

Demonstrações Contábeis Regulatórias

**ENTE - Empresa Norte de Transmissão de
Energia S.A.**

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações contábeis regulatórias

31 de dezembro de 2021

Índice

Demonstrações contábeis regulatórias

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias.....	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias

Aos Administradores e Acionistas da

ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela diretoria com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa no 605, de 11 de março de 2014.

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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o MCSE.

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 - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia a cumprir determinação da ANEEL. Conseqüentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

Outros assuntos

A ENTE - Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 10 de março de 2022, com opinião sem modificação.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com o MCSE e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

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

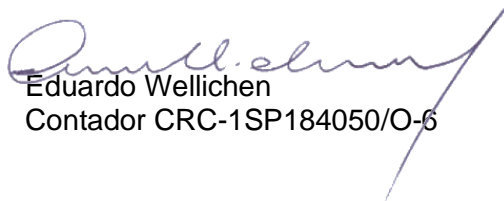
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, 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.

São Paulo, 21 de março de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo			
Ativo Circulante		50.661	45.788
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	20.450	14.685
Investimentos Temporários	4	162	-
Contas a Receber da Concessão - Concessionárias e permissionárias	5	11.032	7.815
Serviços em Curso		3.174	4.573
Tributos Compensáveis		2.073	5.513
Dividendos a Receber		10.189	8.880
Outros Ativos Circulantes		3.581	4.322
Ativo Não Circulante		345.006	388.995
Contas a Receber da Concessão - Concessionárias e permissionárias	5	2.705	3.592
Depósitos Judiciais e Cauções		109	96
Outros Ativos Não Circulantes		299	504
Participações Societárias Permanentes	1	75.390	105.792
Imobilizado	6.1	263.147	275.770
Intangível	6.2	3.356	3.241
Total do Ativo		<u>395.667</u>	<u>434.783</u>

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Passivo			
Passivo Circulante		77.957	66.125
Fornecedores		3.058	6.249
Debêntures, Empréstimos e Arrendamento Mercantil	7	2.262	607
Obrigações Sociais e Trabalhistas		1.672	2.182
Tributos		11.038	16.117
Dividendos Declarados		47.544	28.582
Encargos Setoriais		5.614	5.620
Provisão para Compensação Ambiental	9	1.111	943
Outros Passivos Circulantes		5.658	5.825
Passivo Não Circulante		151.632	151.374
Debêntures, Empréstimos e Arrendamento Mercantil	7	151.615	151.353
Encargos Setoriais		17	21
Total do Passivo		229.589	217.499
Patrimônio Líquido			
Capital Social	10.1	340.078	340.078
Reserva de Lucros	10.2	158.104	118.041
Prejuízos Acumulados	10.2	(435.099)	(332.253)
Proposta de Distribuição de Dividendos Adicionais	10.2	102.995	91.418
Total do Patrimônio Líquido		166.078	217.284
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		395.667	434.783

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Operações			
Receita / Ingresso			
Disponibilização do Sistema de Transmissão e Distribuição		159.526	169.267
(-) Parcela Variável		(65)	(1.218)
Tributos			
PIS-PASEP		(1.037)	(1.111)
Cofins		(4.787)	(5.125)
Encargos - Parcela "A"			
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D		(1.474)	(1.553)
Reserva Global de Reversão - RGR		(4.146)	(4.369)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica – TFSEE		(638)	(672)
Receita Líquida / Ingresso Líquido	11	<u>147.379</u>	<u>155.219</u>
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis		<u>147.379</u>	<u>155.219</u>
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"			
Pessoal e Administradores	12	(10.177)	(10.238)
Material		138	(202)
Serviços de Terceiros		(2.870)	(6.203)
Arrendamento e Aluguéis		(550)	(441)
Seguros		(54)	(55)
Doações, Contribuições e Subvenções		(382)	(1.383)
Tributos		(86)	20
Depreciação e Amortização		(14.784)	(14.278)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		31	-
Resultado da Atividade		<u>118.645</u>	<u>122.439</u>
Equivalência Patrimonial		12.229	25.058
Resultado Financeiro			
Despesas Financeiras		(11.644)	(6.461)
Receitas Financeiras		1.690	1.230
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro		<u>120.920</u>	<u>142.266</u>
Despesa com Impostos sobre o Lucro	13	(9.164)	(15.613)
Resultado Líquido do Exercício		<u>111.756</u>	<u>126.653</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Resultado Líquido do Exercício	111.756	126.653
Outros Resultados Abrangentes	-	
Total de Resultados Abrangentes do Exercício, Líquidos de Impostos	<u>111.756</u>	<u>126.653</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Especial para Incentivos Fiscais	Reserva de Retenção de Lucros	Proposta de Distribuição de Dividendos Adicionais	Lucros (Prejuízos) Acumulados (*)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	319.624	63.925	20.454	13.637	138.167	(286.734)	269.073
Aumento de Capital Social	20.454	-	(20.454)	-	-	-	-
Pagamento de Dividendos Adicionais Propostos	-	-	-	-	(138.167)	-	(138.167)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	126.653	126.653
Destinação Proposta à A.G.O.:							
Reserva Legal	-	4.091	-	-	-	(4.091)	-
Reserva de Incentivo Fiscal	-	-	20.624	-	-	(20.624)	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(28.582)	(28.582)
Dividendos Intermediários	-	-	-	-	-	(11.693)	(11.693)
Dividendos Adicionais Propostos	-	-	-	-	91.418	(91.418)	-
Reserva para Investimentos	-	-	-	15.764	-	(15.764)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	340.078	68.016	20.624	29.401	91.418	(332.253)	217.284
Pagamento de Dividendos Adicionais Propostos	-	-	-	-	(91.418)	-	(91.418)
Dividendos Intermediários	-	-	-	(24.000)	-	-	(24.000)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	-	111.756	111.756
Destinação Proposta à A.G.O.:							
Reserva de Incentivo Fiscal	-	-	24.424	-	-	(24.424)	-
Dividendos Mínimos Obrigatórios	-	-	-	-	-	(47.544)	(47.544)
Dividendos Adicionais Propostos	-	-	-	-	102.995	(102.995)	-
Reserva para Investimentos	-	-	-	39.639	-	(39.639)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	340.078	68.016	45.048	45.040	102.995	(435.099)	166.078

