Gralha Azul Participações S.A.

Demonstrações Contábeis
Individuais e Consolidadas
Referentes ao Exercício Findo
em 31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Deloitte Touche Tohmatsu
Rua Orestes Guimarães, 538,
6º andar, salas 602, 603 e 604
89204-060 - Joinville - SC
Brasil

Tel.: + 55 (47) 3025-5155
Fax: + 55 (47) 3328-5155
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas e Administradores da
Gralha Azul Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Gralha Azul Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Gralha Azul Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Não examinamos, nem foram examinadas por outros auditores independentes, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, cujos valores estão apresentados para fins comparativos, e, consequentemente, não emitimos opinião sobre elas.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Joinville, 28 de abril de 2022

Deloitte Touche Tohmatsu
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 “F” SC

Fernando de S. Leite
Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3

2022CB013651_

© 2022. Para mais informações, contate a Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

CNPJ N° 36.938.824/0001-54
NIRE N° 42 3 0005098-9
Endereço: Rua Paschoal Apóstolo Pítsica, 5064, Agronômica - Florianópolis - SC - CEP 88025-255

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da Gralha Azul Participações S.A. ("Gralha Azul Participações" ou "Companhia") tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021. As informações estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando especificado em contrário, e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

1. Perfil Institucional

Sediada no município de Florianópolis (SC), a Companhia é uma sociedade anônima cujo objeto social é participar, como *holding*, no capital de outras sociedades, quer como acionista ou sócia, ou em consórcios.

A partir de fevereiro de 2021, a Companhia passou a controlar a Gralha Azul Transmissão de Energia S.A. ("Gralha Azul), a qual tem com objeto social a construção, operação e manutenção do Sistema de Transmissão Gralha Azul, conforme previsto no Contrato de Concessão n° 01/2018/Aneel, as quais deverão entrar em operação no prazo limite de 09.03.2023. O prazo de concessão será de 30 anos, contados a partir da data da assinatura do contrato de concessão (10.02.2017). A Receita Anual Permitida (RAP) contratada é de R$ 232 milhões (valor nominal).

A Companhia não possui empregados e sua administração é realizada pela controladora indireta ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE").

2. Controle Acionário

A totalidade do capital social da Companhia pertence à ENGIE Transmissão de Energia Participações II S.A., uma *holding* controlada pela ENGIE. Sediada em Florianópolis, a ENGIE é uma plataforma de investimento em infraestrutura em energia, atuante nas atividades de geração, comercialização, *trading* e transmissão de energia. Atua ainda no segmento de transporte de gás, por meio de participação na Transportadora Associada de Gás S.A. – TAG, em conjunto com outros sócios.

3. Ambiente Macroeconômico

O segundo ano da pandemia da Covid-19 foi, em linhas gerais, marcado pela recuperação do crescimento econômico e alta inflação – uma constante observada no Brasil e no mundo. O Produto Interno Bruto (PIB) teve crescimento de 4,6%, a alta praticamente compensa o decréscimo de 4,1% observado em 2020.

A atividade econômica brasileira iniciou uma recuperação, ainda que ligeiramente abaixo da esperada. A inflação elevada, com pior resultado desde 2015, gerou impacto sobre o crescimento, com a deterioração do poder de compra das famílias. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) apresentou variação de 10,1%, enquanto o Índice Nacional de Preço ao Consumidor (INPC) registrou, no acumulado do ano, 10,2%.

As incertezas trazidas pela pandemia e seus desdobramentos também influenciaram o mercado financeiro. A taxa básica de juros (Selic) atingiu 9,2%, alta de 7,2 p.p. no exercício de 2021, enquanto o dólar (Ptax) bateu a marca de R$ 5,58 – a moeda americana estava cotada em R$ 5,19 ao fim de 2020.

4. Implantação

Ao fim de 2021, a implantação do Sistema de Transmissão Gralha Azul atingiu 98,7% de avanço geral, restando as atividades de lançamento de cabos das linhas de transmissão e conclusão do comissionamento, atendendo os prazos previstos no contrato federal de concessão. As primeiras linhas foram energizadas em 21 de agosto, e ao fim de 2021, seis linhas já estão energizadas, prestando serviço de transmissão e gerando receitas com a operação comercial do empreendimento.

A operação comercial dos grupos de instalações de transmissão está prevista para ocorrer no primeiro trimestre de 2022, garantindo antecipação planejada em relação ao prazo limite do contrato de concessão e adiantando a solução de suprimento da energia de Itaipu para o estado do Paraná.

