubro de 2021, de titularidade da empresa Borborema Transmissão de Energia S.A.

1.4. Encargos regulamentares

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

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

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia. A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas em relação a sua continuidade.

2.2. Base de elaboração e apresentação

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela diretoria em 28 de julho de 2023.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

2.3. Continuidade operacional

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo e, assim, dar continuidade a seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual atua.

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos contratuais de concessão pelo método de ajuste a valor presente e análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto..

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	3.775	7.142
Aplicações financeiras	23.793	4.098
	<u>27.568</u>	<u>11.240</u>

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo CDB e compromissadas, remuneradas pelo CDI, entre 70% a 98% em 31 de março de 2023, (98% a 100% em 31 de dezembro de 2022).

5. Concessionárias e permissionárias

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Concessionárias e permissionárias	3.571	2.099
	<u>3.571</u>	<u>2.099</u>

A Companhia entrou em operação comercial parcial em junho de 2022, com parcela de RAP de 89,57% e em novembro de 2022, as demais instalações foram entregues à operação completando a parcela de RAP original de 100%.

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que elas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

6. Adiantamentos a fornecedores

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos a fornecedores (i)	2.492	17.078
Adiantamentos a funcionários	86	215
	2.578	17.293
Circulante	86	215
Não circulante	2.492	17.078

(i) Refere-se principalmente aos recursos liberados aos fornecedores relacionados à obra e subcontratados, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais e serviços da construção da linha de transmissão. No momento das entregas das mercadorias e serviços os valores serão incorporados ao ativo contratual. Esses adiantamentos são assegurados pelas garantias recebidas pelos respectivos fornecedores.

7. Ativo de concessão

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	558.721	336.029
Receita de implementação da infraestrutura	23.973	142.990
Margem de implementação da infraestrutura	7.096	48.895
Remuneração do ativo de concessão	7.474	40.829
Receita de operação e manutenção	6.474	1.962
(-) Faturamento	(8.360)	(11.984)
	595.378	558.721
Circulante	48.583	46.032
Não circulante	546.795	512.689

8. Fornecedores

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços	6.323	13.497
Retenções contratuais (ii)	3.165	3.166
Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura (i)	1.034	2.340
	10.522	19.003

(i) Provisão conforme boletim de medição de serviços realizados para mobilização de canteiro, fundações e administração EPC realizados em 31 de março de 2023 a ser faturado no decorrer de 2023.

(ii) As retenções contratuais, são mecanismos de garantia de cumprimentos das cláusulas nos contratos de aquisições, são negociadas no momento da contratação um percentual variável que será ser aplicado nos pagamentos efetuados. Os valores retidos, serão ressarcidos às contratadas proporcionalmente quando da conclusão e aceitação da contratante da integralidade da lista de pendência. Com a finalização do projeto, estamos em fase de reconciliação dos fornecedores.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

9. Salários e encargos sociais

	31/03/2023	31/12/2022
Férias	702	551
Encargos sociais	392	559
Provisão de bônus	1.949	1.830
13º salário	45	-
Outros encargos	6	-
	3.094	2.940

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Os empréstimos, financiamentos e debêntures são compostos da seguinte forma:

Instituições financeiras	Vencimento	Taxas de juros contratual % a.a.	31/03/2023	31/12/2022
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	15/12/2040	IPCA + 1,4541%	118.590	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	15/12/2040	IPCA + 1,7772%	18.290	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	01/09/2041	IPCA + 2,1512%	9.218	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	01/09/2041	IPCA + 3,1635%	26.447	26.885
Debêntures	16/01/2045	IPCA + 6,10%	57.397	55.268
Total de empréstimos e financiamentos			229.942	210.045
Circulante			9.812	6.030
Não circulante			220.130	204.015
			229.942	210.045

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Amortização do principal</u>	<u>Saldo em 31/03/2023</u>
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	102.677	15.659	2.174	-	(1.920)	-	118.590
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	15.836	2.415	346	-	(307)	-	18.290
Banco do Brasil - FDNE I	9.379	-	303	-	(217)	(247)	9.218
Banco do Brasil - FDNE II	26.885	-	998	-	(729)	(707)	26.447
Debêntures	55.268	-	882	1.247	-	-	57.397
Total	210.045	18.074	4.703	1.247	(3.173)	(954)	229.942

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Custos de captação</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	84.382	18.035	7.154	-	(6.894)	-	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	13.014	2.781	1.147	-	(1.106)	-	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	-	9.379	-	-	-	-	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	-	26.885	-	-	-	-	26.885
Debêntures	49.551	-	3.291	2.925	-	(499)	55.268
Total	146.947	57.080	11.592	2.925	(8.000)	(499)	210.045

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures, em novembro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 43 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 28 (vinte e oito) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em janeiro de 2024 e a última em janeiro de 2045 remunerada pela taxa IPCA + 6,10% a.a.

