GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.

Relatório da Administração e Demonstrações Contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

CNPJ Nº 27.093.940/0001-29

NIRE Nº 42 2 0556106-8

Endereço: Rua Paschoal Apóstolo Pítsica, 5064, Parte – Agronômica – Florianópolis – SC – CEP 88025-255

Tarumã Office
Rua 7 de Setembro, 1600
13º andar - Salas 1302 e 1303 – Centro
89010-204 - Blumenau – SC – Brasil
Tel: +55 47 2111-0700
Fax: +55 47 2111-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Acionistas da
Gralha Azul Transmissão de Energia S.A.
Florianópolis-SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Gralha Azul Transmissão de Energia S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 22 de abril de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a

sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

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

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

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

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

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

Blumenau, 12 de abril de 2023

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SC-000048/F-0



Adilvo França Junior
Contador CRC BA-021419/O

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração da Gralha Azul Transmissão de Energia S.A. (Gralha Azul 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 2022. As informações estão apresentadas em milhares de reais, exceto quando especificado em contrário, e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Perfil Institucional

Sediada no município de Florianópolis (SC), a Gralha Azul é uma sociedade anônima cujo objeto social é a construção, operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica localizadas no Paraná, conforme previsto no Contrato de Concessão nº 01/2018-Aneel. A entrada em operação total do projeto comercial total foi realizada em 19 de fevereiro de 2023. Mais informações vide Nota 6 – Ativo de Contrato.. O prazo de concessão será de 30 anos, contados a partir da data da assinatura do contrato de concessão (08.03.2018). A Receita Anual Permitida (RAP) contratada é R$ 306,8 milhões (em agosto/2022).

Descritivo – Contrato de Concessão de Transmissão nº 01/2018-Aneel

Linhas de Transmissão	Comprimento aproximado (km)	Voltagem (kV)
Ivaiporã SS - Ponta Grossa SS (circuito 1)	166,60	525
Ivaiporã SS - Ponta Grossa SS (circuito 2)	165,12	525
Ponta Grossa SS - Bateias SS (circuito 1)	100,92	525
Ponta Grossa SS - Bateias SS (circuito 2)	92,95	525
Ponta Grossa SS - São Mateus do Sul SS	88,33	230
Ponta Grossa SS - Ponta Grossa Sul SS	30,84	230
Areia SS - União da Vitória Norte SS	52,84	230
União da Vitória Norte SS - São Mateus do Sul SS	91,75	230
Irati Norte SS - Ponta Grossa SS	56,06	230
Areia SS - Guarapuava Oeste SS	62,37	230
Total	**907,78**	

Linhas de Transmissão a serem seccionadas	Proprietário	Comprimento aproximado (km)	Voltagem (kV)
Areia – Ponta Grossa Norte	Eletrosul	2,84	230kV
Klacel – Ponta Grossa Norte	Copel	21,07	230kV
Areia – Ponta Grossa Norte	Eletrosul	54,53	230kV
Areia – Ponta Grossa Norte	Eletrosul	1,69	230kV
Klacel – Ponta Grossa Norte	Copel	11,93	230kV
Total		**92,06**	

Subestações	Voltagem	Transformadores	Área
Ponta Grossa	(525/√3-230/√3-13,8) kV	10 x 224 MVA = 2.240 MVA	225.280 m²
União da Vitória Norte	(230/√3-138/√3-13,8) kV	7 x 50MVA = 350 MVA	86.160 m²
Irati Norte	(230/√3-138/√3-13,8) kV	7 x 50MVA = 350 MVA	86.160 m²
Guarapuava Oeste	(230/√3-138/√3-13,8) kV	10 x 50MVA = 500 MVA	97.440 m²
Castro Norte	(230/√3-138/√3-13,8) kV	7 x 50MVA = 350 MVA	86.160 m²

Expansões de subestações	Proprietário	Voltagem	Escopo
Bateias	Copel	525kV	Bays 2 x 525 kV
Ivaiporã	Eletrosul	525kV	Bays 2 x 525 kV
Areia	Eletrosul	230kV	Bays 2 x 230 kV
São Mateus do Sul	Copel	230kV	Bays 2 x 230 kV
Ponta Grosa Sul	Copel	230kV	Bay 1 x 230 kV

A administração de Gralha Azul é realizada pela controladora indireta ENGIE Brasil Energia S.A. (ENGIE Brasil Energia), que cobra os seus honorários mediante contrato de prestação de serviços.

