

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2019



Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração as demonstrações contábeis referente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes

Rua Voluntários da Pátria, 89 | 5º andar | Botafogo
Rio de Janeiro | RJ | Brasil

T +55 21 3512.4100

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Água Vermelha Transmissora de Energia S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 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 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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.

Ênfase

Reapresentação das demonstrações contábeis

Conforme descrito na Nota explicativa nº 3.8, em decorrência de a Companhia ter adotado o Ofício Circular CVM SNC/SEP nº 04/2020 – “Orientação quanto a aspectos relevantes do CPC n. 47 - IFRS n. 15 e do CPC n. 48 – IFRS n. 9 a serem observados na elaboração das demonstrações contábeis das Companhias Transmissoras de Energia Elétrica”, os valores correspondentes referentes às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019, 2018 e balanço patrimonial de partida em 1 de janeiro de 2018 foram ajustados e estão sendo reapresentados para fins de comparação, como previsto no Pronunciamento Técnico NBC TG 23 (R1) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. As demonstrações contábeis da Companhia referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 foram anteriormente auditadas por nós, cujos relatórios, emitidos em 19 de março de 2020 e 29 de março de 2019, respectivamente, não continham ressalvas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração 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 administração 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 administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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 detectam 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.

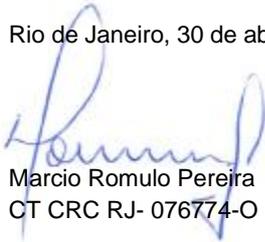
Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 administração;

- concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. 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 deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2021.



Marcio Romulo Pereira
CT CRC RJ- 076774-O - 7

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC SP-025.583/O-1

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u> <u>(representado)</u>	<u>31/12/2018</u> <u>(representado)</u>	<u>01/01/2018</u> <u>(representado)</u>
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	5	8.295	113	5
Adiantamento a fornecedor		-	21	-
Impostos a recuperar		31	-	-
Total do ativo circulante		8.326	134	5
Não circulante				
Despesas antecipadas		-	-	116
Contas a receber (ativo de concessão)	6	15.421	6.226	4.634
Total do ativo não-circulante		15.421	6.226	4.750
Total do ativo		23.747	6.360	4.755
Passivo e patrimônio líquido				
Circulante				
Fornecedores	7	42	6	-
Obrigações tributárias		47	2	-
Dividendos a pagar		1.322	-	-
Total do passivo circulante		1.411	8	-
Não circulante				
Impostos diferidos	9	976	383	289
Partes relacionadas		-	71	3.392
Total do passivo não circulante		976	454	3.681
Patrimônio líquido				
Capital social	10.1	18.519	4.519	5
Reserva de lucros		2.841	1.379	1.070
Total do patrimônio líquido		21.360	5.898	1.075
Total do passivo e patrimônio líquido		23.747	6.360	4.755

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		<u>(reapresentado)</u>	<u>(reapresentado)</u>
Receita operacional líquida	11	8.858	1.534
Custos dos bens construídos e serviços prestados	12	(5.624)	(610)
Resultado operacional bruto		3.234	924
Despesas gerais e administrativas	13		
Com pessoal	16	(29)	(7)
Gerais e administrativas		(326)	(66)
Tributárias		(1)	(4)
		(356)	(77)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		2.878	847
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		236	-
Despesas financeiras		(5)	(500)
Resultado financeiro, líquido	14	231	(500)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		3.109	346
Imposto de renda e contribuição social corrente		(67)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9	(259)	(36)
Lucro líquido do exercício		2.783	309
Lucro por ação – em R\$		0,30	0,12

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	31/12/2019 (reapresentado)	31/12/2018 (reapresentado)
Lucro líquido do exercício	2.783	309
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	2.783	309

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Em milhares de reais

	Capital social		Reserva de lucros		Total
	Capital subscrito	Capital a integralizar	Reserva legal	Lucros retidos	
Em 31 de janeiro de 2017	50	(45)		(167)	(162)
Impacto do ativo de contrato				1.237	1.237
Em 01 de janeiro de 2018 – reapresentado	50	(45)	-	1.070	1.075
Capital integralizado	4.469	45	-	-	4.514
Lucro líquido do exercício	-	-	-	309	309
Em 31 de dezembro de 2018 – reapresentado	4.519	-	-	1.379	5.903
Aumento de capital	14.000	-	-	-	14.000
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.783	2.783
Reserva legal	-	-	139	(139)	-
Dividendos propostos	-	-	-	(1.322)	(1.322)
Em 31 de dezembro de 2019 – reapresentado	18.519	-	140	2.701	21.360