5. Desempenho econômico-financeiro

a) Principais indicadores (expressos em milhares de reais)

	Consolidado
Indicadores de resultado	**31.12.2021**
Receita operacional líquida	971.501
Custos operacionais	(827.952)
Resultado do serviço (EBIT)	137.595
EBITDA (Lajida)[1]	137.595
Resultado financeiro	(150.593)
Prejuízo do exercício	(8.579)

b) Comentários sobre o desempenho econômico-financeiro

A Companhia, por meio de sua controlada direta Gralha Azul, é a responsável primária pela construção e instalação da infraestrutura relacionada à concessão de transmissão do Sistema de Transmissão Gralha Azul e está exposta aos riscos e benefícios dessa construção. Desta forma, com base nas práticas contábeis vigentes, a Companhia reconhece receita de implementação de infraestrutura de transmissão, ao longo da implantação, em montante correspondente aos custos de construção adicionados de uma margem bruta residual, destinada a cobrir os custos relacionados com a gestão da construção. Os gastos incorridos na construção estão reconhecidos no custo da infraestrutura de transmissão.

6. Direitos dos Acionistas

O detentor de cada ação ordinária tem direito de voto em assembleia geral ordinária ou extraordinária; de receber dividendos mínimos obrigatórios equivalentes a 25% do lucro líquido ajustado; de fiscalizar a administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social; e de retirar-se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

7. Serviços de Auditoria

A Companhia informa que os auditores independentes da Companhia, Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, não prestaram serviços não relacionados à auditoria independente em 2021.

8. Agradecimentos

A Administração da Companhia agradece a contribuição de seus fornecedores, clientes, parceiros, acionistas, instituições financeiras, entidades governamentais, órgãos reguladores e a todos aqueles que contribuíram para o desempenho da Companhia no ano de 2021.

A Administração

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 36.938.824/0001-54| NIRE N° 42 3 0005098-9

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

ATIVO

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	7	1	210.817	1
Ativo de contrato	5	-	-	217.375	-
Outros ativos circulantes		-	-	6.297	-
		7	**1**	**434.489**	**1**
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo					
Ativo de contrato	5	-	-	2.029.510	-
Outros ativos não circulantes		-	-	214	-
		-	**-**	**2.029.724**	**-**
Investimento	**6**	**772.695**	**-**	**-**	**-**
Imobilizado		**-**	**-**	**395**	**-**
		772.695	**-**	**2.030.119**	**-**
TOTAL		**772.702**	**1**	**2.464.608**	**1**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 36.938.824/0001-54| NIRE N° 42 3 0005098-9

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
		Controladora		Consolidado	
	Nota	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	7	-	-	47.291	-
Dividendos	12	-	-	17.655	-
Financiamentos	9	-	-	2.861	-
Obrigações fiscais e regulatórias	10	-	-	9.244	-
Outros passivos circulantes		-	-	1.546	-
		-	**-**	**78.597**	**-**
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Financiamentos	9	-	-	1.566.509	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	38.062	-
Outros passivos não circulantes		-	-	8.738	-
		-	**-**	**1.613.309**	**-**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**12**				
Capital social		781.281	1	781.281	1
Prejuízos acumulados		(8.579)	-	(8.579)	-
		772.702	**1**	**772.702**	**1**
TOTAL		**772.702**	**1**	**2.464.608**	**1**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 36.938.824/0001-54| NIRE N° 42 3 0005098-9

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora 31.12.2021	Consolidado 31.12.2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**13**	**-**	**971.501**
Custos operacionais			
Custos de implementação de infraestrutura	5	-	(827.146)
Outros custos operacionais		-	(806)
		-	**(827.952)**
LUCRO BRUTO		**-**	**143.549**
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas		(2)	(5.954)
Resultado de participações societárias			
Equivalência patrimonial	6	(8.577)	-
(PREJUÍZO) LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		**(8.579)**	**137.595**
Resultado financeiro			
Renda de aplicações financeiras		-	13.864
Juros e variação monetária sobre financiamentos	9	-	(164.392)
Outras despesas financeiras, líquidas		-	(65)
		-	**(150.593)**
PREJUÍZO ANTES DOS TRIBUTOS		**(8.579)**	**(12.998)**
Imposto de renda e contribuição social			
Diferido	14	-	4.419
		-	**4.419**
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		**(8.579)**	**(8.579)**

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

(Em milhares de reais)

	Controladora 31.12.2021	Consolidado 31.12.2021
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	**(8.579)**	**(8.579)**
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	**(8.579)**	**(8.579)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 36.938.824/0001-54| NIRE N° 42 3 0005098-9

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
Integalização de capital social		1	-	1
Saldos em 31.12.2020 (não auditado)	**12**	**1**	**-**	**1**
Aumento de capital		781.280	-	781.280
Prejuízo do exercício		-	(8.579)	(8.579)
Saldos em 31.12.2021	**12**	**781.281**	**(8.579)**	**772.702**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ N° 36.938.824/0001-54 | NIRE N° 42 3 0005098-9