Com relação ao financiamento BNB até março de 2023, a Companhia recebeu o montante de R\$ 126.000, sendo R\$108.000 destinados a áreas prioritárias e R\$ 18.000 destinados a áreas não prioritárias. Sobre os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,4541%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, os juros serão de 1,7772%, acrescidos de IPCA.

Sobre ambos os valores, os pagamentos de juros ocorrerão trimestralmente, até o início da amortização em 15 de julho de 2023. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o fim do período de amortização em 15 de dezembro de 2040.

Em novembro de 2021 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco, Santander e BTG. Foram emitidas, em nome de Borborema, fianças bancárias no valor de R\$50.000, referente à 1ª Emissão de Debêntures e ainda R\$139.000 referente ao financiamento do projeto junto ao Banco do Nordeste ("BNB"). De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças serão realizados ao fim de cada período trimestral, com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BNB. A comissão de fiança é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto.

Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2024	4.997	6.477
2025	8.262	7.487
2026	8.407	7.627
2027	9.282	8.463
2028	10.313	9.390
2029	11.285	10.262
2030	12.101	11.043
2031	11.917	10.837
Após 2032	143.566	132.429
	220.130	204.015

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

11. Tributos e contribuições sociais

	31/03/2023	31/12/2022
PIS e COFINS	198	55
ISS	-	175
INSS terceiros	-	120
IRPJ	-	-
Contribuição social retida na fonte	-	238
Imposto de renda retido na fonte	-	7
ICMS	3.436	-
	3.634	595

12. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de renda	128	211
Contribuição social	73	-
IR e CS (Circulante)	201	211

b) Tributos diferidos

	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de renda diferido	13.101	12.246
Contribuição social diferida	6.742	6.281
IR e CS diferidos (Não circulante)	19.843	18.527
PIS diferido	3.909	3.633
COFINS diferida	18.040	16.766
PIS e COFINS diferidos (i)	21.949	20.399
	41.792	38.926
Circulante	1.773	1.680
Não circulante	40.019	37.246

Os tributos diferidos sobre o lucro são apresentados no balanço pelo líquido entre ativo e passivo diferido.

- (i) O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 3,65%, o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

12. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes-- Continuação

a) Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social 31/03/2023

	31/03/2023	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	43.000	43.000
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	3.440	5.160
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(860)	(464)
Outros ajustes	5	2
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(855)	(462)
Receita realizada	6.775	6.775
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo total	542	813
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	130	73

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

12. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes-- Continuação

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferido passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e serão tributados na proporção das operações, considerando as disposições da Lei 12.973 e Instrução Normativa 1.700.

b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social 31/03/2022

	31/03/2022	
	(Não revisado)	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	65.439	65.439
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	(5.235)	(7.853)
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(1.309)	(707)
Outros	(13)	(7)
Impostos de renda e contribuição social diferido	(1.322)	(714)
Receita realizada	-	-
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo	-	-
Receitas financeiras	256	256
Base de cálculo total	256	256
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetivo	(64)	(23)
Outros ajustes	27	9
Imposto de renda e contribuição social corrente	(37)	(14)

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

12. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes-- Continuação

c) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	31/12/2022	Reconhecido no resultado	Outros movimentos	31/03/2023
Ativo/passivo						
Imposto de renda	(7.561)	(4.684)	(12.245)	(856)	-	(13.101)
Contribuição social	(3.791)	(2.492)	(6.283)	(461)	2	(6.742)
Não circulante	(11.352)	(7.176)	(18.527)	(1.317)	2	(19.843)

13. Provisões para contingências

a) Contingências passivas – risco de perda provável

A Administração da Companhia com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise dos processos judiciais pendentes, constituíram provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para os processos em curso, como segue:

	31/03/2023	
	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2022	65	5.189
Cíveis	-	-
Saldo em 31 de março de 2023	65	5.189

	31/12/2022	
	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-
Cíveis	65	5.189
Saldo em 31 de dezembro de 2022	65	5.189

Em 31 de março de 2023, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia referem-se a ações de constituição de servidão e processos fundiários.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

13. Provisões para contingências—Continuação

c) Contingências passivas – risco de perda possível

A Administração da Companhia, com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise do processo judicial, acredita que as chances de êxito são possíveis devido a uma base sólida de defesa para ele, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre ele foi constituída.