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	31/12/2019	31/12/2018
	(reapresentado)	(reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	3.109	346
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Contas a receber (ativo de concessão)	(9.004)	(1.427)
Adiantamento à fornecedores e funcionários	21	(20)
Despesas antecipadas	-	8
Tributos a recuperar	(31)	
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores e outras obrigações	36	6
Obrigações fiscais	122	2
Partes relacionadas	(71)	(3.321)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(5.818)	(4.406)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização de capital	14.000	4.514
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	14.000	4.514
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	8.182	108
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	113	5
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	8.295	113
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	8.182	108

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Informações gerais

1.1 Contexto operacional

A Água Vermelha Transmissora de Energia S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de janeiro de 2017 e domiciliada na Av. Bartolomeu Mitre, 336, Rio de Janeiro, RJ, Cep. 22.431-002.

O objeto social é a exploração de concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e sobressalentes, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica caracterizadas no anexo 6-5 do Edital do leilão nº 13/2015-ANEEL, as quais deverão entrar em operação comercial na data de 09 de fevereiro de 2022 e são descritas a seguir:

Aspectos regulatórios

Em 10 de fevereiro de 2017, a Companhia assinou com a União, por meio da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, o Contrato de Concessão nº 05/2017, que regula a Concessão de Serviço Público de Transmissão, pelo prazo de 30 anos.

As Instalações de transmissão localizada no estado de Minas Gerais, compostas pelo Compensador Estático de Reativos, em 500 KV, 150/+300 Mvar, na Subestação Padre Paraíso 2, Conexões, Barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

Na prestação do serviço público de transmissão, deverão ser atendidos os procedimentos de rede e suas revisões, as cláusulas estabelecidas no contrato de prestação de serviço de transmissão, celebrado com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, contendo as condições técnicas e comerciais para disponibilizar as suas instalações de transmissão para a operação interligada.

A Companhia tem até 09 de fevereiro de 2022 para finalizar a construção do empreendimento conforme previsto no Contrato de Concessão, e o investimento total previsto é de aproximadamente R\$ 93 Milhões. A Receita Anual Permitida - RAP foi determinada em R\$ 17,6 milhões (valor original) na data do leilão, com recebimento em cotas mensais. A RAP é corrigida anualmente pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPC-A e será válida por todo o prazo de operação comercial da LEST. A Companhia considera o início de recebimento da RAP a partir de fevereiro de 2022.

A companhia solicitou no ano de 2017 ao Ministério da Fazenda, junto a Secretaria da Receita Federal, o enquadramento no Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infra-Estrutura (REIDI), como titular do projeto, o enquadramento foi realizado em 29 de setembro de 2018 através do Ato Declaratório Nº 61.

Conforme requisitos do edital para o licenciamento de instalação (LI), o IBAMA emitira a autorização para construção do “bay”, uma vez que a instalação dos Compensadores Estáticos (LOTE 05) não implicará na alteração ou ampliação da área licenciada, esta atividade se enquadra no Artigo 61 da Portaria MMA 421/2011.

A emissão dessas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria Executiva, em 30 de abril de 2021.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

A Companhia também se utiliza das orientações contidas no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico Brasileiro e das normas definidas pela ANEEL.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis estão expressas em milhares de reais, arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira.

2.3. Base de Mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. Alterações nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As principais áreas que envolvem estimativas e premissas são:

a) Contas a receber (ativo contratual) – mensurado no início da concessão ao valor justo e posteriormente mantido ao custo amortizado. No início de cada concessão, a Taxa Interna de Retorno - TIR é estimada pela Companhia por meio de componentes internos e externos de mercado, por concessão, e é utilizada para remunerar o ativo financeiro da referida concessão durante o período da construção. Após a entrada em operação comercial, a TIR é revisada de acordo com os investimentos realizados após a finalização da construção.

O saldo do ativo financeiro reflete o valor do fluxo de caixa futuro descontado pela TIR da concessão. São consideradas no fluxo de caixa futuro as estimativas da Companhia na determinação da parcela mensal da RAP que deve remunerar a infraestrutura.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Receita de construção - a concessionária, durante a fase de construção dos ativos, reconhece receita de construção pelo valor justo e seus respectivos custos relativos ao serviço de construção prestado. Essas receitas são contabilizadas seguindo estágio da construção da referida infraestrutura, em conformidade com a interpretação técnica ICPC 01 – Contratos de Concessão e pronunciamento técnico CPC 47 – Contratos de contratos com cliente. A Companhia reconhece a receita de construção e melhorias ao longo da implantação, com base no estágio de conclusão das obras realizadas. O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados, ou, quando não puder ser medido de maneira confiável, até o limite dos custos reconhecidos na condição em que os custos incorridos possam ser recuperados. A Companhia não reconhece nenhuma margem de construção porque o modelo de concessão: (i) não se destina a gerar lucros a partir da construção de infraestrutura, mas a partir da prestação de serviços, (ii) a forma como a Companhia gerencia as construções baseia-se fortemente em serviços terceirizados e (iii) não há previsão de margens dessas operações nos planos de negócios da Companhia.