Controle Acionário

A Gralha Azul é controlada pela Gralha Azul Participações S.A., uma *holding* controlada indiretamente pela ENGIE Brasil Energia, sediada em Florianópolis, a ENGIE Brasil Energia 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.

Ambiente Macroeconômico

A persistência da pandemia de Covid-19, a guerra entre Ucrânia e Rússia, a elevação do custo de vida e a piora das condições financeiras em diversos países impactaram a atividade econômica mundial em 2022. Houve aumento dos preços de alimentos e energia, devido à redução da oferta de matérias-primas fornecidas pela região em conflito; elevação das taxas de juros nas economias desenvolvidas, como Estados Unidos; e gargalos nas cadeias globais de abastecimento. O Fundo Monetário Internacional prevê que o crescimento mundial irá desacelerar de 6% em 2021 para 3,2% em 2022. A inflação mundial tem expectativa de aumentar de 4,7% em 2021 para 8,8% em 2022.

No Brasil, o fim das medidas de restrição causadas pela pandemia e estímulos econômicos tiveram um impacto positivo na economia. O Produto Interno Bruto (PIB) teve crescimento de 2,9% em 2022..

Por outro lado, a inflação representou uma preocupação no período, tendo atingido 12,1% próximo à metade do ano, arrefecendo na segunda metade, e encerrando o ano em 5,8% - 0,8 p.p. acima da meta de inflação estabelecida pelo Banco Central. Apesar de mais controlada, a pressão inflacionária fez com que a taxa básica de juros (Selic) fosse elevada – 13,75%. O dólar (Ptax) encerrou 2022 em R$5,22 – 6,5% inferior ao registrado ao final de 2021.

Implantação e desempenho operacional

Ao fim de 2022, a implantação do Sistema de Transmissão Gralha Azul tinha 99% de avanço geral, índice atingido já no segundo trimestre do ano, a partir da energização da Subestação Castro – uma das 10 inclusas no projeto. A partir desse momento, as obras sob responsabilidade da ENGIE Brasil Energia foram totalmente concluídas, restando apenas a Subestação Irati e sua conexão à Subestação Ponta Grossa, além de suas linhas associadas, a serem desenvolvidas por outras empresas, as quais foram concluídas em 19 de fevereiro de 2023, quando o ativo terá direito a receber 100% da RAP.

Em operação parcial desde agosto de 2021, o ativo tem apresentados excelentes índices operacionais. Em 2022, a disponibilidade foi de 99,96%.

Recursos Humanos

A Companhia contava ao final de 2022 com 4 colaboradores, valor 87% menor que os 30 colaboradores, existentes em 2021. Os contratos de trabalho eram, em sua maioria, por prazo determinado, e se encerraram ao longo de 2021 e 2022, com o fim das obras de construção. A administração e operação do ativo passam a ser realizados pela controladora indireta, ENGIE Brasil Energia. A Companhia reembolsa a controladora pelas despesas com o pessoal diretamente alocado nas atividades do ativo.

Desempenho econômico-financeiro

Principais indicadores (expressos em milhares de reais)

Indicadores de resultado	31.12.2022	31.12.2021	Variação (R$)	Variação (%)
Receita operacional líquida	523.505	1.063.583	(540.078)	(50,8)
Custos operacionais	(181.408)	(901.339)	719.931	(79,9)
Resultado do serviço (EBIT)	344.697	156.291	188.406	120,5
EBITDA (Lajida)	344.697	156.291	188.406	120,5
Resultado financeiro	(154.988)	(159.268)	4.280	(2,7)
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	127.464	(1.965)	129.429	6.586,7

Comentários sobre o desempenho econômico-financeiro

A Companhia 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.