(*) Apesar da posição patrimonial apresentar prejuízos acumulados, a operação da Companhia não é deficitária. Este prejuízo é decorrente do fato que para fins societários o reconhecimento da receita ocorre desde o início da construção do empreendimento e para fins regulatórios, tal reconhecimento ocorre conforme emissão das faturas da receita de transmissão. Estas diferenças estão descritas e conciliadas na NE 15. As reservas de lucros foram constituídas, tomando como base os resultados acumulados divulgados nas demonstrações contábeis societárias.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado do Exercício	111.756	126.653
Despesas (Receitas) que não afetam Caixa e Equivalentes de Caixa		
Amortização	179	160
Depreciação	14.606	14.118
Equivalência Patrimonial	(12.229)	(25.058)
Imposto de Renda e Contribuição Social	9.164	15.613
Juros e Variações Monetárias	10.106	4.886
Outros	67	(92)
	133.649	136.280
Redução (Aumento) de Ativos		
Concessionárias e Permissionárias	(2.330)	5.741
Tributos Compensáveis	2.674	858
Outros	2.332	(2.700)
	2.676	3.899
Aumento (Redução) de Passivos		
Encargos Setoriais	(6)	(2.125)
Fornecedores	(3.191)	2.894
Obrigações Sociais e Trabalhistas	(510)	318
Tributos	889	(701)
Outros	(168)	305
	(2.986)	691
Caixa Gerado pelas Atividades Operacionais	133.339	140.870
Encargos de Dívidas Pagos	(8.021)	(4.099)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(14.366)	(22.128)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades Operacionais	110.952	114.643
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento		
Caixa adquirido em transação de capital	-	6.089
Aplicações de investimentos curto prazo	(127)	-
Resgates de investimentos curto prazo	-	13.430
Recebimento de dividendos	41.322	10.880
Imobilizado	(2.364)	(12.014)
Intangível	(19)	(121)
Caixa Líquido Gerado pelas Atividades de Investimento	38.812	18.264
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento		
Debêntures captadas	-	100.000
Pagamento principal de debêntures	-	(55.763)
Pagamento de dividendos	(143.999)	(180.001)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades de Financiamento	(143.999)	(135.764)
Variação Líquida do Caixa e Equivalentes de Caixa	5.765	(2.857)
Demonstração da Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa		
No início do exercício	14.685	17.542
No fim do exercício	20.450	14.685

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

1. Setor Elétrico no Brasil

O setor de energia elétrica no Brasil é regulado pelo Governo Federal, atuando por meio do Ministério de Minas e Energia (“MME”), o qual possui autoridade exclusiva sobre o setor elétrico. A política regulatória para o setor é implementada pela Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”).

De acordo com os contratos de concessão de transmissão, a Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A. (a “Companhia” ou “ENTE”) está autorizada a cobrar a TUST - Tarifas de Uso do Sistema de Transmissão. As tarifas são reajustadas anualmente na mesma data em que ocorrem os reajustes das Receitas Anuais Permitidas - RAP das concessionárias de transmissão. Esse período tarifário inicia-se em 1º de julho do ano de publicação das tarifas até 30 de junho do ano subsequente.