c) Avaliação de instrumentos financeiros – são utilizadas técnicas de avaliação que incluem informações que não se baseiam em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo de determinados tipos de instrumentos financeiros.

d) Contrato de concessão - a Companhia adota e utiliza, para fins de classificação e mensuração das atividades de concessão, as previsões da interpretação técnica ICPC 01. Essa interpretação orienta as concessionárias sobre a forma de contabilização de concessões de serviços públicos por entidades privadas.

e) Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos – são registrados passivos relacionados aos impostos diferidos decorrentes das receitas não realizadas. Em conformidade com a atual legislação fiscal brasileira, não existe prazo para a utilização de prejuízos fiscais. Contudo, os prejuízos fiscais acumulados podem ser compensados somente ao limite de 30% do lucro tributável anual.

2.5. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidas

a) Em vigor para o período iniciado em 1º de janeiro de 2019:

- **CPC 06(R2)/IFRS 16** - Arredamentos (aplicável a partir de 1 de janeiro de 2019) – A norma remove a distinção entre arrendamento operacional e financeiro e requer o reconhecimento de um ativo (o direito de utilizar o item arrendado) e um passivo financeiro relacionado com o pagamento de alugueis.
- **IFRIC 23/ICPC 22** – Esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 quando há incerteza sobre os tratamentos dos tributos sobre o lucro. A Companhia deve reconhecer e mensurar seu tributo corrente ou diferido ativo ou passivo, aplicando os requisitos do CPC 32 com base em lucro tributável (prejuízo fiscal), bases fiscais, prejuízos fiscais não utilizados, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais determinadas, aplicando esta Interpretação. A interpretação foi aprovada em 21 de dezembro de 2018 e entrou em vigência em 1º de janeiro de 2019

Os pronunciamentos que começaram a vigorar em 1º de janeiro de 2019 não causaram impactos nas demonstrações contábeis da Companhia.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Em vigor para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2020:

- **CPC 00 (R2)** – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (aplicável a partir de 1 de janeiro de 2020) – A revisão da norma estabelece alterações no CPC 00 (R1) com destaque para: o objetivo do relatório financeiro; definições de ativo, passivo, patrimônio líquido, receitas e despesas; critérios para a inclusão de ativos e passivos nas demonstrações contábeis (reconhecimento) e orientação sobre quando removê-los (desreconhecimento); bases de mensuração e orientação sobre quando usá-las e conceitos e orientações sobre apresentação e divulgação.
- **IAS 1 /CPC 26 e IAS 8/ CPC 23** – Modifica à definição de “material”, esclarecendo aspectos da aplicação da materialidade nas informações divulgadas.
- **IFRS 3 / CPC 15** – Definição de negócio - Esta alteração constitui uma revisão da definição de “negócio” para efeitos de contabilização de concentrações de atividades empresariais.
- **Revisão de pronunciamentos técnicos nº 14** - Estabelece alterações em diversos pronunciamentos, interpretações e orientações técnicas.
- **Revisão de pronunciamentos técnicos nº 15** - Alterações dos pronunciamentos técnicos em decorrência da definição do termo "Reforma da Taxa de Juros de Referência", quanto à contabilização de Hedge.
- **IFRS 17 /CPC 50 – Contratos de seguro - A IFRS 17 substitui a IFRS 4/CPC11** – Contratos de seguro. O objetivo da alteração é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem de forma fidedigna a essência desses contratos, por meio de um modelo de contabilidade consistente.

A Companhia avaliou os reflexos destas normas, e no entanto, não espera impacto relevante sobre suas demonstrações contábeis em períodos futuros..

3 Principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalente de caixa

Incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

3.2 Instrumentos financeiros

(i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os ativos financeiros inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Passivos financeiros não derivativos

Os passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia classifica os passivos financeiros não derivativos a valor justo por meio do resultado. Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não opera com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia não efetua operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

3.3. Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de imposto de renda e a contribuição social é calculado com base no lucro presumido que estabelece um percentual de presunção sobre as receitas tributáveis da Companhia. Sobre a base de cálculo presumida, a tributação compreende o imposto de renda ("IRPJ") e a contribuição social ("CSLL"). O imposto de renda é computado pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para o excedente de R\$ 240 no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9%, reconhecidos pelo regime de competência. O recolhimento efetivo do imposto de renda e da contribuição social é diferido enquanto não houver a liquidação financeira (regime de caixa) dos valores a receber.

