

Informações Contábeis Intermediárias

Borborema Transmissão de Energia S.A.

30 de junho de 2023

com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Informações Contábeis Intermediárias

30 de junho 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



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
Borborena Transmissão de Energia S.A.
São Paulo – SP

Introdução

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

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações 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 Companhia, em 30 de junho de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

São Paulo, 15 de agosto de 2023.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing 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.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.476	11.240
Concessionárias e permissionárias	5	4.707	2.099
Tributos e contribuições a compensar		255	79
Prêmio de seguro		154	578
Adiantamento a fornecedores e funcionários	6	33	215
Ativo da concessão	7	49.025	46.032
Total do ativo circulante		67.650	60.243
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Ativo da concessão	7	588.005	512.689
Prêmio de seguro		2	64
Adiantamento a fornecedores	6	1.580	17.078
Total do ativo não circulante		589.587	529.831
Total do ativo		657.237	590.074
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	23.515	19.003
Empréstimos e financiamentos	10	12.388	6.030
Salários e encargos sociais	9	1.705	2.940
Tributos e contribuições sociais		293	806
Imposto de renda em contribuição social		254	-
Encargos setoriais		300	114
Dividendos a pagar		1.226	1.226
PIS e COFINS diferido	11	1.789	1.680
Outras obrigações		5	-
Total do passivo circulante		41.475	31.799
Não circulante			
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	219.575	204.015
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	21.337	18.527
PIS e COFINS diferidos	11	22.010	18.719
Provisões para contingências	12	5.329	5.189
Total do passivo não circulante		268.251	246.450
Patrimônio líquido			
Capital social	13.a)	164.458	164.458
Reservas de lucros	13.c)	127.867	127.867
Lucros acumulados		25.030	-
		317.355	292.325
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.b)	30.156	19.500
Total do patrimônio líquido		347.511	311.825
Total do passivo e patrimônio líquido		657.237	590.074

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

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

(Em milhares de reais)

	Nota	Período de seis meses		Período de três meses	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita de implementação da infraestrutura líquida		65.507	95.886	35.572	38.314
Remuneração do ativo de concessão líquido		25.774	17.305	13.156	9.438
Receita de operação e manutenção		805	-	358	-
Receita operacional líquida	14	92.086	113.191	49.086	47.752
Custo de implementação de infraestrutura	15	(51.654)	(73.835)	(28.589)	(27.750)
Custo de operação e manutenção	16	(1.571)	-	(987)	-
Lucro bruto		38.861	39.356	19.510	20.002
Despesas gerais e administrativas	17	(1.127)	(1.381)	(153)	(990)
Lucro antes do resultado financeiro		37.734	37.975	19.537	19.012
Receitas financeiras	18	356	513	262	257
Despesas financeiras	18	(9.757)	(15.322)	(4.810)	(8.624)
		(9.401)	(14.809)	(4.548)	(8.367)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		28.333	23.166	14.809	10.645
Imposto de renda e contribuição social corrente	11	(493)	(95)	(290)	(44)
Imposto de renda e contribuição social diferido	11	(2.810)	(3.592)	(1.493)	(1.556)
Lucro líquido do período		25.030	19.479	13.026	9.045

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido do período	25.030	19.479	13.026	9.045
Total de resultados abrangentes	25.030	19.479	13.026	9.045

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho 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
Integralização de capital	-	570	-	-	-	570	-	57
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	41.387	41.387
Lucro líquido do período	-	-	-	-	19.479	19.479	-	19.479
Saldos em 30 de junho de 2022	139.019	(15.949)	2.629	49.463	19.479	194.641	41.390	236.031
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	-	-	-	-	25.030	25.030	-	25.030
Saldos em 30 de junho de 2023	164.458	-	6.454	121.413	25.030	317.355	30.156	347.511

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

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

(Em milhares de reais)

	30/06/2023	30/06/2022
Atividades operacionais		
Lucro antes dos impostos de renda e contribuição social	28.333	23.166
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	3.400	4.288
Provisão para contingências	140	-
Juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	9.402	12.063
Variações monetárias de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.887	-
Outros	210	21
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	(78.309)	(117.480)
Concessionárias e permissionárias	(2.608)	-
Impostos e contribuições a compensar	(176)	(7)
Prêmio de seguro	486	5
Adiantamentos a fornecedores	15.680	(1.849)
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	4.512	(11.423)
Tributos e contribuições sociais	(513)	(1.464)
Salários e encargos sociais	(1.235)	1.640
Encargos setoriais	187	-
Partes relacionadas	-	(788)
Outros passivos circulantes	5	-
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(450)	(95)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(19.049)	(91.923)
Atividades de financiamento		
Adiantamento para futuro aumento de capital	10.656	41.957
Captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	18.074	20.816
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(954)	-
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.491)	(6.882)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	21.285	55.891
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	2.236	(36.032)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	11.240	41.557
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	13.476	5.525

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho 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. Adicionalmente, há um reforço para implantação de novo transformador de 500/230-13.8 kV na SE João Pessoa II, que foi concluído em maio de 2023. Em 30 de junho de 2023, a Companhia está 100% operacional, recebendo 100% de sua RAP.

