

Demonstrações financeiras intermediárias

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

31 de março de 2023

Com relatório dos auditores independentes

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias ...	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração dos resultados.....	6
Demonstração dos resultados abrangentes	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Demonstração dos valores adicionados.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	11

Relatório do auditor independente sobre a revisão das demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Conselheiros e Administradores do
LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Goiânia – GO

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias do **LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.** (“Lago Azul”), referente ao trimestre findo em **31 de março de 2023**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A Administração da Empresa é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de informações intermediárias executadas pelo auditor da entidade e ISRE 2410 – *Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente, às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de tomarmos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a concluir que as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1), aplicáveis à elaboração das demonstrações financeiras intermediárias.

Ênfase

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 17.1 das demonstrações financeiras intermediárias, que apresenta, conforme facultado pela legislação tributária, que a Companhia optou pela tributação no lucro presumido. Sendo assim, o imposto de renda e da contribuição social, foram calculados por meio da aplicação do percentual sobre o faturamento líquido efetivamente recebido ajustado pelo fator de presunção de 8% e 12% respectivamente para imposto de renda e contribuição social somados com as receitas financeiras. Os percentuais de presunção estão em consonância com o disposto no item 44 da Nota Técnica nº 75/SRE/ANEEL e acompanham os critérios adotados por inúmeras empresas do ramo de transmissão. Porém, há discussão quanto a aplicação dessa prática, pois de acordo com a Lei 9.249/1995, artigo 15, para prestação de serviços de construção, recuperação, reforma, ampliação ou melhoramento de infraestrutura vinculados a contrato de concessão de serviço público, a alíquota de presunção seria de 32% para o cômputo dos referidos impostos

De tal forma, a Receita Federal do Brasil emitiu Auto de Infração datado de 24/02/2022, após ter efetuado procedimento de fiscalização entre 31/03/2021 e 23/02/2022. A LAZ ingressou com impugnação do lançamento contestando as duas infrações então citadas: i. aplicação indevida de percentual de determinação do Lucro Presumido; e ii. Receitas decorrentes da mudança de regime (valores cuja tributação foi diferida). A impugnação foi aceita e juntada ao processo. Os valores constantes das infrações perfazem R\$ 5.024 e não se encontram provisionados nas referidas demonstrações financeiras intermediárias. Nossa conclusão sobre as demonstrações financeiras intermediárias não contém modificações relacionada a esse assunto.

Reapresentação dos saldos comparativos

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 2.2, a Companhia procedeu com a reapresentações, de forma retrospectiva, dos saldos correspondentes ao período de findo em 31 de março de 2022, publicadas em 16 de maio de 2022. Os ajustes aplicados decorrem da reavaliação das premissas empregadas pela Administração para o cálculo do ativo de contrato em conformidade com o CPC 23 - Políticas contábeis, mudanças de estimativas e restrição de erro e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis.

Outros assuntos

Cobertura de seguros

Mesmo não sendo escopo de nossos trabalhos avaliar a razoabilidade da cobertura de seguros da Companhia, a Diretoria está com dificuldades em negociar o seguro de risco operacional por falta de interesse de seguradoras em apresentar propostas, dado o pequeno volume a ser segurado, proporcional ao tamanho do ativo. Quanto a cobertura de seguros de responsabilidade civil, de diretores e administradores, a Companhia não possui políticas próprias para contratação

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações financeiras intermediárias acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração do Lago Azul.

Essas demonstrações foram submetidas aos procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado (DVA). Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessas normas e de forma consistente em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Valores comparativos relativo à 31 de março e 31 de dezembro de 2022

Existem valores demonstrados para fins de comparação em relação ao trimestre findo em 31 de março de 2022 e ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Esses valores foram revisados e auditados por outro auditor independente, que emitiu seus relatórios de revisão e auditoria em 16 de maio de 2022 e 27 de março de 2023, respectivamente, sem ressalvas.

Blumenau (SC), 04 de maio de 2023.