Receita operacional líquida: decréscimo de R$ 540.078, referente, principalmente, à redução de R$ 596.934 correspondente ao decremento na receita de construção de infraestrutura de transmissão, em consequência da evolução das obras nas linhas de transmissão em construção, na comparação entre os períodos, parcialmente atenuada pela elevação de R$ 35.713 na remuneração do ativo de contrato, em virtude da evolução na execução das obras de construção do Sistema de Transmissão Gralha Azul. Adicionalmente, a receita de remuneração de infraestrutura de transmissão também é impactada pela variação do IPCA.

Custos operacionais: diminuição de R$ 719.931 , referente, substancialmente, ao decréscimo de R$ 581.450 no custo de implementação de infraestrutura de transmissão, parcialmente atenuado pelo aumento de R$ 151.476 de perdas por ineficiência na construção entre os períodos em análise.

Resultado do serviço e Ebitda: os aumentos são oriundos, substancialmente, dos efeitos promovidos pela redução no custo de implementação do ativo de contrato, bem como pela redução das perdas por ineficiência na construção entre os anos comparados.

Resultado financeiro: redução em função da atualização monetária em virtude, principalmente, do acréscimo dos índices inflacionários entre os períodos em análise.

Lucro líquido do exercício: motivado pelos efeitos anteriormente citados, bem como os respectivos reflexos nos tributos sobre o lucro.

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.

Serviços de Auditoria

A Companhia informa que os auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S.S. Ltda., não prestaram serviços não relacionados à auditoria independente em 2022.

Agradecimentos

A Administração da Gralha Azul 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 2022.

A Administração

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

ATIVO

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
ATIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	135.703	210.811
Contas a receber de clientes	5	26.521	1.579
Crédito de imposto de renda e contribuição social		4.501	3.123
Ativo de contrato	6	257.173	217.375
Outros ativos circulantes		6.796	1.594
		430.694	**434.482**
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Ativo de contrato	6	2.271.934	2.029.510
Outros ativos não circulantes		101	214
		2.272.035	**2.029.724**
Imobilizado		**806**	**395**
		2.272.841	**2.030.119**
TOTAL		**2.703.535**	**2.464.601**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31.12.2022	31.12.2021
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	7	53.979	47.291
Dividendos	12.c	47.928	17.655
Financiamentos	9	22.065	2.861
Obrigações fiscais e regulatórias	10	2.790	9.244
Outros passivos circulantes		2.056	1.546
		128.818	**78.597**
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Financiamentos	9	1.794.706	1.566.509
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	100.307	38.062
Outros passivos não circulantes		9.818	8.738
		1.904.831	**1.613.309**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12		
Capital social		516.551	716.551
Reservas de lucros		153.335	56.144
		669.886	**772.695**
TOTAL		**2.703.535**	**2.464.601**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13	**523.505**	**1.063.583**
Custos operacionais			
Custos de implementação de infraestrutura		(167.576)	(900.500)
Serviço de terceiros		(12.200)	-
Outros		(1.632)	(839)
		(181.408)	**(901.339)**
LUCRO BRUTO		**342.097**	**162.244**
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas		2.600	(5.953)
LUCRO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		**344.697**	**156.291**
Resultado financeiro			
Renda de aplicações financeiras		15.330	13.864
Juros sobre financiamentos	9	(67.757)	(44.652)
Variação monetária sobre financiamentos	9	(102.296)	(128.418)
Outras despesas financeiras, líquidas		(265)	(62)
		(154.988)	**(159.268)**
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		**189.709**	**(2.977)**
Imposto de renda e contribuição social			
Diferido	14	(62.245)	1.012
		(62.245)	**1.012**
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO		**127.464**	**(1.965)**
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO (EM REAIS)		**0,24676**	**(0,17151)**

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
LUCRO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	**127.464**	**(1.965)**
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	**127.464**	**(1.965)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