A Companhia possui o direito de explorar, diretamente o seguinte contrato de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Contrato de concessão

Concessionária	Participação	Número	Prazo (anos)	Vigência até	RAP	índice de correção	Data da entrada em operação comercial	Redução de 50% da RAP a partir do 16º ano de operação
ENTE (*)	-	085/2002	30	2032	184.456	IGP-M	fev/05	Sim
EDTE (**)	50,10%	15/2016	30	2046	76.120	IPCA	jan/20	Não

(*) A Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente, a ANEEL e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a junho do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). A RAP informada está conforme Resolução Homologatória ANEEL nº 2.895 de 13/07/2021.

(**) RAP acrescida de PIS e COFINS, conforme definido contratualmente o valor será de R\$83.879.

Empresas	Investimento	Equivalência	Participação da Outorgada (em %)
STC - Sistema de Transmissão Catarinense S.A.	38.352	6.831	18,45
ERTE - Empresa Regional de Transmissão de Energia S.A.	44.103	5.367	38,02
EDTE - Empresa Diamantina de Transmissão de Energia S.A. (*)	(7.065)	31	50,10
	75.390	12.229	

Em 12 de fevereiro de 2005, entrou em operação comercial as citadas linhas de transmissão e as respectivas subestações.

O serviço de transporte de grandes quantidades de energia elétrica por longas distâncias, no Brasil, é feito utilizando-se de uma rede de linhas de transmissão e subestações em tensão igual ou superior a 230 kV, denominada Rede Básica. Qualquer agente do setor elétrico, que produza ou consuma energia elétrica tem direito à utilização desta Rede Básica, como também o consumidor, atendidas certas exigências técnicas e legais. Este é o chamado Livre Acesso, assegurado em Lei e garantido pela ANEEL.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

A operação e administração da Rede Básica é atribuição do Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, pessoa jurídica de direito privado, autorizado do Poder Concedente, regulado e fiscalizado pela ANEEL, e integrado pelos titulares de geração, transmissão, distribuição e também pelos consumidores com conexão direta à rede básica. O ONS tem a responsabilidade de gerenciar o despacho de energia elétrica das usinas em condições otimizadas, envolvendo o uso dos reservatórios das hidrelétricas e o combustível das termelétricas do sistema interligado nacional.

O pagamento do uso da transmissão aplica-se também à geração da Itaipu Binacional. Entretanto, devido às características legais dessa usina, os encargos correspondentes são assumidos pelas concessionárias de distribuição detentoras das respectivas quotas-partes da potência da usina.

1.1 Impactos do COVID-19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

Diante da pandemia reportada pela Organização Mundial de Saúde (OMS) relacionada à difusão do COVID-19, a Companhia adotou medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e comunidades em que atua, visando manter a continuidade operacional de suas linhas de transmissão, observando as recomendações das autoridades sanitárias.

A partir de 18 de outubro de 2021, os colaboradores do Escritório Corporativo iniciaram a retomada do trabalho presencial na modalidade de escala híbrida e de forma flexível, seguindo um protocolo rigoroso de cuidados e prevenção à COVID-19, cujas principais orientações são: revezamento de colaboradores(as) em regime de escala, sendo três dias de forma presencial e dois dias em home office (trabalho remoto); estabelecimento de horários flexíveis para jornada de trabalho e refeições; uso obrigatório de máscaras durante toda a interação presencial; testagem semanal no primeiro dia de trabalho no escritório; distanciamento das estações de trabalho e demais ambientes do escritório (copas, banheiros); restrições de utilização de salas de reunião e incentivo à realização de reuniões de forma virtual, e realização de treinamento específico sobre os cuidados e regras de comportamento esperado durante a retomada e enquanto perdurar o alerta contra a COVID-19.

Adicionalmente, foram avaliados os possíveis impactos em relação aos saldos contábeis, divulgados a seguir:

Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente dos mesmos. A Companhia mitiga os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem remuneração fixa, tendo em vista seu perfil conservador.

O negócio da Companhia apresenta receita previsível, reajustada pela inflação (IGP-M) e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios do segmento de atuação, não apresentando risco de demanda. Desta forma, a administração da Companhia não considera que exista risco significativo de não realização de seus recebíveis.

Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2021 e até a data de emissão dessas demonstrações contábeis regulatórias, não foram identificados impactos significativos aos negócios da Companhia e suas controladas que pudessem requerer divulgação.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

2. Base de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias

As demonstrações contábeis para fins regulatórios foram preparadas pela administração com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE, aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL por meio da resolução normativa nº 605 de 11 de março de 2014.