TATICCA AUDITORES INDEPENDENTES S.S.
CRC/SP-032267/O-1

Fernando Machado dos Santos
Sócio – Contador CRC/SC-043302/O

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.**Balço patrimonial****Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Valores expresso em milhares de reais)*

<u>ATIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.069	2.011
Concessionárias e permissionárias	5	471	710
Impostos a recuperar	6	276	276
Ativo de contrato	7	4.381	4.326
Outros ativos circulantes		78	75
Total do ativo circulante		7.275	7.398
NÃO CIRCULANTE			
Ativo de contrato	7	47.235	47.081
Imobilizado líquido		13	185
Intangível		63	63
Outros	8	959	-
Total do ativo não circulante		48.270	47.329
TOTAL DO ATIVO		55.545	54.727
<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>			
CIRCULANTE			
Fornecedores	9	218	80
Salários e encargos		200	160
Obrigações fiscais		194	158
Dividendos a pagar	11.c	1.801	1.801
Encargos setoriais		141	132
Outros passivos circulantes		7	2
Total do passivo circulante		2.561	2.333
NÃO CIRCULANTE			
Impostos diferidos	10	3.472	3.460
Provisão para litígios		320	320
Total do passivo não circulante		3.792	3.780
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	11		
Capital social		35.156	35.156
Reserva legal		1.633	1.633
Reserva de retenção de lucros		11.825	11.825
Lucro do período		578	-
Total do patrimônio líquido		49.192	48.614
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		55.545	54.727

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Demonstração dos resultados
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Valores expresso em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u> (Reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12	1.500	1.335
Custos de operação e manutenção		(97)	(196)
Custos Operacionais	13	(511)	(98)
LUCRO BRUTO		892	1.041
DESPESAS OPERACIONAIS			
Pessoal		(224)	(160)
Serviços de terceiros		(51)	(13)
Tributos		(9)	(27)
Arrendamentos e aluguéis		(5)	(10)
Depreciação		(1)	(1)
	14	(290)	(211)
LUCRO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS		602	830
Receitas financeiras		45	72
Despesas financeiras		(11)	(2)
RESULTADO FINANCEIRO	15	34	70
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		636	900
Imposto de renda e Contribuição social correntes	16	(51)	(57)
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	16	(7)	(6)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		578	837

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Demonstração dos resultados abrangentes
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Valores expresso em milhares de reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u> (Reapresentado)
Lucro líquido do período	578	837
Outros resultados abrangentes	-	-
Total dos resultados abrangentes do período	<u><u>578</u></u>	<u><u>837</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Valores expresso em milhares de reais)

	RESERVAS DE LUCROS				Total
	Capital social	Reserva Legal	Retenção de lucros	Lucros/ Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)	35.156	1.270	6.648	-	43.074
Lucro líquido do período	-	-	-	837	837
Saldos em 31 de março de 2022 (Reapresentado)	35.156	1.270	6.648	837	43.911
Saldos em 31 de dezembro de 2022	35.156	1.633	11.825	-	48.614
Lucro líquido do período	-	-	-	578	578
Saldos em 31 de março de 2023	35.156	1.633	11.825	578	49.192

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Valores expresso em milhares de reais)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u> (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(Prejuízo)/Lucro do período	578	837
Ajuste de itens que não causaram impacto no caixa		
Rendimentos do ativo de contrato	(1.263)	(1.130)
IRPJ/CSLL Diferidos	4	7
PIS/COFINS Diferidos	8	7
Depreciação	1	1
	<u>(672)</u>	<u>(278)</u>
Aumento (redução) nos ativos e passivos operacionais		
Concessionárias e permissionárias	239	(83)
Impostos a recuperar	-	(22)
Amortização do Ativo de contrato	1.054	999
Outros ativos	(791)	(42)
Fornecedores	138	49
Obrigações fiscais	65	6
Encargos setoriais	9	6
Salários e encargos	40	12
Outros passivos circulantes	5	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>87</u>	<u>647</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(29)	(47)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>58</u>	<u>600</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>58</u>	<u>600</u>
Início do período	2.011	2.391
Final do período	2.069	2.991
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>58</u></u>	<u><u>600</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.
Demonstração dos valores adicionados
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Expresso em milhares de reais)

	31/03/2023	31/03/2022
RECEITA		(Reapresentado)
Receita	1.577	1.404
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		
Custos	(430)	(294)
Materiais / Serviços de terceiros	(118)	(13)
DEPRECIÇÃO / AMORTIZAÇÃO		
Depreciação	(1)	(1)
VALOR ADICIONADO LIQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	1.028	1.096
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receita financeira	45	72
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	1.073	1.168
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
Pessoal		
Remuneração direta	183	139
Benefícios	25	13
FGTS	13	8
	221	160
Impostos, taxas e contribuições		
Federais	163	115
Estaduais	95	27
	258	142
Remuneração de capitais de terceiros		
Arrendamentos e aluguéis	5	10
Juros	5	1
Outros	6	18
	16	29
Remuneração de capitais próprios		
Lucro do período	(210)	837
TOTAL	1.073	1.168