			Reservas de lucros			
	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31.12.2020	**12**	**465.021**	**3.717**	**54.392**	**-**	**523.130**
Aumento de capital		251.530	-	-	-	251.530
Prejuízo do exercício		-	-	-	(1.965)	(1.965)
Absorção do prejuízo com reservas		-	-	(1.965)	1.965	-
Saldos em 31.12.2021	**12**	**716.551**	**3.717**	**52.427**	**-**	**772.695**
Redução de capital		(200.000)	-	-	-	(200.000)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	127.464	127.464
Destinações propostas à AGO:						
- Reserva legal		-	6.373	-	(6.373)	-
- Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	-	(30.273)	(30.273)
- Reserva de retenção de lucros		-	-	90.818	(90.818)	-
Saldos em 31.12.2022	**12**	**516.551**	**10.090**	**143.245**	**-**	**669.886**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	**189.709**	**(2.977)**
Conciliação do resultado com o caixa das operações:		
Remuneração do ativo de contrato	(360.127)	(324.414)
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	(141.902)	(738.836)
Perdas por ineficiência na construção	29.354	180.830
Juros sobre financiamentos	67.757	44.652
Variação monetária sobre financiamentos	102.296	128.418
Resultado antes dos tributos ajustado	**(112.913)**	**(712.327)**
(Aumento) redução nos ativos		
Ativo de contrato	200.644	(116.444)
Contas a receber de clientes	(24.942)	(1.579)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	(1.378)	(2.433)
Outros ativos	(5.089)	(927)
Aumento(redução) nos passivos		
Fornecedores	(2.410)	2.643
Obrigações fiscais e regulatórias	(6.454)	5.349
Outros passivos	497	156
Caixa utilizado pelas operações	**47.955**	**(825.562)**
Caixa líquido utilizado pelas atividades operacionais	**47.955**	**(825.562)**
Atividades de investimento		
Aplicação no imobilizado	(411)	(395)
Caixa líquido das atividades de investimento	**(411)**	**(395)**
Atividades de financiamento		
Aumento (Redução) de capital	(200.000)	251.530
Captação de financiamentos	77.348	784.987
Caixa líquido das atividades de financiamento	**(122.652)**	**1.036.517**
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(75.108)**	**210.560**
Conciliação do caixa e equivalentes de caixa		
Saldo inicial	210.811	251
Saldo final	135.703	210.811
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	**(75.108)**	**210.560**
Transações que não envolvem o caixa e equivalentes de caixa		
Fornecedores da construção do sistema de transmissão	9.098	(125.756)
Provisões para desapropriações na construção de transmissão	1.093	6.221

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

GRALHA AZUL TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.
CNPJ Nº 27.093.940/0001-29 | NIRE Nº 42 2 0556106-8
NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Gralha Azul Transmissão de Energia S.A. ("Gralha Azul" ou "Companhia"), com sede no município de Florianópolis, estado de Santa Catarina (SC), foi constituída em 04.07.2017, com prazo de duração indeterminado. A Companhia tem como objeto social a transmissão de energia elétrica, podendo participar, como sócia, quotista ou acionista, de outras sociedades no setor de energia e de consórcios de empresas.

Em 15.12.2017, a Companhia arrematou no Leilão de Transmissão nº 02/2017, promovido pela Aneel, o Lote 01, 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, a entrada em operação total do projeto comercial total foi realizada em 19 de fevereiro de 2023. Mais informações vide Nota 6 – Ativo de Contrato.

Em 2022, a Companhia obteve novas autorizações do ONS para operação comercial parcial de suas linhas de transmissão, por meio da qual alcançou 94% da RAP mensal em 31 de dezembro de 2022. A entrada em operação comercial total foi realizada em 19 de fevereiro de 2023.

Adicionalmente, durante o ano de 2022, 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. Mais informações vide Nota 6 – Ativo de Contrato.

Em 2022 e 2021, os administradores da Companhia renunciaram ao direito de receber qualquer remuneração. A administração da Companhia é conduzida pela controladora indireta, ENGIE Brasil Energia.