3.4. Reconhecimento de receita

A Companhia registra e mensura a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 – Instrumentos Financeiros, mesmo quando prestados sob um único contrato de concessão. As receitas são reconhecidas (i) quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente; (ii) quando for possível identificar os direitos; (iii) quando houver substância comercial; e (iv) quando for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

a) Receita de implementação da infraestrutura - Serviços de implementação, ampliação, reforço e melhorias de instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de implementação de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos, acrescidos de margem. A receita de implementação de infraestrutura é reconhecida em contrapartida ao ativo de contrato, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de performance de operar e manter. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de performance de construir, torna-se um ativo financeiro (contas a receber de concessionárias e permissionárias), pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Remuneração do ativo de contrato de concessão - Juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera as especificidades de cada projeto de reforço, melhorias e leilões. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo de contrato de concessão e é determinada no início do projeto e não sofre alterações posteriores. A taxa implícita utilizada pela Companhia incide sobre o montante a receber dos fluxos futuros de recebimentos de caixa em 12,59% ao ano.

c) Receita de correção monetária do ativo de contrato de concessão – Correção reconhecida a partir da operacionalização do empreendimento com base no índice de inflação definido para cada contrato de concessão.

d) Receita de operação e manutenção - Serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, cujo reconhecimento inicia-se a partir da operacionalização do empreendimento. Esta receita é calculada levando em consideração os custos incorridos na realização da obrigação de desempenho, acrescidos de margem.

3.5. Contas a receber

Classificados como empréstimos e recebíveis, incluem os valores a receber referentes aos serviços de construção da infraestrutura, da receita de remuneração dos ativos de concessão e dos serviços de operação e manutenção.

3.6. Demonstração de fluxo de caixa

Foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

3.7. Resultado por ação

A Companhia efetua os cálculos do resultado por ação utilizando o número médio ponderado de ações ordinárias totais em circulação, durante o período correspondente ao resultado conforme pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33) - Resultado por Ação.

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro/prejuízo do exercício pela média ponderada da quantidade de ações emitidas.

A Companhia não possui instrumentos com efeitos dilutivos, e, portanto, o resultado básico por ação é igual ao resultado diluído por ação.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.8. Reapresentação das demonstrações contábeis - Impactos da adoção CPC 47 (IFRS 15)

A Comissão de Valores Mobiliários – CVM, através do Ofício Circular nº 04/2020 de 1º de dezembro de 2020, forneceu orientação quanto a aspectos relevantes do CPC 47 e do CPC 48 (equivalentes às IFRS 15 e IFRS 9, respectivamente) para as companhias transmissoras de energia elétrica principalmente relacionados a: (i) determinação e atribuição de margem de implementação da infraestrutura ao longo do período das obras; (ii) aplicação de taxa implícita de desconto os ativos dos contratos de concessão; (iii) orientação quanto a classificação dos ativos da Lei 12.783 – SE como Ativo de contrato; (iv) segregação em rubrica específica na Demonstração de Resultado da receita de remuneração dos ativos da concessão; e (v) reconhecimento dos impactos da Revisão Tarifária Periódica (RTP) em função de alteração na base regulatória (BRR) ou na taxa de remuneração de capital (TIR) em rubrica abaixo da margem operacional. A Companhia adequou suas práticas contábeis em relação aos seus ativos de contrato, revisando suas estimativas e julgamentos sobre as margens e taxas de remuneração dos projetos (taxas implícitas). Com isso, a Companhia identificou os seguintes impactos, líquidos de impostos: (i) R\$2.494 e R\$431 para os exercícios findo em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, registrados nos resultados dos exercícios; e (ii) R\$963 para exercícios anteriores, registrados no Patrimônio Líquido. Com base nas orientações emanadas pelo “CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, a Companhia procedeu a reapresentação dos valores correspondentes de 31 de dezembro de 2019, 2018 e 1º de dezembro de 2018 com os ajustes conforme demonstrado a seguir:

Ativo	(originalmente apresentado)	Impacto do ativo de contrato	(reapresentado)
	01/01/2018		01/01/2018
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	5
Total do ativo circulante	5	-	5
Não circulante			
Despesas antecipadas	116	-	116
Contas a receber (ativo de concessão)	3.611	1.023	4.634
Total do ativo não-circulante	3.727	1.023	4.750
Total do ativo	3.732	1.023	4.755