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Lago Azul Transmissão S.A. (Companhia), sociedade privada de capital fechado, foi constituída em 09 de dezembro de 2013 e está estabelecida na Rua 104, nº 454, Condomínio Comercial Edifício Jorge Félix Najar, sala nº 3, mezanino, Setor Sul, Goiânia (GO), CEP: 74.083-300. A Companhia é uma Sociedade de Propósito Específico e tem por objeto social a exploração de concessões de Serviços Públicos de Transmissão de Energia, prestados mediante implantação e exploração de instalações de transmissão e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Esta atividade é regulamentada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

1.1 Da concessão

A Companhia foi constituída a partir do Consórcio Lago Azul, vencedor do Lote D do Leilão de Transmissão nº 07/2013, realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL) em 14 de novembro de 2013.

O Lote D é composto pela seguinte instalação, no Estado de Goiás:

- LT 230 kV Barro Alto – Itapaci, C2 (69 km).

As instalações de transmissão são compostas pela:

- Linha de Transmissão Barro Alto – Itapaci, em 230 kV, circuito simples, segundo circuito, com extensão aproximada de 69 km, com origem na Subestação Barro Alto e término na Subestação Itapaci.
- Com entradas de linhas, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

Em 19 de setembro de 2016, a Companhia entrou em operação passando a receber a RAP integralmente.

A Receita Anual Permitida (RAP) foi determinada em R\$ 3.050, valor histórico, e será corrigida anualmente, com base na variação do IPCA no mês de julho de cada ano, e passará por revisão tarifária a cada cinco anos, nos termos do contrato de concessão. A Receita Anual Permitida (RAP) para o ciclo de julho de 2022 a junho de 2023, é de R\$ 5.257, conforme Resolução Homologatória nº 3.067, de 12 de julho de 2022.

2 BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

2.1 Declaração de conformidade

Estas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia foram preparadas e apresentadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e o CPC 21 – Demonstração Intermediária (práticas contábeis adotadas no Brasil) e devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, previamente divulgadas. As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

As demonstrações financeiras intermediárias apresentam as principais variações no período, evitando a repetição de determinadas notas às demonstrações financeiras anuais previamente divulgadas, e estão sendo apresentadas na mesma base de agrupamentos e ordem de quadros e notas explicativas, se comparadas as demonstrações financeiras anuais.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”), quando estas não são conflitantes com as práticas contábeis adotadas no Brasil e/ou com as práticas contábeis internacionais.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia apresentam informações comparativas ao período anterior e foram autorizadas pela Administração em 16 de março de 2023.

a) Moeda funcional

As demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.2 Reapresentação dos valores correspondentes

A Companhia está reapresentando o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado do Exercício, a Demonstração do Fluxo de Caixa e a Demonstração do Valor Adicionado relativas a 31 de março de 2022, originalmente autorizadas em 16 de maio de 2022.

A reapresentação deve-se a reclassificações e equalizações de práticas contábeis aplicáveis às informações relativas aos períodos anteriores, e devido a revisão das estimativas utilizadas para cálculo do seu ativo de contrato de concessão conforme orientação da CVM através do Ofício Circular nº 04/2020.

Tais mudanças foram aplicadas de maneira retrospectiva, de forma a ajusta o período de 31 de março de 2022, apresentados para fins de comparação com o exercício atual, como se estivessem corretos nas respectivas datas, sendo os ajustes registrados em Lucros ou Prejuízos acumulados, conforme previsto no CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.

Os impactos estão demonstrados nos quadros abaixo:

a) Demonstração do resultado:

	31/03/2022 (Publicado)	Ajustes	31/03/2022 (Reapresentado)
Receita operacional líquida	2.170	(835)	1.335
Custo de operação	(294)	-	(294)
Resultado Bruto	1.876	(835)	1.041
Despesas operacionais	(211)	-	(211)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras	1.665	(835)	830
Resultado financeiro	70	-	70
Resultado antes dos impostos e contribuições	1.735	(835)	900
Imposto de renda e contribuição social	(83)	20	(63)
Lucro líquido do exercício	1.652	(815)	837

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

b) Demonstração dos fluxos de caixa:

	31/03/2022 (Publicado)	Ajustes	31/03/2022 (Reapresentado)
Lucro líquido do Exercício	1.652	(815)	837
Ajustado por:			
Impostos diferidos	-	14	14
Ativo contratual (concessão)	(2.103)	973	(1.130)
Outros itens não afetados	(37)	(83)	(120)
Amortização ativo contratual	1.088	(89)	999
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	600	-	600
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	600	-	600
Saldo inicial do caixa e equivalentes de caixa	2.391	-	2.391
Saldo final do caixa e equivalentes de caixa	2.991	-	2.991
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	600	-	600

3 POLÍTICAS CONTÁBEIS E ESTIMATIVAS CRÍTICAS

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias foram adotadas de modo consistente com as demonstrações financeiras do exercício findo de 31 de dezembro de 2022, e portanto, devem ser lidas em conjunto.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e bancos conta movimento	800	389
Aplicações financeiras – RF CP Empresa Ágil	1.269	1.622
Total	2.069	2.011

As aplicações financeiras de liquidez imediata são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Em 31 de março de 2023, a aplicação financeira referente à RF CP Empresa Ágil teve sua rentabilidade nos últimos 12 meses, à taxa de 12,46%. Essas aplicações estão classificadas como disponíveis para negociação e refletem nas datas do balanço, o valor de mercado.

5 CONCESSIONÁRIAS E PERMISSIONÁRIAS

	31/03/2023	31/12/2022
A vencer		
Concessionárias e permissionárias	468	439
Vencido		
Concessionárias e permissionárias	13	281
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(10)	(10)
	471	710

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

No período de 31 março de 2023 a Companhia efetuou revisão dos faturamentos atrasados, considerando as possibilidades de recebimento em função da situação do cliente, tempo de atraso e característica da inadimplência, com base neste estudo efetuou a provisão para créditos e liquidação duvidosa.

A redução de contas a receber foi em função do recebimento de \$ 293 mil de TUST complementar que estava retido por falta de Certidão Negativa Federal.

6 IMPOSTOS A RECUPERAR

Em 31 de março de 2023, o valor de R\$ 276 (R\$ 276, em 31 de dezembro de 2022), classificado como imposto a recuperar, é referente ao imposto de renda retido na fonte quando do resgate de aplicações financeiras, e aos tributos retidos sobre faturamentos. Estes valores serão compensados com os impostos apurados mensalmente e no encerramento do exercício.

7 ATIVOS DE CONTRATO

principais premissas para mensuração seguem abaixo sumarizados:

- Receita RAP estipulada no contrato de concessão e atualizada anualmente, disposta por resolução;
- Curva de investimento guarda relação com previsto no contrato de concessão e taxa de depreciação também em conformidade com o contrato de concessão;
- Taxa de retorno implícita do contrato obtida após a precificação das margens pelo fluxo de RAP esperado no momento da renovação ou celebração contratual em comparação ao fluxo de investimento esperado ou realizado (10,27%);
- Identificação das margens: As margens identificadas refletem a estratégia definida pela Companhia para cada concessão, e variam em função de vários fatores de negócio, à época de cada contrato impactam na formação do ativo de contrato. Todavia, independente das margens, os custos são auferidos diretamente no resultado sem constituição de ativo.
- Parcela variável como critério de risco utilizando o previsto no Plano de Negócio;
- Receitas anuais permitidas conforme previsão do contrato de concessão;

A infraestrutura construída da atividade de transmissão é recuperada através de dois fluxos de caixa, a saber: (a) parte através de valores a receber garantidos pelo poder concedente relativa à remuneração anual permitida (RAP) durante o prazo da concessão. Os valores da RAP garantida são apurados pelo Operador Nacional do Setor Elétrico (ONS), conforme contrato, e recebidos dos participantes do setor elétrico por ela designados pelo uso da rede de transmissão disponibilizada; e (b) parte como indenização dos bens reversíveis no final do prazo da concessão, esta, a ser recebida diretamente do Poder Concedente ou para quem ele delegar essa tarefa. Essa indenização será efetuada com base nas parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, com recebimento previsto para um período de 30 anos, cujos critérios de pagamento ainda serão definidos pelo poder concedente.