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO) PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)	31.12.2021	31.12.2020 (não auditado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes dos tributos	(8.579)	-	(12.998)	-
Conciliação do prejuízo com o caixa das operações:				
Resultado de participações societárias	8.577	-	-	-
Remuneração do ativo de contrato	-	-	(307.641)	-
Juros e variação monetária sobre financiamentos	-	-	164.392	-
Outros	-	-	37	-
Resultado ajustado	**(2)**	**-**	**(156.210)**	**-**
Aumento nos ativos				
Ativo de contrato	-	-	(605.658)	-
Outros ativos	-	-	(4.925)	-
Aumento nos passivos				
Fornecedores	-	-	2.462	-
Obrigações fiscais e regulatórias	-	-	7.198	-
Outros passivos	-	-	518	-
Caixa líquido das atividades operacionais	**(2)**	**-**	**(756.615)**	**-**
Atividades de investimento				
Aumento de capital em controladas	(182.830)	-	-	-
Ingresso de imobilizado	-	-	(395)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	**(182.830)**	**-**	**(395)**	**-**
Atividades de financiamento				
Aumento de capital	182.838	1	182.838	1
Captação de financiamentos	-	-	784.988	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	**182.838**	**1**	**967.826**	**1**
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	**6**	**1**	**210.816**	**1**
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial	1	-	1	-
Saldo final	7	1	210.817	1
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	**6**	**1**	**210.816**	**1**
Transações que não envolveram caixa e equivalentes de caixa				
Aumento de capital por transferência de controladas	598.442	-	598.442	-
Fornecedores da construção do sistema de transmissão	-	-	132.221	-
Provisões para desapropriações na construção de transmissão	-	-	6.171	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Gralha Azul Participações S.A. ("Companhia" ou "Gralha Azul Participações"), anteriormente denominada ENGIE Transmissão de Energia Participações III S.A., com sede no município de Florianópolis, estado de Santa Catarina (SC), foi constituída em 15.04.2020, com prazo de duração indeterminado. A Companhia tem como objeto social participar, como *holding*, no capital de Companhias, quer como acionista ou sócia, bem como em consórcios.

A Companhia não tem funcionários e os seus administradores renunciaram ao direito de receber qualquer remuneração. A administração da Companhia é conduzida pela controladora indireta, ENGIE Brasil Energia S.A. ("ENGIE").

Os principais eventos societários e operacionais ocorridos no ano de 2021 foram estes:

a) Reorganização societária

Em 03.02.2021, a ENGIE Brasil Energias Complementares Participações Ltda. ("ECP") e a Companhia aprovaram em Assembleia Geral Extraordinária a cisão parcial da ECP e a respectiva incorporação pela Companhia do patrimônio líquido cindido, com a versão das ações representativas do capital social da Gralha Azul Transmissão de Energia S.A. ("Gralha Azul") da ECP para a Gralha Azul Participações, com a consequente redução do capital social da ECP e aumento de capital da Companhia. A transferência de titularidade das ações de emissão da Gralha Azul, objeto da cisão parcial, para a Gralha Azul Participações, foi previamente aprovada pela Agência Nacional de Energia Elétrica ("Aneel"), conforme o Despacho n° 2.884, de 07.10.2020, tendo em vista que a Gralha Azul é a concessionária no Contrato de Concessão n° 01/2018.

A Gralha Azul, controlada direta da Companhia, tem como objeto social a transmissão de energia elétrica. Em 15.12.2017, essa controlada arrematou no Leilão de Transmissão n° 02/2017, promovido pela Aneel, o Lote 1, localizado no estado do Paraná, que totaliza aproximadamente 1.000 km de extensão de linhas de transmissão. A Receita Anual Permitida (RAP) contratada no leilão foi R$ 231.725, a valores de 11.08.2017. O prazo da concessão, incluindo a construção, a montagem, a operação e a manutenção das instalações de transmissão será de 30 anos, contados da data de assinatura do referido contrato, ocorrida em 08.03.2018, e o prazo limite para início da operação comercial é 09.03.2023.

b) Ação civil pública

Em 15.10.2020, em uma ação civil pública movida por três Organizações não Governamentais (ONGs), a controlada direta Gralha Azul recebeu uma liminar da Justiça Federal, suspendendo duas licenças ambientais do projeto e a supressão de vegetação desses grupos, relativas à linha de 525 Kv. Em 09.12.2020, o Superior Tribunal de Justiça (STJ), deferiu o pedido de suspensão de liminar e de sentença apresentado pela União Federal e pelo Estado do Paraná e em 10.12.2020 deferiu o pedido de suspensão de liminar e de sentença apresentado, suspendendo assim a liminar e possibilitando a retomada e continuidade das obras imediatamente.