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Base de preparação

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

As demonstrações contábeis ora apresentadas foram aprovadas pela Diretoria Executiva em 10.04.2023.

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.

Os principais julgamentos contábeis utilizados para tal conclusão são: (i) as atividades a serem desempenhadas serão decorrentes de concessão de longo prazo e possuem forte geração de caixa operacional; e (ii) a Companhia conta com o suporte financeiro da controladora indireta, ENGIE Brasil Energia. Assim, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

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) Contas a receber de clientes

São reconhecidas quando o recebimento do valor da contraprestação seja incondicional, ou seja, se fizer necessário apenas o transcorrer do tempo para sua ocorrência. São registradas inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado.

a.3) Depósitos vinculados

São mantidos para atendimento às exigências legais e contratuais. São contabilizados inicialmente pelo valor depositado e, posteriormente, pelo custo amortizado.

a.4) 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) 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.

d) 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.

e) 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.

f) 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 implícita do projeto para cálculo do custo amortizado do ativo de contrato.

g) Novas normas, alterações e interpretações

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu revisões às normas existentes, aplicáveis a partir de 01.01.2022. A relação destas revisões aplicáveis e adotadas pela Companhia e respectivos impactos é apresentada a seguir:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 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 38 - Instrumentos financeiros.	01.10.2021	01.01.2022	Sem impactos relevantes. Com as alterações do *Proceeds before Intended Use*, as receitas de teste foram registradas no resultado da Companhia, a partir da data de aplicação da norma, e os efeitos, assim como os demais itens, não são relevantes.

h) Novas normas, alterações e interpretações ainda não vigentes

A partir de 01.01.2023, estarão vigentes os seguintes pronunciamentos, os quais não foram adotados antecipadamente pela Companhia:

Revisão e Normas impactadas	Data de aprovação (Brasil)/ Status	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Pronunciamento Técnico CPC n° 50			
Este Pronunciamento vem substituir a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	07.05.2021	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 20			
Pronunciamentos Técnicos CPC 11 – Contratos de seguro; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária; CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 32 – Tributos sobre o lucro; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; e CPC 39 – Contabilização e relatório contábil de planos de benefício de aposentadora.	01.03.2022	01.01.2023 (ajuste CPC 37, aplicação imediata)	Sem impactos relevantes.
Revisão de Pronunciamentos Técnicos n° 21			
Pronunciamentos Técnicos CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos; CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa; CPC 03 (R1) – Ativo intangível; CPC 15 (R1) – Combinação de negócios; CPC 18 (R2) – Investimento em coligada, em controlada e empreendimento controlado em conjunto; CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes; CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis; CPC 27 – Ativo imobilizado; CPC 28 – Propriedade para investimento; CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada; CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados; CPC 37 (R1) – Adoção inicial das normas internacionais de contabilidade; CPC 39 – Instrumentos financeiros: apresentação; CPC 30 (R1) – Instrumentos financeiros: evidenciação; CPC 37 – Receita de contrato com cliente; CPC 38 – Instrumentos financeiros; e CPC 50 – Contratos de seguro.	03.11.2022	01.01.2023	Não aplicável à Companhia.

NOTA 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31.12.2022	31.12.2021
Caixa e depósitos bancários à vista	17.421	489
Aplicações financeiras	118.282	210.322
	135.703	**210.811**

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 31.12.2022, 100% de sua carteira em ativos com risco do Governo Brasileiro, todos com liquidez diária.

A rentabilidade média do fundo nos anos de 2022 e 2021 foi de cerca de 99,7% e 99,0% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários), respectivamente.

NOTA 5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Os valores a receber no montante de R$ 26.521 em 31.12.2022 (R$ 1.579 em 31.12.2021) correspondem aos valores a receber dos contratos de encargos de uso da rede elétrica, os quais são reajustados anualmente em julho do respectivo ano. O prazo médio de recebimento é de, aproximadamente, 25 dias.