A movimentação destes ativos, no período findo em 31 de março de 2023, é como segue:

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

Saldo em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	46.006
Atualização monetária	1.130
Amortização do ativo contratual	(943)
Saldo em 31 de março de 2023	46.193
Saldo em 31 de dezembro de 2022	51.407
Atualização monetária	1.263
Amortização do ativo contratual	(1.054)
Saldo em 31 de março de 2023	51.616
Ativo Circulante	4.381
Ativo Não Circulante	47.235

8 Outros ativos não Circulantes

Como medida de gestão, para reposição imediata em eventual sinistro, a companhia, considerando a liberalidade estabelecida na cláusula terceira do contrato de concessão, adotou a medida de manter em seu ativo materiais e equipamentos disponíveis.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores diversos	959	-
	959	-

9 FORNECEDORES

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Furnas Centrais Elétricas S.A.	39	39
EDP Goiás	37	37
RBA Loyalty Contadores Associados	3	3
Siemens Energy Brasil	111	-
Credibile Soluções Contábeis E Empresariais	10	-
Berkan Auditores Independentes	16	-
Fornecedores diversos	2	1
	218	80

10 IMPOSTOS DIFERIDOS

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IRPJ	1.031	1.028
CSLL	557	555

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

PIS	336	334
COFINS	1.548	1.543
	<u>3.472</u>	<u>3.460</u>

A base de cálculo dos tributos diferidos e os efeitos contabilizados no resultado da Companhia, estão demonstrados de forma complementar na NE nº 15.

11 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital social

Em 31 de março de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$35.156 (trinta e cinco milhões, cento e cinquenta e seis mil reais), dividido em 35.156.000 (trinta e cinco milhões, cento e cinquenta e seis mil) ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, sem valor nominal, pela COMPANHIA CELG DE PARTICIPAÇÕES S.A. e FURNAS CENTRAIS ELETRICA S.A., na proporção de 50,10%, e 49,90%, respectivamente.

O capital social subscrito da Companhia está composto da seguinte forma:

	31/03/2022	
	R\$	Participação
Companhia Celg de Participações S.A.	17.613	50,10%
Furnas Centrais Elétricas S.A.	<u>17.543</u>	<u>49,90%</u>
Total	<u>35.156</u>	<u>100,00%</u>

(b) Reserva legal

A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades por Ações.

(c) Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório não inferior a 25% do saldo remanescente após o cálculo da reserva legal, e das reservas de contingência e reserva de lucros a realizar, calculado nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Os dividendos mínimos obrigatórios são deliberado anualmente em Assembleia Geral Ordinária (AGO) e apresenta em 31 de março de 2023 o valor de R\$ 1.801 (R\$ 1.801 em 31 de dezembro de 2022).

12 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	31/03/2023	31/03/2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA		
Remuneração sobre ativo de contrato	1.263	1.130
Receita de O&M	314	273
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA		

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

Pis	(10)	(9)
Cofins	(47)	(42)
Encargos regulatórios	(20)	(17)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.500	1.335

13 CUSTOS OPERACIONAIS

	<u>31/03/223</u>	<u>31/03/2022</u>
Pessoal	(83)	(48)
Serviços de terceiros	(329)	(48)
Doações, Contribuições e Subvenções	(4)	(2)
ICMS	(95)	
	<u>(511)</u>	<u>(98)</u>

14 DESPESAS OPERACIONAIS

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Pessoal	(224)	(160)
Serviços de terceiros	(51)	(13)
Aluguéis	(9)	(10)
Tributos	(5)	(27)
Depreciação	(1)	(1)
	<u>(290)</u>	<u>(211)</u>

15 RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
RECEITAS FINANCEIRAS	45	72
Receitas de aplicações financeiras	45	46
Variações monetárias	-	4
Outras (a)	-	22
DESPESAS FINANCEIRAS	(11)	(2)
Juros e multas	(9)	(1)
Tarifas Bancárias	(2)	(1)
Resultado financeiro	34	70

(a) valor referente a recebimento de multas e acréscimos moratórios sobre os faturamentos em atraso.

16 Impostos e contribuições

a. Tributos diferidos

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

Os tributos diferidos passivos, cuja base de cálculo é presumida em 8% para imposto de renda e 12% para contribuição social, foram constituídos sobre o saldo do ativo contratual da Companhia, e as variações dos tributos diferidos passivos são as seguintes:

Natureza dos créditos	Base de cálculo	31/03/2023			31/12/2022	
		Impostos diferidos	Baixas diferidos	Total Resultado		
PIS diferido	51.616	8	(7)	1	335	334
COFINS diferido	51.616	37	(32)	5	1.547	1.542
IRPJ diferido	51.616	25	(21)	4	1.033	1.029
CSLL diferido	51.616	13	(11)	2	557	555
Total		83	(71)	12	3.472	3.460

b. PIS e COFINS - Deduções da receita

	31/12/2023	31/03/2022 (reapresentado)
Receita Anual Permitida (RAP)	1.368	1.216
Alíquota de PIS e COFINS	3,65%	3,65%
Valores de PIS e COFINS	(50)	(43)
Imposto corrente no resultado	(50)	(44)
Receita de remuneração e ganhos por efeitos da RTA/RTP	1.263	1.130
Base de cálculo do imposto diferido	1.263	1.130
Alíquota de PIS e COFINS	3,65%	3,65%
Imposto diferido no resultado	(46)	(41)
Baixa de PIS e COFINS diferidos	39	34
PIS e COFINS diferido	(7)	(7)
PIS e COFINS dedução da receita	(57)	(51)

c. Imposto de renda e contribuição social

	31/03/2023		31/03/2022 (Reapresentado)	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita Anual Permitida (RAP)	1.368	1.368	1.216	1.216
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
(=) Lucro presumido	109	164	97	146
Receitas financeiras	45	45	72	72
	154	209	169	218
Base de cálculo				
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social	15%	9%	15%	9%
Valores do IRPJ e da CSLL	(23)	(19)	(26)	(20)
Adicional de 10% - IRPJ	(9)	-	(11)	-
Imposto corrente no resultado	(33)	(19)	(37)	(20)
Receita de remuneração e ganhos por efeitos da RTA/RTP	1.263	1.263	1.130	1.130
Base de cálculo do imposto diferido	1.263	1.263	1.130	1.130
Percentual de presunção	8%	12%	8%	12%
Base presumida	101	152	90	136
Alíquota do imposto de renda e da contribuição social	25%	9%	25%	9%
IRPJ/CSLL diferidos	(25)	(14)	(23)	(12)
Baixa de IRPJ/CSLL diferidos	21	11	19	10

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

Imposto diferido no resultado	(4)	(3)	(4)	(2)
Total IRPJ/CSLL no resultado	(37)	(21)	(41)	(22)

17 PROVISÕES PARA PROCESSOS JUDICIAIS E PASSIVOS CONTINGENTES

a) Provisão para processos judiciais

A Companhia, em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não é parte envolvida em processos na esfera administrativa ou judicial, que o risco estimado de perda seja classificado como provável, além dos processos que envolvem ações fundiárias.

b) Passivos contingentes

Os passivos contingentes correspondem a processos judiciais não provisionados, uma vez que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável, baseado nos pareceres jurídicos. Os passivos contingentes classificados como de risco possível são apresentados a seguir:

	31/03/2023	31/12/2022
Processos fiscais		
Alíquotas de presunção de IRPJ e CSLL	1.500	1.500
Créditos tributários	257	257
	1.757	1.757

17.1 Diferença de alíquotas de Presunção para fins de IRPJ e CSLL

Em 2021 a Companhia recebeu Termo de Intimação Fiscal, emitido pela Receita Federal do Brasil – RFB, tratando dos percentuais de presunção de 8% para o IRPJ e de 12% para a CSLL, nos exercícios de 2017, 2018 e 2019 e efeitos sobre mudança de regime tributário. Após procedimento de fiscalização a Receita Federal emitiu Auto de Infração Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica, sob no número 17095-720.260/2022-18, datado de 24/02/2022.

A LAZ ingressou com Impugnação do Lançamento em 25/03/2022 contestando as duas infrações então citadas: i. aplicação indevida de percentual de determinação do Lucro Presumido; e ii. Receitas decorrentes da mudança de regime (valores cuja tributação foi diferida). A impugnação foi aceita e juntada ao processo, porém não houve julgamento de mérito.

17.2 Processo de compensação de créditos tributários - PERDCOMPs

A Companhia ingressou com processos relativos à compensações de créditos tributários por meio de diversas PER/DCOMPs, de créditos recolhidos nos exercícios de 2015 e 2016, contudo, para quatro delas foram emitidos Despachos Decisórios indeferindo a compensação. A LAZ ingressou com recurso quanto ao Despacho Decisório alegando ter procedido com as devidas retificações da ECF em 30/08/2021.