Adicionalmente, em 16.10.2020, o Ministério Público Federal e o Ministério Público do Estado do Paraná ajuizaram uma segunda ação civil pública, que passou a tramitar em conexão com a ação acima, na mesma Vara Federal. No âmbito desta ação, foi proferida decisão liminar, em 16.03.2021, suspendendo parcialmente as obras em um trecho denominado "Escarpa Devoniana". Em decorrência dessa decisão, em 24.03.2021, União, Estado do Paraná e Gralha Azul apresentaram pedido de extensão dos efeitos da suspensão de liminar e de sentença para que abrangesse esta segunda liminar. Na mesma data, em 24.03.2021, o STJ deferiu os pedidos apresentados, sustando os efeitos da citada liminar até o trânsito em julgado da ação.

c) Acompanhamento do projeto Gralha Azul

Em 28.09.2021, a controlada direta Gralha Azul obteve autorização do Operador Nacional do Sistema (ONS) para o início da operação comercial parcial, o que caracteriza o marco inicial da operação deste projeto. A entrada em operação comercial total está prevista para fevereiro de 2023.

Adicionalmente, durante o ano de 2021, em função do andamento da implantação de Gralha Azul, verificou-se a necessidade de incremento do valor de investimento inicialmente previsto, bem como a postergação da entrada em operação total do projeto. Diante disso, em 2021, foi reconhecido o montante de R$ 181 milhões referente à perda por ineficiência na construção da infraestrutura de Gralha Azul.

d) Pandemia provocada pelo novo coronavírus

Os anos de 2020 e de 2021 foram marcados pelos efeitos da pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus, que impactou a economia mundial. Em decorrência disto, foram tomadas medidas restritivas no sentido de determinar o distanciamento social e o fechamento de estabelecimentos comerciais, além da paralisação da indústria.

As restrições impostas pelo isolamento social trouxeram efeitos importantes na atividade de diversos setores, na renda das famílias e nos investimentos no país. Na medida em que a situação da pandemia foi melhorando e, com isso, as restrições às atividades econômicas gradativamente reduzidas, houve evolução em diferentes regiões e segmentos de negócios.

No ano de 2021, bem como em 2020, a Companhia não apurou impactos significativos decorrentes da pandemia em suas demonstrações contábeis. Adicionalmente, considerando que não haja o agravamento da pandemia e a retomada da atividade econômica aos níveis anteriores continue, a Companhia não estima efeitos significativos em seu resultado.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas com base na continuidade operacional e em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), sendo utilizado o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma, e o real como moeda funcional.

Essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Companhia não auferiu resultados em 2020, motivo pelo qual as demonstrações do resultado do exercício e do resultado abrangente de 31.12.2020 não foram apresentadas.

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 28.04.2022.

a) Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas contemplam informações da controladora, Gralha Azul Participações, e de sua controlada direta, Gralha Azul, cujas práticas contábeis estão consistentes com as adotadas pela Companhia.

A consolidação das contas patrimoniais e de resultado ocorre pela soma dos saldos dos ativos, dos passivos, das receitas e das despesas, de acordo com as suas naturezas, ajustados pela eliminação das transações realizadas entre as empresas consolidadas.

b) Continuidade operacional

A Administração concluiu não haver incertezas materiais que coloquem em dúvida a continuidade operacional da Companhia. Não foram identificados eventos ou condições que, individual ou coletivamente, possam levantar dúvidas significativas quanto à capacidade de manter sua continuidade operacional.

As principais bases de julgamento utilizadas para tal conclusão são: (i) principais atividades decorrentes de concessão de longo prazo e possuem forte geração de caixa operacional; (ii) a Companhia conta com o suporte financeiro da controladora indireta ENGIE; e (iii) perspectiva de lucros nos exercícios futuros. Assim, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

NOTA 3 - SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Instrumentos financeiros

a.1) Caixa e equivalentes de caixa

São compostos pelos numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras com liquidez imediata e sem risco significativo de mudança de valor. Tais aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, sendo mensuradas ao valor justo na data das demonstrações contábeis. As variações dos valores justos são registradas no resultado quando auferidas.

a.2) Financiamentos

São reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensurados pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva.

b) Ativo de contrato

Os contratos de concessão definem o serviço público de transmissão de energia elétrica como o serviço prestado mediante a construção (implementação de infraestrutura) e a operação e manutenção (O&M) de instalações de transmissão. Com base nisto, foram definidas as obrigações de performance contidas nestes contratos de concessão, que são: (i) construção e melhorias; e (ii) operação e manutenção (O&M). Desta forma, a Companhia aloca a receita proveniente deste contrato – RAP (Receita Anual Permitida) – a cada uma dessas obrigações de performance, considerando os custos estimados a cada uma delas, adicionados de uma margem de lucratividade.