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)		(reapresentado)
	<u>01/01/2018</u>	<u>Impacto do ativo de contrato</u>	<u>01/01/2018</u>
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante	-	-	-
Total do passivo circulante	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Não circulante			
Impostos Diferidos	502	(213)	289
Partes relacionadas	3.392	-	3.392
Total do passivo não circulante	<u>3.894</u>	<u>(213)</u>	<u>3.681</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	50	(45)	5
Capital a integralizar	(45)	45	-
Reserva de Lucros	(167)	1.237	1.070
Total do patrimônio líquido	<u>(162)</u>	<u>1.237</u>	<u>1.075</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u><u>3.732</u></u>	<u><u>1.023</u></u>	<u><u>4.755</u></u>

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo Circulante	(originalmente apresentado)	Impacto do ativo de contrato	(reapresentado)
	31/12/2018		31/12/2018
Caixa e equivalentes de caixa	113	-	113
Adiantamento a fornecedor	21	-	21
	134	-	134
Contas a receber (ativo de concessão)	4.745	1.481	6.226
	4.745	1.481	6.226
	4.879	1.481	6.360
Passivo e patrimônio líquido	(originalmente apresentado)	Impacto do ativo de contrato	(reapresentado)
	31/12/2018		31/12/2018
Circulante			
Fornecedores	6	-	6
Obrigações Tributárias	2	-	2
Total do passivo circulante	8	-	8
Não circulante			
Impostos Diferidos	629	(246)	383
Partes relacionadas	71	-	71
Total do passivo não circulante	700	(246)	454
Patrimônio líquido			
Capital social	4.519	-	4.519
Reserva de Lucros	-	1.379	1.379
Prejuízos acumulados	(348)	348	-
Total do patrimônio líquido	4.171	1.393	5.898
Total do passivo e patrimônio líquido	4.879	1.481	6.360

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)	Impacto do ativo de contrato	(reapresentado)
	<u>31/12/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
Receita operacional líquida	<u>1.111</u>	<u>423</u>	<u>1.534</u>
Custos dos bens construídos e serviços prestados	<u>(610)</u>	<u>-</u>	<u>(610)</u>
Resultado operacional bruto	<u>501</u>	<u>423</u>	<u>924</u>
Despesas operacionais			
Com pessoal	(7)	-	(7)
Gerais e administrativas	(66)	-	(66)
Tributárias	(4)	-	(4)
	<u>(77)</u>	<u>-</u>	<u>(77)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>424</u>	<u>423</u>	<u>847</u>
Resultado financeiro			
Despesas financeiras	(500)	-	(500)
Resultado financeiro, líquido	<u>(500)</u>	<u>-</u>	<u>(500)</u>
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>(76)</u>	<u>423</u>	<u>346</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(104)	68	(36)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<u>(180)</u>	<u>490</u>	<u>309</u>

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)		(reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/12/2018	Impacto do ativo de contrato	31/12/2018
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(76)	422	346
Impostos diferidos	128	(128)	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber (ativo de concessão)	(1.134)	(293)	(1.427)
Adiantamento à fornecedores e funcionários	(20)	-	(20)
Despesas antecipadas	8	-	8
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores e outras obrigações	7	(1)	6
Obrigações fiscais	2	-	2
Partes relacionadas	(3.321)	-	(3.321)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(4.406)	-	(4.406)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de capital	4.514	-	4.514
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	4.514	-	4.514
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	108	-	108
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	-	5
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	113	-	113
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	108	-	108

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)		(reapresentado)
	31/12/2019	Impacto do ativo de contrato	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8.295	-	8.295
Impostos a recuperar	31	-	31
Total do ativo circulante	8.326	-	8.326
Não circulante			
Contas a receber (ativo de concessão)	11.287	4.134	15.421
Total do ativo não-circulante	11.287	4.134	15.421
Total do ativo	19.613	4.134	23.747
	(originalmente apresentado)		(Reapresentado)
	31/12/2019	Impacto do ativo de contrato	31/12/2019
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Fornecedores	42	-	42
Obrigações Tributárias	46	1	47
Dividendos a pagar	74	1.248	1.322
Total do passivo circulante	162	1.249	1.411
Não circulante			
Impostos Diferidos	696	280	976
Total do passivo não circulante	696	280	976
Patrimônio líquido			
Capital social	18.519	-	18.519
Reserva Legal	15	(15)	-
Reserva de Lucros	221	2.620	2.841
			-
Total do patrimônio líquido	18.755	2.605	21.360
Total do passivo e patrimônio líquido	19.613	4.134	23.747