Não tendo sido consideradas as retificações e deferidas as PRDCOMPs a LAZ ingressou com Ação Anulatória de Débito Fiscal C/C Pedido Liminar, cujo processo foi registrado sob o número 1028496-70.2022.4.01.3400, junto à 21ª Vara Federal Cível da SJDF, com vistas à avaliação do mérito da compensação de crédito da LAZ, requerendo o reconhecimento dos créditos fiscais e anulação de

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

débito fiscal, bem como pedido de liminar para fins de liberação de Certidão Positiva com Efeito de Negativa de Débitos Relativos aos Tributos Federais e à Dívida Ativa da União, cuja liminar concedida mediante juntada de apólice de seguro garantia judicial e o mérito ainda não foi julgado.

18 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

18.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos financeiros	31/03/2023		31/12/2022
	Custo amortizado	A valor justo por meio do resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	800	1.269	2.069
Concessionárias e permissionárias	471	-	471
Impostos a recuperar	276	-	276
	1.547	1.269	2.816

O valor justo dos recebíveis não difere de forma relevante dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável.

Os principais passivos financeiros da Companhia, em 31 de março de 2023, são mensurados ao custo amortizado, conforme demonstrado a seguir:

Passivos financeiros	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores	218	80
Salários e encargos	200	160
Obrigações fiscais	194	158
Outros passivos circulantes	148	134
	760	532

Classificações contábeis e valores justos

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o valor de mercado dos ativos e passivos financeiros acima se aproxima do valor contábil.

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

- Caixa equivalentes de caixa e aplicações financeiras vinculadas - contas correntes conforme posição dos extratos bancários e aplicações financeiras valorizadas pela taxa do CDI até a data da apresentação das demonstrações financeiras.
- Concessionárias e permissionárias - A Administração considera que os saldos contábeis aproximam-se dos seus valores justos.
- Fornecedores e Outros Passivos - A Administração considera que os saldos contábeis aproximam-

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

se dos seus valores justos.

Hierarquia do valor justo

- Nível 1 - Preços cotados não ajustados em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo (diretamente preços ou indiretamente derivado de preços).
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Todos os instrumentos financeiros registrados e classificados pela Companhia a valor justo por meio do resultado foram classificados no nível 2. Não houve instrumentos financeiros alocados aos Níveis 1 e 3, nem ocorreram transferências de níveis no período observado.

Gerenciamento do capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, do setor e do mercado, e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Administração monitora tanto condições de liquidez corrente quanto retorno sobre capital, considerando então o resultado líquido sobre o patrimônio líquido total. A Administração também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários.

18.2 Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas priorizando estratégias conservadoras, visando segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas, em consonância com o rigor requerido às empresas públicas. Os principais fatores de risco mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

(a) Riscos de mercado

A utilização de instrumentos financeiros pela Companhia tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros, índices de preços e moedas. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer hedge contra esses riscos. A Companhia também não pratica aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de riscos.

(b) Riscos ambientais

As instalações da Lago Azul, constituídas pela linha de transmissão e pelos módulos de entrada de linha nas subestações terminais, não dispendo de equipamentos de transformação ou compensação, encontra-se em fase de operação comercial. Por essa razão e pelas suas características os níveis de impacto ao meio ambiente são muito baixos, levando a que o potencial para passivos contingentes/obrigações referentes a custos ambientais e de limpeza/despoluição seja praticamente nulo. De qualquer forma a companhia conta com serviços de empresa especializada para o devido monitoramento e atendimento às obrigações de natureza ambiental.

(c) Riscos Operacionais

Os riscos operacionais são aqueles inerentes à própria execução do negócio da Companhia e podem decorrer das decisões operacionais e de gestão da Companhia ou de fatores externos, tais como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

- (i) Risco técnico – A infraestrutura da Companhia é dimensionada de acordo com orientações técnicas impostas por normas locais e internacionais. Ainda assim, eventos decorrentes de caso fortuito ou força maior podem causar impactos econômicos e financeiros maiores do que os previstos pelo projeto original. Nestes casos, a Companhia pode ter seu caixa impactado pelos custos necessários para o reestabelecimento das instalações às condições de operação, além de possível desconto da Parcela Variável de Indisponibilidade (PVI), decorrente de eventuais indisponibilidades das Linhas de Transmissão.
- (ii) Riscos regulatórios – A Companhia está sujeita a extensa e complexa legislação e regulação governamental emitida pelos seguintes órgãos: Ministério de Minas e Energia – MME, ANEEL e Ministério do Meio Ambiente.
- (iii) Risco de construção e desenvolvimento da infraestrutura - Caso a Companhia, por determinação regulatória, necessite expandir os seus negócios com a construção de novas instalações de transmissão poderá incorrer em riscos inerentes a atividade de construção, atrasos na execução da obra e potenciais danos ambientais que poderão resultar em custos não previstos e/ou penalidades. Ainda assim, qualquer novo investimento aprovado pelo Poder Concedente sera remunerado por incremento da RAP.