O ativo de contrato de transmissão corresponde à contrapartida da receita de construção de infraestrutura de transmissão ao longo da execução da obra de implantação da linha de transmissão. O recebimento da contraprestação vinculada ao ativo de contrato ocorre por meio do recebimento da RAP alocada à obrigação de performance de construção e melhorias e depende da conclusão da obra de implantação e posterior operação e manutenção da referida infraestrutura. Os ativos de contrato são remunerados pela taxa de remuneração e pela variação do IPCA.

O reconhecimento da receita de construção de infraestrutura de transmissão considera os custos efetivamente incorridos na obra, incrementados pela margem de construção apurada para o projeto, sendo os ganhos ou as perdas (eficiências ou ineficiências na construção) identificados ao longo da fase de construção registrados quando incorridos, de forma tempestiva, em linha de custo.

A margem de construção é auferida pela proporção do montante previsto para "o gerenciamento e/ou acompanhamento da obra" em relação ao "CAPEX do Projeto", ambos definidos no respectivo plano de negócios. A margem proposta, líquidas dos encargos incidentes, são suficientes para cobrir os custos de gerenciamento da construção.

Adicionalmente, na mensuração inicial do ativo de contrato, a Companhia estima, quando aplicável, a incidência do mecanismo denominado "Parcela Variável" sobre à RAP a ser recebida. Este mecanismo permite que a RAP seja aumentada ou reduzida em decorrência do desempenho do sistema de transmissão.

c) Investimento

Os investimentos em controladas são aqueles em que a Companhia está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade, e tem a capacidade de interferir nesses retornos por meio do poder que exerce sobre ela.

Esses investimentos são avaliados pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis da controladora e consolidados integralmente para fins de apresentação das demonstrações contábeis consolidadas.

d) Imposto de renda e contribuição social

São segregados entre impostos correntes e diferidos. O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados de acordo com as bases tributárias e as alíquotas vigentes na data da apresentação das demonstrações contábeis pelo regime de lucro real. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas nos exercícios sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias. Esses tributos diferidos são integralmente apresentados no grupo "não circulante", independente da expectativa de realização e da exigibilidade dos valores que lhes dão origem.

e) Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os demais ativos são registrados ao custo de aquisição. As demais obrigações são registradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes juros e variações monetárias incorridos.

f) Transações entre partes relacionadas

As transações entre partes relacionadas são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados, e são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos.

g) Aplicação de julgamentos e práticas contábeis críticas

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam seus ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações em suas demonstrações contábeis. Para apurar essas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, além da experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas relativas, principalmente, à definição da taxa interna de retorno do projeto para cálculo do custo amortizado do ativo de contrato.

h) Novas normas, alterações e interpretações

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2021. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

Revisão e Normas impactadas	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 17		
Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) – Arrendamentos, CPC 11 – Contratos de seguro, CPC 40 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação e CPC 48 – Instrumentos financeiros.	01.01.2021	Sem impactos relevantes
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 18		
Pronunciamentos Técnicos CPC 06 (R2) - Arrendamentos - Benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento – prorrogação.	Vigência estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem.	Sem impactos relevantes

i) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2022, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

Revisão e Normas impactadas	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 19		
Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de negócios, CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, CPC 27 – Ativo imobilizado, CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola, CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade e CPC 48 – Instrumentos financeiros.	01.01.2022	Sem impactos relevantes
Pronunciamento Técnico CPC n° 50		
Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	01.01.2023	Não aplicável à Companhia

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Consolidado	
	31.12.2021	**31.12.2020** (não auditado)
Caixa e depósitos bancários à vista	495	1
Fundo de Investimento Exclusivo de Renda Fixa	210.322	-
	210.817	**1**

As aplicações financeiras da Companhia estão concentradas, substancialmente, no fundo exclusivo Energy Renda Fixa Fundo de Investimento Exclusivo (FIE), cuja gestão é feita pelo Banco Santander. O fundo tem como política a alocação do seu patrimônio em ativos de baixíssimo risco, tendo, em 31.12.2021, 100% de sua carteira em ativos com risco do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária. A rentabilidade média do fundo nos anos de 2021 e 2020 foi de cerca de 99,0% e 98,7% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

NOTA 5 - ATIVO DE CONTRATO

A Companhia, por meio de sua controlada direta, Gralha Azul, é responsável pela construção e operação e manutenção Lote 1 do Leilão de Transmissão n° 002/2017, promovido pela Aneel, localizado no estado do Paraná, que totaliza, aproximadamente, 1.000 km de extensão de linhas de transmissão. A RAP desta concessão é de R$ 231.725, com deságio de 34,8% em relação à receita máxima determinada pela Aneel, de R$ 355.407. O CAPEX nominal estimado do projeto, em 31.12.2021, era de R$ 1,8 bilhão.

a) Perdas por ineficiência na implementação de infraestrutura de transmissão.