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)	Impacto do ativo de contrato	(reapresentado)
	31/12/2019		31/12/2019
Receita operacional líquida	6.328	2.530	8.858
Custos dos bens construídos e serviços prestados	(5.624)	-	(5.624)
Resultado operacional bruto	704	2.530	3.234
Despesas operacionais			
Com pessoal	(29)	-	(29)
Gerais e administrativas	(326)	-	(326)
Tributárias	(1)	-	(1)
	(356)	-	(356)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	348	2.530	2.878
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	236	-	236
Despesas financeiras	(5)	-	(5)
Resultado financeiro, líquido	231	-	231
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	579	2.530	3.109
Imposto de renda e contribuição social corrente	(67)	-	(67)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	146	(405)	(259)
Lucro líquido do exercício	658	2.125	2.783

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	(originalmente apresentado)		(reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais	31/12/2019	Impacto do ativo de contrato	31/12/2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	579	2.530	3.109
Impostos diferidos	67	(67)	-
(Aumento) redução nos ativos operacionais:			
Contas a receber (ativo de concessão)	(6.541)	(2.463)	(9.004)
Adiantamento à fornecedores e funcionários	21	-	21
Tributos a recuperar	(31)	-	(31)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Fornecedores e outras obrigações	36	-	36
Obrigações fiscais	122	-	122
Partes relacionadas	(71)	-	(71)
Caixa aplicado nas atividades operacionais	(5.818)	-	(5.818)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de capital	14.000	-	14.000
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	14.000	-	14.000
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	8.182	-	8.182
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	113	-	113
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	8.295	-	8.295
Aumento líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa	8.182	-	8.182

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4. Gestão de risco financeiro

Em 31 de dezembro de 2019, os instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial são como segue:

	<u>Valor contábil</u> (reapresentado)	<u>Valor justo</u> (reapresentado)
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa (a)	8.295	8.295
Contas a receber (ativo de concessão) (b)	15.421	15.421
Total	23.716	23.716
Passivos financeiros		
Fornecedores (c)	42	42
Outras obrigações (c)	47	47
Total	89	89

As atividades da Companhia as expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de capital, risco de mercado e risco de liquidez.

a) Risco de crédito

Salvo pelas contas a receber (ativo da concessão) e aplicações financeiras com bancos de primeira linha, a Companhia não possui outros saldos a receber de terceiros contabilizados no período. Por esse fato, esse risco é considerado baixo.

A RAP de uma empresa de transmissão é recebida das empresas que utilizam sua infraestrutura por meio de Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão - TUST. Essa tarifa resulta do rateio entre os usuários do Sistema Integrado de Transmissão SIM de alguns valores específicos, a RAP de todas as transmissoras, os serviços prestados pelo ONS e os encargos regulatórios.

O Poder Concedente delegou às geradoras, às distribuidoras, aos consumidores livres, aos exportadores e aos importadores o pagamento mensal da RAP, que, por ser garantida pelo arcabouço regulatório de transmissão, se constitui em direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro; desse modo, o risco de crédito é baixo.

A exposição máxima do risco de crédito do contas a receber é de R\$ 11.287.

b) Risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

c) Risco 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.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia não pactuou contratos de derivativos para fazer “hedge” contra esses riscos; porém, estes são monitorados pela Administração, que periodicamente avalia a exposição da Companhia propõe estratégia operacional, sistema de controle, limite de posição e limites de créditos com os demais parceiros do mercado. A Companhia também não praticam aplicações de caráter especulativo nem outros ativos de risco. O principal risco de mercado ao qual a Companhia está exposta é o seguinte:

- Risco relacionado às taxas de juros

A Companhia aplica substancialmente seus recursos em títulos de renda fixa, sendo a maior parte destes alocada em CDBs e em títulos privados substancialmente lastreados em CDBs. Os saldos que apresentam risco de taxas de juros são: (i) caixas e equivalentes; e (ii) títulos e valores mobiliários.

d) Risco de liquidez

A responsabilidade pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração da Companhia, que gerencia o risco de liquidez de acordo com as necessidades de captação e gestão de liquidez de curto, médio e longo prazos, mantendo linhas de crédito de captação de acordo com suas necessidades de caixa, combinando os perfis de vencimento de seus ativos e passivos financeiros.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia, por faixa de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 31 de dezembro de 2019				
Fornecedores e outras obrigações	42	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2018				
Fornecedores e outras obrigações	6	-	-	-

5. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2019 (reapresentado)	31/12/2018 (reapresentado)	01/01/2018 (reapresentado)
Caixa e bancos	26	113	5
Fundo de renda fixa (i)	8.269	-	-
	8.295	113	5