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

30 de junho 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
30 de junho 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.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 de acordo com o NBCTG 21 - Demonstração Intermediária.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

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 15 de agosto de 2023.

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.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

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..

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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	6.865	7.142
Aplicações financeiras	6.611	4.098
	<u>13.476</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 30 de junho de 2023, (98% a 100% em 31 de dezembro de 2022).

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

5. Concessionárias e permissionárias

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Concessionárias e permissionárias	4.707	2.099
	<u>4.707</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 seis meses findo em 30 de junho 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).

6. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos a fornecedores (i)	1.580	17.078
Adiantamentos a funcionários	33	215
	<u>1.613</u>	<u>17.293</u>
Circulante	33	215
Não Circulante	1.580	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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	558.721	336.029
Receita de implementação da infraestrutura	53.645	142.990
Margem de implementação da infraestrutura	14.343	48.895
Remuneração do ativo de concessão	26.750	40.829
Receita de operação e manutenção	1.567	1.962
(-) Faturamento	(17.996)	(11.984)
	<u>637.030</u>	<u>558.721</u>
Circulante	49.025	46.032
Não circulante	588.005	512.689

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

8. Fornecedores

	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	15.023	13.497
Retenções contratuais	3.165	3.166
Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura (i)	5.327	2.340
	23.515	19.003

(i) Provisão conforme boletim de medição de serviços realizados para mobilização de canteiro, fundações e administração EPC realizados em 30 de junho de 2023 a ser faturado no decorrer de 2023.

9. Salários e encargos sociais

	30/06/2023	31/12/2022
Férias	32	551
Encargos sociais	107	559
Provisão de bônus	1.561	1.830
13º salário	-	-
Outros encargos	5	-
	1.705	2.940

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Instituições financeiras	Vencimento	Taxas de juros contratual % a.a.	30/06/2023	31/12/2022
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	15/12/2040	IPCA + 1,4541%	118.247	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	15/12/2040	IPCA + 1,7772%	18.237	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	01/09/2041	IPCA + 2,1512%	9.435	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	01/09/2041	IPCA + 3,1635%	26.134	26.885
Debêntures	16/01/2045	IPCA + 6,10%	58.910	55.268
Total de empréstimos e financiamentos			231.963	210.045
Circulante			12.388	6.030
Não circulante			219.575	204.015
			231.963	210.045

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação de empréstimos, financiamentos e debêntures

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Atualização monetária	Pagamento de juros	Amortização do principal	Saldo em 30/06/2023
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	102.677	15.659	4.695	-	(4.784)	-	118.247
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	15.836	2.415	747	-	(761)	-	18.237
Banco do Brasil - FDNE I	9.379	-	520	-	(217)	(247)	9.435
Banco do Brasil - FDNE II	26.885	-	1.685	-	(729)	(707)	27.134
Debêntures	55.268	-	1.755	1.887	-	-	58.910
Total	210.045	18.074	9.402	1.887	(6.491)	(954)	231.963

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2021	Captações e adições	Juros	Atualização monetária	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 31/12/2022
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

30 de junho de 2023

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

10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação de 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 junho de 2023, a Companhia recebeu o montante de R\$ 118.000, 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2024	3.575	6.477
2025	8.275	7.487
2026	8.423	7.627
2027	9.311	8.463
2028	10.347	9.390
2029	11.324	10.262
2030	12.152	11.043
2031	11.960	10.837
Após 2032	144.208	132.429
	<u>219.575</u>	<u>204.015</u>

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

a) Impostos diferidos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda diferido	14.070	12.246
Contribuição social diferida	7.267	6.281
IR e CS diferidos (Não circulante)	21.337	18.527
PIS diferido	4.239	3.633
COFINS diferida	19.560	16.766
PIS e COFINS diferidos (i)	23.799	20.399
	45.136	38.926
Circulante	1.789	1.680
Não circulante	43.347	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

30 de junho de 2023

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

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

b) Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social 30/06/2023

	30/06/2023	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	92.086	92.086
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	7.367	11.050
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(1.842)	(995)
Outros ajustes	28	14
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.827)	(984)
Receita realizada	15.200	15.200
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo total	1.216	1.824
Receitas financeiras	108	108
Base de cálculo	1.324	1.932
Outros ajustes	2	-
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(319)	(174)

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.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