Em 31 de março de 2023, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia estão representados conforme segue:

	31/03/2023	
	Quantidade	Valor
Processos judiciais		
Cíveis	1	46
	1	46

	31/12/2022	
	Quantidade	Valor
Processos judiciais		
Cíveis	1	46
	1	46

O processo relacionado a perdas possíveis da Companhia referia-se a processos fundiários.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia foi constituída em 24 de julho de 2018 com capital social autorizado de R\$1, divididas em 1.000 ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de R\$1,00.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito da Companhia é de R\$164.458, representado por 164.458.647 ações ordinárias nominativas, totalmente integralizado, em moeda corrente nacional e no valor nominal de R\$1 cada.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

14. Patrimônio líquido—Continuação

b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista GBS Participações S.A., valores destinados a serem utilizados como futuro aporte de capital, cujo saldo em 31 de março de 2023 é de R\$30.156 (R\$ 19.500 em 31 de dezembro de 2022).

c) Reservas de lucros

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reserva legal (i)	6.454	6.454
Reserva de retenção de lucros (ii)	121.413	121.413
Reservas de lucros	<u>127.867</u>	<u>127.867</u>

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

15. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
		(Não revisado)
Receita operacional bruta		
Receita de implementação da infraestrutura	23.973	47.831
Margem de implementação da infraestrutura	7.096	11.922
Remuneração do ativo de concessão	7.474	8.164
Receita de operação e manutenção	6.474	-
Total da receita bruta	<u>45.017</u>	<u>67.917</u>
Tributos sobre a receita		
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(156)	(310)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(84)	(53)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(46)	(77)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(73)	-
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(719)	(1.435)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(389)	(245)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(213)	(358)
COFINS diferido sobre operação e manutenção	(337)	-
	<u>(2.017)</u>	<u>(2.478)</u>
Encargos setoriais		-
Receita operacional líquida	<u>43.000</u>	<u>65.439</u>
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	23.065	46.085
Margem de implementação da infraestrutura	6.837	11.487
Margem %	29,64%	24,93%

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

16. Custo de implementação de infraestrutura

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
		(Não revisado)
Pessoal	(760)	(212)
Máquinas e equipamentos	(17.228)	(29.610)
Serviços de terceiros	(100)	(11.401)
Gastos ambientais		(183)
Edificação	(161)	(3.831)
Servidão	(3)	(789)
Software	-	(3)
Juros recapitalização	(1.574)	-
Outros	(3.239)	(56)
	<u>(23.065)</u>	<u>(46.085)</u>

17. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
		(Não revisado)
Pessoal e encargos	(8)	(30)
Serviços de terceiros	(541)	(211)
Aluguéis	(3)	(24)
Tributos	(2)	(8)
Seguros	(234)	(115)
Outros	(186)	(3)
	<u>(974)</u>	<u>(391)</u>

As despesas gerais e administrativas apresentadas referem-se substancialmente a serviços de consultoria e amortização das despesas antecipadas de seguros.

18. Resultado financeiro

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
		(Não revisado)
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	94	256
	<u>94</u>	<u>256</u>
Despesas financeiras		
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(4.376)	(4.733)
Comissões e taxas	(568)	(1.158)
Multa	(3)	-
Outros	-	(807)
	<u>(4.947)</u>	<u>(6.698)</u>
	<u>(4.853)</u>	<u>(6.442)</u>

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

19. Seguros

A Companhia possui contratos de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 002/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à administração Pública, conforme apresentado a seguir:

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	16/12/2023	R\$ 18.342
Construção	Risco Civil	AXA Seguros	24/06/2021	19/12/2023	R\$ 283.282
Operacional	Risco Civil	Swiss RE Corporate	12/06/2022	12/06/2023	R\$ 30.000
Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	21/06/2021	30/09/2024	R\$ 283.282
Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	18/06/2022	18/06/2023	R\$ 336.781

20. Instrumentos financeiros

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

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

20. Instrumentos financeiros

20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Bancos	2	3.775	7.142
Concessionárias e permissionárias	2	3.571	2.099
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	2	23.793	4.098
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2	229.942	210.045
Fornecedores	2	10.522	19.003

Em 31 de março de 2023, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

21. Gestão do capital

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

22. Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

d) Riscos de liquidez

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

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2023

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

22. Gestão de risco--Continuação

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

A Administração da Companhia não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida - RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

22. Eventos subsequentes

A Companhia tem um escopo adicional de um novo transformador de 500/230-13.8 kV na SE João Pessoa II, que foi entregue a operação em maio 2023.