(i) Refere-se a aplicações financeiras em cotas de fundo de investimento, não exclusivo, administrado pelo Banco do Nordeste (BNB Institucional FI RF), que tiveram no ano de 2019, remuneração média referenciada ao CDI de 99%. A carteira do Fundo é composta exclusivamente por títulos de renda fixa, distribuídos entre títulos públicos federais, operações compromissadas, cotas de fundos e outros títulos de instituições financeiras.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6. Contas a receber (Ativos da Concessão)

	<u>31/12/2019</u> (reapresentado)	<u>31/12/2018</u> (reapresentado)	<u>01/01/2018</u> (reapresentado)
Saldo inicial	6.226	4.634	-
Receita de construção	8.116	844	4.325
Receita de remuneração	1.079	748	309
	<u>9.195</u>	<u>1.592</u>	<u>4.634</u>
Saldo acumulado	15.421	6.226	4.634

7. Fornecedores

	<u>31/12/2019</u> (reapresentado)	<u>31/12/2018</u> (reapresentado)	<u>01/01/2018</u> (reapresentado)
Prestação de serviços	42	6	-
	<u>42</u>	<u>6</u>	<u>-</u>

8. Provisões

8.1 Contingências

O Companhia não tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como provável e possível, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, bem como a divulgação conforme determina a prática contábil.

9. Impostos diferidos

	<u>31/12/2019</u> (reapresentado)	<u>31/12/2018</u> (reapresentado)	<u>31/12/2017</u> (reapresentado)
IRPJ e CSLL	413	156	120
PIS e COFINS	563	227	169
Total	<u>976</u>	<u>383</u>	<u>289</u>

O diferimento dos PIS e da COFINS é relativo às receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão apurada sobre o ativo financeiro e registrado conforme competência contábil. O recolhimento ocorre à medida do efetivo recebimento, conforme previsto na Lei nº 12.973/14 e pela interpretação técnica ICPC 01 (IFRIC 12).

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações
contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a) Abaixo demonstramos a movimentação no exercício:

	31/12/2018	Adições	31/12/2019
	(reapresentado)		(reapresentado)
IRPJ e CSLL	156	257	413
Pis e Cofins	227	336	563
Total	383	593	976

	01/01/2018	Adições	31/12/2018
	(reapresentado)		(reapresentado)
IRPJ e CSLL	120	36	156
Pis e Cofins	169	58	227
Total	289	94	383

b) Movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos:

	31/12/2019	31/12/2018
	(reapresentado)	(reapresentado)
Receita de construção	8.116	844
Receita de remuneração	1.079	748
Receita financeira	236	-
Total receita	9.431	1.592
<u>Receita não realizada</u>		
Receita de construção	8.116	844
Ativo financeiro	1.079	748
Total	9.195	1.592
Presunção IRPJ - 8%	735	127
Presunção CSLL - 12%	1.103	191
IRPJ - 15%	(110)	(19)
Adicional - 10%	(49)	-
Total IRPJ diferido	(159)	(19)
Total CSLL diferida - 9%	(100)	(17)
Total IRPJ e CSLL diferidos	(259)	(36)

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Patrimônio Líquido

10.1 Capital Social

O capital social integralizado até 31 de dezembro de 2019 e 2018 é representado somente por ações ordinárias:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social	Quantidade de ações	R\$ mil	% do capital social
Vinci Infra Coinvestimentos	7.407.700	7.408	40%	1.807.600	1.808	40%
Vinci Infra Transmissão	11.111.301	11.111	60%	2.711.401	2.711	60%
	<u>18.519.001</u>	<u>18.519</u>	<u>100%</u>	<u>4.519.001</u>	<u>4.519</u>	<u>100%</u>

O capital social foi integralizado no dia 24 de janeiro de 2019, nos valores:

Data da integralização	Quantidade de ações	R\$ mil
31/01/2019	1.000.000	1.000
19/08/2019	7.800.000	7.800
19/08/2019	5.200.000	5.200
	<u>14.000.000</u>	<u>14.000</u>

10.2 Reserva Legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, até atingir o limite de 20% do capital social, fixado pela legislação societária.

10.3 Dividendos

Aos acionistas estão assegurados dividendos mínimos, ajustado nos termos da Lei nº 6.404/79 e deduzido das destinações determinadas pela Assembleia Geral.