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

c) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social 30/06/2022

	30/06/2022	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	113.191	113.191
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	9.055	13.583
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(2.264)	(1.222)
Outros ajustes	(78)	(28)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.342)	(1.250)
Receita realizada	-	-
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo total	-	-
Receitas financeiras	513	513
Base de cálculo	513	513
Outros ajustes	61	18
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(67)	(28)

d) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferido

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	31/12/2022	Reconhecido no resultado	30/06/2023
Ativo/passivo					
Imposto de renda	(7.562)	(4.682)	(12.244)	(1.826)	(14.070)
Contribuição social	(3.791)	(2.492)	(6.283)	(984)	(7.267)
Não circulante	(11.353)	(7.174)	(18.527)	(2.810)	(21.337)

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. 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:

	30/06/2023	
	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2022	65	5.189
Cíveis	-	140
Saldo em 30 de junho de 2023	65	5.329

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

b) 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 30 de junho de 2023, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia estão representados conforme segue:

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

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Provisões para contingências--Continuação

b) Contingências passivas – risco de perda possível--Continuação

	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.

13. 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 30 de junho 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.

b) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista GBS, valores destinados a serem utilizados como futuro aporte de capital, cujo saldo em 30 de junho de 2023 é de R\$30.156 (R\$ 19.500 em 31 de dezembro de 2022).

c) Reservas de lucros

	30/06/2023	31/12/2022
Reserva legal (i)	6.454	6.454
Reserva de retenção de lucros (ii)	121.413	121.413
Reservas de lucros	127.867	127.867

(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.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Receita operacional líquida

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita operacional bruta				
Receita de implementação e margem da infraestrutura	67.988	99.519	36.919	39.766
Remuneração do ativo de concessão	26.750	17.961	13.660	9.797
Receita de operação e manutenção	1.567	-	709	-
Total da receita bruta	96.305	117.480	51.288	49.563
Tributos sobre a receita				
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(349)	(498)	(193)	(188)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(174)	(117)	(89)	(64)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(93)	(149)	(47)	(72)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(136)	-	(64)	-
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(1.608)	(2.299)	(889)	(864)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(803)	(539)	(410)	(294)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(430)	(687)	(217)	(329)
COFINS diferido sobre operação e manutenção	(626)	-	(293)	-
	(4.219)	(4.289)	(2.202)	(1.811)
Encargos setoriais	-	-	-	-
Receita operacional líquida	92.086	113.191	49.086	47.752
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 15)	(51.654)	(73.835)	(28.589)	(27.750)
Margem de implementação da infraestrutura	13.820	22.051	6.983	10.564
Margem %	26,75%	29,87%	24,43%	38,07%

15. Custo de implementação de infraestrutura

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Pessoal	197	(342)	957	(130)
Máquinas e equipamentos	(37.747)	(47.660)	(20.519)	(18.050)
Serviços de terceiros	(100)	(18.007)	-	(6.606)
Gastos ambientais	-	(294)	-	(111)
Edificação	(7.733)	(6.167)	(7.572)	(2.336)
Servidão	-	(1.270)	3	(481)
Software	-	(4)	-	(1)
Juros recapitalização	(2.986)	-	(1.412)	-
Outros	(3.285)	(91)	(46)	(35)
	(51.654)	(73.835)	(28.589)	(27.750)

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Custo de operação e manutenção

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Pessoal	(123)	-	(2)	-
Serviços de terceiros	(1.391)	-	(1.391)	-
Outros	(57)	-	406	-
	(1.571)	-	(987)	-

17. Despesas gerais e administrativas

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Pessoal e encargos	(8)	(94)	-	(64)
Serviços de terceiros	(678)	(1.030)	(137)	(819)
Aluguéis	-	(24)	3	-
Tributos	(18)	(12)	(16)	(4)
Seguros	(415)	(216)	(181)	(101)
Outros	(8)	(5)	178	(2)
	(1.127)	(1.381)	(153)	(990)

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

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

18. Resultado financeiro

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	356	513	262	257
	356	513	262	257
Despesas financeiras				
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(8.303)	(12.063)	(3.927)	(7.330)
Despesas bancárias	(257)	-	(257)	-
Comissões e taxas	(1.147)	(2.661)	-	(1.503)
Multa	(41)	(86)	(579)	(86)
IOF	(9)	(3)	(38)	(3)
Outros	-	(509)	(9)	298
	(9.757)	(15.322)	(4.810)	(8.624)
	(9.401)	(14.809)	(4.548)	(8.367)

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
Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	21/06/2021	30/09/2024	R\$ 283.282
Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	12/06/2023	12/06/2024	R\$ 30.000
Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	18/06/2023	18/06/2024	R\$ 410.315

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.

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Instrumentos financeiros--Continuação

20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Bancos	2	6.865	7.142
Concessionárias e permissionárias	2	4.707	2.099
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	2	6.611	4.098
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2	231.963	210.045
Fornecedores	2	23.515	19.003

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e

Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

Em 30 de junho de 2023, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

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:

Borborema Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

22. Gestão de risco--Continuação

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.

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.