No decorrer da obra e da energização do projeto, esperam-se impactos positivos ou negativos em função de eventos como: (i) atrasos e custos adicionais por questões ambientais; (ii) variação dos custos das *commodities*, uma vez que cabos e estruturas são adquiridos diretamente pela Companhia; (iii) custos adicionais de servidão e negociações fundiárias; (iv) eventuais imprevistos de terraplanagem; e (v) antecipação de prazos de energização. Alterações no projeto que afetem sua lucratividade, devem ser reconhecidas diretamente no resultado.

No exercício corrente, foi reconhecido o montante de R$ 180.830 referente à perda por ineficiência na construção da infraestrutura. A perda reconhecida foi motivada, substancialmente, pelo aumento do CAPEX previsto para a implantação do Sistema de Transmissão, bem como da postergação da entrada em operação comercial de cada etapa do projeto.

b) Premissas adotadas

Premissas	Gralha Azul
Margem de construção	2,66%
Margem de operação e manutenção	37,39%
Taxa de remuneração	10,49%
RAP anual, líquida de encargos (valor nominal)	231.725
RAP anual – Construção (valor nominal)	207.222
Índice de correção dos contratos	IPCA
Custo de construção incorrido até 31.12.2021	1.946.070
Estimativa para entrada total em operação comercial	03.2023
Data da próxima Revisão Tarifária Periódica	03.2023
Vigência do contrato de concessão	03.2048

c) Mutação do ativo de contrato

	Consolidado
Transferência de controlada	1.459.636
Custo de construção de infraestrutura de transmissão	646.316
Margem de construção de infraestrutura de transmissão	17.212
Perdas por ineficiência na construção	(180.830)
Juros	143.773
Variação monetária	163.868
Recebimentos RAP construção	(3.090)
Saldo em 31.12.2021	**2.246.885**
Classificação no balanço patrimonial	
Ativo circulante	217.375
Ativo não circulante	2.029.510
Saldo em 31.12.2021	**2.246.885**

Em 2021, o Sistema de Transmissão Gralha Azul teve sua entrada em operação comercial parcial autorizadas pela ONS, o que representou, aproximadamente, 4% de sua capacidade total.

NOTA 6 - INVESTIMENTO

	Controladora			
	Transferência	Aumento de capital	Equivalência patrimonial	Saldo em 31.12.2021
Gralha Azul	598.442	182.830	(8.577)	772.695
	598.442	**182.830**	**(8.577)**	**772.695**

Em 2021, motivado por uma reestruturação societária, a Gralha Azul teve a totalidade de suas ações transferidas para controle da Companhia. Mais detalhes vide Nota 1 – Contexto operacional. Os aumentos de capital ocorridos durante o exercício de 2021 têm por objetivo suportar os investimentos no Sistema de Transmissão Gralha Azul.

- Informações financeiras da controlada em 31.12.2021

	Capital social	Ativo	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Participação (%)
Gralha Azul	716.551	2.464.601	772.695	(1.965)	100

NOTA 7 - FORNECEDORES

	Consolidado
	31.12.2021
Fornecedores da construção do sistema de transmissão	44.105
Fornecedores de materiais e serviços	3.186
	47.291

NOTA 8 - GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, para conduzir com mais eficiência o processo de avaliação de riscos dos seus negócios, segue integralmente as regras do Fórum de Gerenciamento de Riscos da ENGIE, sua controladora indireta. Os negócios da Companhia, as condições financeiras e os resultados das operações podem ser afetados de forma adversa por qualquer um destes fatores de risco:

a) Risco de mercado

Esse risco está relacionado com a possibilidade de a Companhia vir a sofrer perdas por conta de flutuação de taxas de juros aplicadas aos seus passivos, resultando em efeitos em suas despesas financeiras. A Companhia está exposta às variações do IPCA, em decorrência dos financiamentos contratados pela controlada direta.

A RAP de Gralha Azul possui cláusula de reajuste inflacionário com a aplicação de IPCA, o que representa um *hedge* natural de longo prazo para os financiamentos.