NOTA 6. ATIVO DE CONTRATO

a) Mutação do ativo de contrato

Saldo em 31.12.2020	**1.367.556**
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	738.836
Perdas por ineficiência na construção	(180.830)
Juros	153.726
Variação monetária	170.688
Recebimentos RAP construção	(3.091)
Saldo em 31.12.2021	**2.246.885**
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	141.902
Perdas por ineficiência na construção	(29.354)
Juros	186.089
Variação monetária	174.038
Recebimentos RAP construção	(190.453)
Saldo em 31.12.2022	**2.529.107**
Classificação no balanço patrimonial	
Ativo circulante	257.173
Ativo não circulante	2.271.934
	2.529.107

Em 2022, o Sistema de Transmissão Gralha Azul teve sua entrada em operação comercial parcial autorizadas pela ONS, o que representou, aproximadamente, 94% de sua capacidade total. O sistema de transmissão foi completamente energizado em 19.02.2023. Mais informações vide Nota 18 – Eventos subsequentes.

b) Perda 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$ 29.354 referente à perda por ineficiência na construção da infraestrutura (R$ 180.830 em 2021). 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.

c) Premissas adotadas

Premissas adotadas e outras informações relevantes	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
CAPEX nominal estimado do projeto, em 31.12.2022	1,8 bilhão
Índice de correção dos contratos	IPCA
Custo de construção incorrido até 31.12.2022	2.084.291
Estimativa para entrada total em operação comercial[1]	fevereiro de 2023
Data da próxima Revisão Tarifária Periódica	julho de 2023
Prazo da concessão	30 anos
Data assinatura contrato de concessão	08.03.2018
Vigência do contrato de concessão	março de 2048
Leilão	002/2017
Lote adquirido	Lote 1
Deságio em relação à receita máxima determinada pela Aneel	34,8%
Extensão da linha de transmissão	1.000 km

(1) O sistema de transmissão foi completamente energizado em 19.02.2023. Mais informações vide Nota 18 – Eventos subsequentes.

NOTA 7. FORNECEDORES

	31.12.2022	31.12.2021
Fornecedores da construção do sistema de transmissão	53.203	44.105
Fornecedores de materiais e serviços	776	3.186
	53.979	**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 Brasil Energia, 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.

A RAP da Companhia 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 apresentado análise de sensibilidade preparada pela Companhia. O cenário-base provável para o ano de 2023 foi definido por meio destas premissas disponíveis no mercado (Fonte: Relatório Focus do Banco Central do Brasil).

		Cenário	Sensibilidade		
	Variação	Provável			
Risco de variação do índice	2022	2023	Provável	Δ + 25%	Administração
IPCA	5,8%	5,3%	-0,5 p.p.	1,3 p.p.	-1,4 p.p.

A sensibilidade provável foi calculada com base nas variações entre os índices do ano de 2022 e os previstos no cenário provável para 2023, 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) das 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 2023. As variações que poderão impactar o resultado, e, consequentemente, o patrimônio líquido de 2023, em comparação com o ano de 2022, caso tais cenários se materializem, são estas:

	Saldo em 31.12.2022	Sensibilidade		
		Provável	Δ + 25%	Administração
Financiamentos				
IPCA	1.816.771	8.190	(22.147)	23.903

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 dos depósitos em garantia vinculados às dívidas) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas de lucros. A relação da dívida líquida pelo patrimônio líquido foi esta:

	31.12.2022	31.12.2021
Dívida	1.816.771	1.569.370
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(135.703)	(210.811)
Dívida líquida	**1.681.068**	**1.358.559**
Patrimônio líquido	**669.886**	**772.695**
Dívida líquida/Patrimônio líquido	**2,5**	**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 31.12.2022. 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.