	31/12/2019
Base de cálculo dos dividendos	<u>2.783</u>
Reserva legal – 5%	<u>(139)</u>
Base de cálculo	2.644
Percentual de dividendos propostos	<u>50%</u>
Dividendos propostos	<u>1.323</u>

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10.4 Reserva de retenção de lucros

Essa reserva é constituída com o saldo remanescente do resultado ajustado, com a finalidade de futura incorporação ao capital social e/ou distribuição aos acionistas. O saldo desta reserva, em conjunto com as demais reservas de lucros, não poderá ultrapassar o capital social, sob pena de capitalização ou distribuição do excesso, tendo em vista o previsto na Lei 11.638/07.

Em virtude da reapresentação descrita na nota 3.8., não foram destinados valores para a reserva legal e dividendos no ano de 2018. A Assembleia irá deliberar sobre as retificações ou pela ratificação dos atos societários realizados antes da reapresentação.

10.5 Lucro por ação

	Lucro do exercício (reapresentado)	Média ponderada de Ações	Resultado por ação – em R\$
31/12/2019	2.783	9.186	0,30
31/12/2018	309	2.554	0,12

11.Receita líquida

A reconciliação entre as vendas brutas e a receita líquida para o exercício findo em 31 de dezembro é como segue:

	31/12/2019 (reapresentado)	31/12/2018 (reapresentado)
Receita de construção	8.116	844
Receita de remuneração	1.079	748
Pis e Cofins diferidos	(337)	(58)
	8.858	1.534

12.Custos dos bens em construção

	31/12/2019 (reapresentado)	31/12/2018 (reapresentado)
Serviços de Terceiros	1.078	75
Seguros	5	535
Adiantamentos a Fornecedores	4.539	-
Outros custos	2	-
	5.624	610

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13.Despesas gerais e administrativas

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(reapresentado)	(reapresentado)
Despesa com serviços profissionais (i)	326	66
Honorários da diretoria	29	7
Despesa com impostos e taxas	1	4
	<u>356</u>	<u>77</u>

- (i) As despesas com serviços de profissionais são compostas preponderantemente por: honorários advocatícios, consultorias contábeis, serviços de passagem aéreas, e serviços de publicações.

14.Resultado financeiro, líquido

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(reapresentado)	(reapresentado)
Tarifas, Multa e Juros	(2)	(500)
Atualização monetária, IOF	(3)	-
Despesas financeiras	<u>(5)</u>	<u>(500)</u>
Receitas sobre aplicação financeira	236	-
Receitas financeiras	<u>236</u>	<u>-</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>231</u>	<u>(500)</u>

As despesas financeiras são constituídas por tarifas de análise de crédito para estudo dos projetos de infraestrutura, e aprovação de operação de financiamento.

15.Seguro

<u>Modalidade</u>	<u>Importância segurada - R\$</u>	<u>Período de vigência</u>
Seguros - garantia	9.788.900	09 de fevereiro de 2017 até 06 de novembro de 2022

(*) Esse contrato de seguro garante o fiel cumprimento das obrigações assumidas pelo tomador perante o segurado, conforme os termos da apólice e até o valor da garantia e de acordo com as modalidades e coberturas adicionais expressamente contratadas, em razão de participação em licitação, em contrato principal pertinente a obras e serviços, inclusive de publicidade, compras, concessões e permissões no âmbito dos Poderes da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos municípios, ou, ainda, as obrigações assumidas em razão dos seguintes itens:

- a) Processos administrativos.
- b) Processos judiciais, inclusive execuções fiscais.
- c) Parcelamentos administrativos de créditos fiscais, inscritos ou não, em dívida ativa.
- d) Regulamentos administrativos.

Água Vermelha Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro 2019 e de 2018
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Encontram-se também garantidos por esse contrato de seguro os valores devidos ao segurado, tais como multas e indenizações, oriundos do inadimplemento das obrigações assumidas pelo tomador, previstos em legislação específica, para cada caso.

Não é parte do escopo do auditor independente a avaliação da adequação das coberturas de seguros contratados pela Administração da Companhia.

16. Remuneração da administração

A remuneração da Administração, que contempla a Diretoria Executiva, composta por pró-labore e benefícios variáveis. A remuneração da Administração está registrada na rubrica “Despesas operacionais” como “Despesas com pessoal”. A abertura dos saldos está apresentada a seguir:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>(reapresentado)</u>	<u>(reapresentado)</u>
Pró-labore	24	6
Encargos sociais e benefícios	5	1
	<u>29</u>	<u>7</u>

DIRETORIA EXECUTIVA

Ana Paula Pousa Bacaltchuc De Salles Fonseca
Diretora Financeira

RESPONSÁVEL TÉCNICO PELAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Leandro Barbalho de Brito
Contador CRC-RJ 092.334/O-9

* * *