A seguir é apresentada análise de sensibilidade preparada pela Companhia. O cenário-base provável para o ano de 2022 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

Risco de variação do índice	Variação 2021	Cenário Provável 2022	Sensibilidade		
			Provável	Δ + 25%	Administração
IPCA	10,1%	5,0%	-5,1 p.p.	1,3 p.p.	-0,8 p.p.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2021 e os previstos no cenário provável para 2022, e demonstram os eventuais impactos adicionais no resultado da Companhia. As demais sensibilidades apresentadas foram apuradas com base (i) na variação de 25%; e (ii) nas estimativas da Administração sobre o cenário projetado, as quais correspondem a avaliação da Administração de alteração razoavelmente possível nas taxas de juros e índices flutuantes para 2022. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido de 2022, em comparação com o ano de 2021, caso tais cenários se materializem, são estas:

	Saldo em 31.12.2021	Sensibilidade		
		Provável	Δ + 25%	Administração
Financiamentos				
IPCA	1.569.370	83.387	(20.848)	12.733

b) Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno dos investidores por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio, buscando uma estrutura de capital e mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida que proporcionem o retorno de capital aos seus investidores.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (financiamentos, deduzidos do caixa, do equivalente de caixa) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas de lucros. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

	Consolidado
	31.12.2021
Dívida	1.569.370
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(210.817)
Dívida líquida	**1.358.553**
Patrimônio líquido	**772.702**
Dívida líquida/Patrimônio líquido	**1,8**

c) Risco de crédito

As transações para os negócios da Companhia em que há exposição ao risco de crédito são as aplicações financeiras. A Companhia prioriza a aplicação em títulos públicos, possuindo também política de determinação de limites de crédito para as instituições financeiras.

d) Risco de liquidez

A Companhia, para assegurar a capacidade dos pagamentos de suas obrigações, utiliza uma política de caixa mínimo, revisada anualmente com base nas projeções de caixa e monitorada mensalmente. A gestão de aplicações financeiras tem foco em instrumentos de curtíssimo prazo, prioritariamente com vencimentos diários, de modo a promover máxima liquidez e fazer frente aos desembolsos.

No demonstrativo a seguir apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 31.12.2021. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável. Para as dívidas com juros pós-fixados o valor foi obtido com base na curva de juros do encerramento do exercício.

	Consolidado				
	Até 1 ano	**De 2 a 3 anos**	**De 4 a 5 anos**	**Mais de 5 anos**	**Total**
Fornecedores	47.291	-	-	-	47.291
Financiamento	-	171.077	267.172	1.786.739	2.224.988
	47.291	**171.077**	**267.172**	**1.786.739**	**2.272.279**

e) Categoria dos instrumentos financeiros

	Consolidado	
	31.12.2021	**31.12.2020** (não auditado)
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	210.322	-
Custo amortizado		
Caixa e depósitos bancários à vista	495	1
	210.817	**1**
Passivos financeiros		
Custo amortizado		
Fornecedores	47.291	-
Financiamentos	1.569.370	-
	1.616.661	**-**

As aplicações financeiras estão avaliadas pelos preços cotados em mercado ativo (Nível 1).

NOTA 9 - FINANCIAMENTOS

Em março de 2020, a controlada direta Gralha Azul contratou financiamento com o BNDES, no valor de R$ 1.480.617. Em 2021 foi liberado o montante de R$ 800.000 (R$ 784.988, líquidos dos custos de captação). Os recursos foram destinados à construção das linhas de transmissão e das subestações do sistema de transmissão.

a) Composição

	Consolidado		
	31.12.2021		
	Circulante	Não circulante	Total
BNDES	-	1.566.509	1.566.509
Encargos	2.861	-	2.861
	2.861	**1.566.509**	**1.569.370**

b) Mutação dos financiamentos

	Consolidado		
	Circulante	Não circulante	Total
Transferência de controlada	2.941	617.049	619.990
Ingressos	-	784.988	784.988
Juros	42.697	-	42.697
Variação monetária	2.756	118.939	121.695
Transferências	(45.533)	45.533	-
Saldos em 31.12.2021	**2.861**	**1.566.509**	**1.569.370**

c) Vencimentos dos financiamentos apresentados no passivo não circulante

	Consolidado
2023	18.050
2024	76.539
2025	76.539
2026	76.539
2027	76.539
2028 a 2032	382.695
2033 a 2037	382.695
2038 a 2042	382.695
2043 a 2044	94.218
	1.566.509

d) Condições contratadas

		Condições de pagamento	
	Encargos	Vencimento	Principal e encargos
BNDES	IPCA + 3,83% a.a.	03.2044	Mensais, a partir de outubro de 2023

e) Garantias

As garantias contratadas são as seguintes: (a) penhor da totalidade das ações representativas do capital social; (b) recebíveis e contas reservas; (c) cessão dos direitos emergentes da concessão; e (d) fiança corporativa da ENGIE.

f) Compromissos contratuais (*covenants*)

Dívida	*Covenants*
BNDES	ICSD[1] ≥ 1,3

(1) Índice de cobertura do serviço da dívida: Geração de caixa da atividade / Serviço da dívida.