	Até 1 ano	De 2 a 3 anos	De 4 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Fornecedores	53.979	-	-	-	53.979
Financiamento	36.264	287.836	279.635	2.020.406	2.624.141
	90.243	**287.836**	**279.635**	**2.020.406**	**2.678.120**

e) Categoria dos instrumentos financeiros

	31.12.2022	31.12.2021
Ativos financeiros		
Valor justo por meio do resultado		
Aplicações financeiras	118.282	210.322
Custo amortizado		
Caixa e depósitos bancários à vista	17.421	489
Contas a receber de clientes	26.521	1.579
	162.224	**212.390**
Passivos financeiros		
Custo amortizado		
Fornecedores	53.979	47.291
Financiamentos	1.816.771	1.569.370
	1.870.750	**1.616.661**

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

NOTA 9. FINANCIAMENTOS

a) Composição

	31.12.2022			31.12.2021		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
BNDES	18.762	1.794.706	1.813.468	-	1.566.509	1.566.509
Encargos	3.303	-	3.303	2.861	-	2.861
	22.065	**1.794.706**	**1.816.771**	**2.861**	**1.566.509**	**1.569.370**

b) Mutação dos financiamentos

	Total
Saldo em 31.12.2020	611.313
Ingressos	784.987
Juros	44.652
Variação monetária	128.418
Saldo em 31.12.2021	**1.569.370**
Ingressos	77.348
Juros	67.757
Variação monetária	102.296
Saldo em 31.12.2022	**1.816.771**

c) Vencimentos do financiamento apresentado no passivo não circulante

	Valor
2024	73.762
2025	74.972
2026	76.229
2027	77.533
2028	78.887
2029 a 2033	416.633
2034 a 2038	459.164
2039 a 2043	510.474
2044	27.052
	1.794.706

d) Condições contratadas

		Condições de pagamento		
	Encargos	Vencimento	Principal e encargos	Saldo em 31.12.2022
BNDES	IPCA + 3,83% a.a.	03.2044	Mensais, a partir de outubro de 2023	1.816.771

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 Brasil Energia.

f) Compromissos contratuais (*covenants*)

Dívida	Covenants
BNDES	ICSD ≥ 1,3

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

NOTA 10. OBRIGAÇÕES FISCAIS E REGULATÓRIAS

	31.12.2022	31.12.2021
ISSQN[1]	46	4.699
ICMS[2]	215	4.100
PIS[3] e Cofins[4]	2.309	219
INSS[5]	112	196
Outros	108	30
	2.790	**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:

	31.12.2022				31.12.2021
Natureza dos créditos	**Base de cálculo**	**IR**	**CSLL**	**Total**	**Total**
Passivo:					
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	2.714.152	678.538	244.274	922.812	678.204
Remuneração de ativo de contrato	268.458	67.115	24.161	91.276	148.384
Ativo:					
Custo de construção de infraestrutura de transmissão	2.368.606	592.152	213.175	805.327	724.339
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	318.983	79.746	28.708	108.454	62.393
Outros	-	-	-	-	1.794
Valor líquido		**73.755**	**26.552**	**100.307**	**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, a qual ocorreu em 19 de fevereiro de 2023.

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

Passivo em 31.12.2020	**39.074**
Impostos diferidos no resultado	(1.012)
Passivo em 31.12.2021	**38.062**
Impostos diferidos no resultado	62.245
Passivo em 31.12.2022	**100.307**

NOTA 12. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social da Companhia, em 31.12.2022, é de R$ 516.551 (R$ 716.551 em 31.12.2021), representado por 516.551.000 ações ordinárias (667.101.762 em 31.12.2021), todas nominativas e sem valor nominal, pertencentes à GAP.

Em 2022, ocorreu a redução do capital social, no montante de R$ 200.000, motivada pelos novos saques realizados juntos ao BNDES, bem como ao elevado percentual de conclusão da obra.

b) Reservas de lucros

A composição das reservas de lucros é demonstrada a seguir:

	31.12.2022	31.12.2021
Reserva legal	10.090	3.717
Reserva de retenção de lucros	143.245	52.427
	153.335	**56.144**

b.1) Reserva legal

Do lucro líquido do exercício, 5% são aplicados, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá a 20% do capital social da Companhia. A referida reserva tem a finalidade de assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital social.

b.2) Reserva de retenção de lucros

Em 2022, o valor de R$ 90.818 foi destinado a essa reserva para fazer frente aos compromissos financeiros futuros da Companhia.

c) Dividendos

O Estatuto Social da Companhia prevê a distribuição de dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei das sociedades por ações. Em 31.12.2022 foi distribuído o montante de R$ 30.273. Em 31.12.2022, a Companhia possui saldo de R$ 47.928 de dividendos a pagar (R$ 17.655 em 31.12.2021).