19 PARTES RELACIONADAS

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 5 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas enquadram-se nesse conceito a transferência de recursos, serviços ou obrigações entre partes relacionadas, independentemente de haver ou não um valor alocado à transação.

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Companhia em condições estritamente comutativas, observando-se preços e condições usuais de mercado e, portanto, não geram qualquer benefício indevido às suas contrapartes ou prejuízos à Companhia.

Conforme os conceitos definidos no referido pronunciamento, a Companhia possui como partes relacionadas: as acionistas e o pessoal-chave da administração.

Operações comerciais

Partes relacionadas	Natureza da operação	31/03/2023	31/12/2022
Ativo			
Furnas Centrais Elétricas	Contas a receber de faturamento	9	9
		<u>9</u>	<u>9</u>
Passivo			
Furnas Centrais Elétricas	O&M	(30)	(30)
Furnas Centrais Elétricas	CCI	(9)	(9)
		<u>(39)</u>	<u>(39)</u>
Resultado			
Receita			
Furnas Centrais Elétricas	Receita de faturamento	26	106
		<u>26</u>	<u>106</u>
Custo/despesa			
Furnas Centrais Elétricas	O&M	(97)	(357)
Furnas Centrais Elétricas	CCI	(26)	(89)

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

(123)

(446)

Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros de administração e fiscal, além dos diretores. O valor da remuneração anual global dos entes foi aprovado durante a 13ª AGE e 8ª AGO, realizadas em 28 de abril de 2022.

	31/03/2023	31/12/2022
Remuneração dos Diretores e Conselheiros	20	19
	20	19

20 SEGUROS

A política de seguros da Companhia, no que tange à cobertura de ativos próprios e de terceiros envolve o interesse em contratar seguros para riscos operacionais e D&O (proteção de executivos, diretores, gerentes e conselheiros contra reclamações de terceiros, relacionadas aos atos de gestão praticados no exercício de suas atribuições).

Em 13/09/2022 a companhia contratou o seguro D&O, cujos detalhes consta a seguir:

- Apólice nº 001000000052
- Processo Susep: 15414.648336/2021-04
- Âmbito de Cobertura: Mundial, exceto EUA e Canada
- Vigência da Apólice: Data de Início: às 24h00 do dia 29/08/2022 e Data de --
- Vencimento: às 24h00 do dia 29/08/2023
- Prêmio: R\$ 4.318,53 (quatro mil, trezentos e dezoito reais e cinquenta e três centavos)
- Limite Máximo de Garantia: R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais)

Já em relação ao seguro de risco operacional, não obstante todo o empenho na contratação desde dezembro/2020, a companhia ainda não recebeu oferta firme consonante com os editais de pregões eletrônicos publicados em 07/04/2022, 30/06/2022 e 06/07/2022.

A Companhia instituiu Comitê específico para acompanhamento das tratativas relativas à seguro de riscos operacionais, sendo que diante da falta de apetite das seguradoras, e oferta compatível com condições de mercado, a LAZ elaborou Plano de Contingência e está adquirindo sobressalentes para maior agilidade da recomposição da Linha de Transmissão em eventual ocorrência de sinistro. A Companhia continuará abordando o mercado na expectativa de uma mudança de interesse das seguradoras

21 EVENTOS SUBSEQUENTES

A Companhia efetuou uma avaliação de toda a sua operação e influências até a data de emissão das demonstrações financeiras e não identificou nenhum evento subsequente a ser apresentado.

LAGO AZUL TRANSMISSÃO S.A.

Notas Explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Em 31 de março de 2023

(valores expressos em milhares de reais, exceto quando identificado de outra forma)

DIRETORIA EXECUTIVA

Antonio Dirceu Guimarães Machado

Diretor de Engenharia e Operação

CPF: 271.620.956-15

Joicymar Oliveira Lopes Vieira

Diretor-Presidente e Diretora

Administrativa-Financeira

CPF: 011.812.496-00

RESPONSÁVEL TÉCNICO PELAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Credibile Soluções Contábeis e Emp. SS Ltda.

CRC/GO 001605/O

Edson Júnior da Silva

Contador Responsável

GO-021788/O-7