A apuração do ICSD deverá ser apresentada anualmente, a partir de 2023.

NOTA 10 - OBRIGAÇÕES FISCAIS E REGULATÓRIAS

	Consolidado
	31.12.2021
ISSQN[1]	4.699
ICMS[2]	4.100
PIS[3] e Cofins[4]	219
INSS[5]	196
Outros	30
	9.244

(1) Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza.
(2) Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços.
(3) Programa de Integração Nacional.
(4) Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social.
(5) Instituto Nacional do Seguro Social.

NOTA 11 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, ativo e passivo, estão apresentados de forma líquida, como segue:

	Consolidado			
	31.12.2021			
Natureza dos créditos	**Base de cálculo**	**IR**	**CSLL**	**Total**
Passivo:				
Receita de implementação de infraestrutura	1.994.717	498.679	179.525	678.204
Remuneração do ativo de contrato	436.422	109.106	39.278	148.384
Ativo:				
Custo de implementação de infraestrutura	2.130.407	532.602	191.737	724.339
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	183.507	45.877	16.516	62.393
Outros	5.278	1.320	474	1.794
Valor líquido		**27.986**	**10.076**	**38.062**

A realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos irá ocorrer a partir da entrada em operação comercial da infraestrutura de transmissão, prevista para ocorrer até 2023.

A mutação do imposto de renda e da contribuição social diferidos, líquidos, se deu como segue:

	Consolidado
Transferência de controlada	42.481
Impostos diferidos no resultado	(4.419)
Passivo em 31.12.2021	**38.062**

NOTA 12 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia, em 31.12.2021, era de R$ 781.281(R$ 1 em 31.12.2020, dividido em 781.280.820 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, das quais 781.280.819 pertencem a ENGIE Transmissão de Energia Participações II S.A. e 1 pertence à controladora indireta ENGIE.

b) Dividendos

Os dividendos a pagar, no montante de R$ 17.655 correspondem a valores a pagar pela controlada direta Gralha Azul à sua controladora anterior, ECP. A Companhia estima que o pagamento deve ocorrer em 2022.

NOTA 13 - RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A tabela a seguir apresenta a conciliação entre a receita operacional bruta e a receita operacional líquida apresentada nas demonstrações dos resultados.

	Consolidado
	2021
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	663.528
Remuneração de ativo de contrato	307.641
Operação e manutenção	332
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**971.501**

NOTA 14 - CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS NO RESULTADO

	Consolidado		
	2021		
	IR	CSLL	Total
Resultado antes dos tributos	**(12.998)**	**(12.998)**	**(12.998)**
Alíquota nominal	25%	9%	34%
Despesa às alíquotas nominais	**3.249**	**1.170**	**4.419**
Composição dos tributos no resultado			
Diferido	3.249	1.170	4.419
	3.249	**1.170**	**4.419**
Alíquota efetiva	**25,0%**	**9,0%**	**34,0%**

NOTA 15 - COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

Em 08.03.2018, a controlada direta Gralha Azul assinou o contrato de concessão referente ao Leilão de Transmissão n° 02/2017. A Companhia firmou contratos de construção das subestações e linhas de transmissão cujos compromissos futuros, em 31.12.2021, eram de R$ 64.847.

NOTA 16 - SEGUROS

a) Riscos de engenharia

A Companhia mantém contratado seguro de risco de engenharia para o Sistema de Transmissão Gralha Azul, cujo limite para danos materiais é de R$ 1.000.000.

b) Danos materiais e lucros cessantes

Em 2021, em virtude da solicitação de anuência da Aneel para a entrada em operação do Sistema de Transmissão Gralha Azul, foi contratada apólice de riscos operacionais exclusiva para as subestações, abrangendo danos materiais e lucros cessantes, nos montantes totais de, respectivamente, R$ 70.084 e R$ 33.063. A vigência da apólice vai até 21.08.2022.

NOTA 17 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

	Consolidado - Passivo	
	Fornecedores	**Dividendos**
31.12.2021		
ECP	-	17.655
ENGIE	2.032	-
	2.032	**17.655**

(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2021, da Gralha Azul Participações S.A.)

DIRETORIA EXECUTIVA

Eduardo Antonio Gori Sattamini
Diretor Presidente

Marcelo Cardoso Malta
Diretor Administrativa e Financeira

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Técnico-Operacional

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Gerente do Departamento de Contabilidade
Contador - CRC RS 068193/O-2 T-SC