NOTA 13. CONCILIAÇÃO DA 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.

	2022	2021
Receita de construção de infraestrutura de transmissão	141.902	738.836
Remuneração de ativo de contrato	360.127	324.414
Operação e manutenção	21.476	333
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	**523.505**	**1.063.583**

NOTA 14. CONCILIAÇÃO DOS TRIBUTOS, NO RESULTADO

	2022			2021		
	IR	CSLL	Total	IR	CSLL	Total
Resultado antes dos tributos	**189.709**	**189.709**	**189.709**	**(2.977)**	**(2.977)**	**(2.977)**
Alíquota nominal	25%	9%	34%	25%	9%	34%
Despesa às alíquotas nominais	**(47.426)**	**(17.074)**	**(64.500)**	**744**	**268**	**1.012**
Diferenças permanentes	**1.658**	**597**	**2.255**	-	-	-
	(45.768)	**(16.477)**	**(62.245)**	**744**	**268**	**1.012**
Composição dos tributos no resultado						
Diferido	(45.768)	(16.477)	(62.245)	744	268	1.012
	(45.768)	**(16.477)**	**(62.245)**	**744**	**268**	**1.012**
Alíquota efetiva	**24%**	**9%**	**33%**	**25%**	**9%**	**34%**

NOTA 15. COMPROMISSOS DE LONGO PRAZO

A Companhia firmou contratos de construção das subestações e linhas de transmissão cujos compromissos futuros, em 31.12.2022, eram de R$ 50.668.

NOTA 16. SEGUROS

a) Riscos de engenharia

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

b) Danos materiais e lucros cessantes

Em 2022, devido ao encerramento do prazo de vigência de sua apólice exclusiva, a Companhia passou a integrar a apólice do programa de seguros corporativos, abrangendo danos materiais e lucros cessantes, nos montantes totais de, respectivamente, R$ 402.602 e R$ 306.785. A vigência da apólice é 31.05.2023.

NOTA 17. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Valores reconhecidos em contas patrimoniais

	PASSIVO	
	Fornecedores	Dividendos
31.12.2022		
GAP[1]	-	30.273
ECP[2]	-	17.655
	-	**47.928**
31.12.2021	**2.032**	**17.655**

(1) Gralha Azul Participações S.A.
(2) ENGIE Brasil Energia Complementares Participações Ltda.

NOTA 18. EVENTOS SUBSEQUENTES

a) Conclusão da implantação da linha de transmissão

Em 19 de fevereiro de 2023, o Sistema de Transmissão Gralha Azul entrou em operação integral a partir da energização do trecho que percorre a zona urbana e rural das cidades de Ponta Grossa, Imbituva e Irati. Gralha Azul teve as primeiras linhas energizadas em 2021, e, com a conclusão na referida data, antecipou em 16 meses o prazo previsto no contrato de concessão.

b) Redução de capital

Em 05 de janeiro de 2023, os acionistas da Companhia deliberaram, em assembleia geral extraordinária, pela redução do capital social, no montante de R$ 110.000. A redução foi motivada, principalmente, pelo elevado percentual de conclusão da obra.

(Nominata de assinaturas das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2022, da Gralha Azul Transmissão de Energia S.A.).

DIRETORIA EXECUTIVA

José Luiz Jansson Laydner
Diretor Presidente

Patrick Bandeira Alcantara
Direto Técnico-Operacional

Paulo Roberto Keller de Negreiros
Diretor Administrativo e Financeiro

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE

Romary dos Anjos Silva
Contador - CRC SC-036047/O-2