Essas demonstrações foram preparadas em consonância com as orientações emitidas pelo Órgão Regulador para Demonstrações Contábeis. As Demonstrações contábeis para fins regulatórios são separadas das demonstrações contábeis estatutárias societárias da Companhia. Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções contábeis para fins regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos. Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil. As informações financeiras distintas das informações preparadas totalmente em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial de uma empresa e apresentar diferenças de valores pela aplicação diferenciada de algumas normas contábeis societárias e regulatórias. Estas diferenças constam na nota explicativa nº 15, para melhor entendimento do leitor, conforme apresentado nas demonstrações contábeis preparadas de acordo com estas práticas.

As demonstrações contábeis regulatórias foram autorizadas para emissão pela Administração em 21 de março de 2022.

2.1. Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis regulatórias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo, quando requeridos pelas normas contábeis.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis regulatórias foram preparadas e estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis regulatórias exige que a Administração faça uso de julgamentos, estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos que afetam a aplicação de políticas contábeis e determinam os valores registrados. A liquidação das transações que envolveu estas estimativas pode divergir significativamente dos valores registrados nas demonstrações contábeis.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

A preparação das demonstrações contábeis 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 revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Não há informações sobre julgamentos críticos referentes as políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

3. Sumário das Principais Práticas Contábeis Regulatórias

As práticas contábeis utilizadas são as mesmas adotadas nas Demonstrações Contábeis Societárias apresentadas na nota explicativa nº 3, exceto quanto ao que se estabelece abaixo:

3.1. Imobilizado e intangível

Imobilizado em serviço: Registrado ao custo de aquisição ou construção, acrescidos do valor de reavaliação, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, tomando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas nas tabelas anexas à Resolução vigente emitida pelo Órgão Regulador.

O valor residual é determinado considerando a premissa de existência de indenização de parcela não amortizada de bens pela taxa de depreciação regulatória e o prazo de vigência da outorga (concessão, permissão e/ou autorização). O valor residual de um ativo pode aumentar ou diminuir em eventuais processos de revisão das taxas de depreciação regulatória.

O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

Imobilizado em curso: Os gastos de administração central capitalizáveis são apropriados, mensalmente, às imobilizações em bases proporcionais. A alocação dos dispêndios diretos com pessoal mais os serviços de terceiros é prevista no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico. Estes custos são recuperados por meio do mecanismo de tarifas e preços.

Intangível: Registrado ao custo de aquisição ou realização. A amortização, quando for o caso, é calculada pelo método linear.

Ágio na aquisição de investimentos: O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da Companhia adquirida, sendo registrado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, quando for o caso. Está sujeito a amortização linear pelo prazo remanescente da concessão.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

3.2. Arrendamentos

A ENTE avalia, na data de início do contrato de arrendamento, aluguel, serviços prestados, entre outros, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. Caso o contrato atenda a esses requisitos, a ENTE reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente de cada contrato. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos futuros do arrendamento, descontados a uma taxa de juros incremental no arrendamento.

As operações de arrendamento mercantil são restritas aos bens administrativos e estas operações devem ser submetidas à aprovação pelo Órgão Regulador quando celebradas entre partes relacionadas ou acarretar desvinculação de bem.

3.3. Reconhecimento da receita

A receita inclui somente os ingressos brutos de benefícios econômicos recebidos e a receber pela Companhia.

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados possam ser estimados de maneira confiável, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável. Desta forma a receita é reconhecida mediante a disponibilização do sistema de transmissão.

3.3.1. Receita anual permitida (RAP)

A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função de sua realização, com base nos valores estabelecidos no Contrato de Concessão e Resoluções Homologatórias da ANEEL.

3.4. Dividendos

Os dividendos propostos a serem pagos é fundamentado em obrigações estatutárias são registrados no passivo circulante.

O estatuto social da Companhia estabelece que, conforme previsto em lei, no mínimo 25% do lucro anual seja distribuído a título de dividendos. Adicionalmente compete ao Conselho de Administração deliberar sobre o pagamento de dividendos intermediários e/ou juros sobre capital próprio.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

3.5. Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes

VNR (Valor Novo de Reposição)

A reavaliação compulsória do imobilizado deve ser aplicada ao imobilizado das Outorgadas as quais possuem revisão tarifária. A reavaliação deverá ser aplicada de acordo com a metodologia do Valor Novo de Reposição – VNR e o registro contábil do VNR deve ser efetuado pela diferença, negativa ou positiva, verificada entre o valor homologado e o saldo contábil na data da revisão tarifária e tem por finalidade permitir reconhecer no resultado regulatório da Outorgada, a efetiva depreciação do exercício considerada na formação da sua Receita Requerida – RR.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa e Investimentos temporários

Instituição / linha devedora	31/12/2021		31/12/2020	
	Principal Curto Prazo	Saldo Total	Principal Curto Prazo	Saldo Total
Caixa e Aplicações Financeiras	20.612	20.612	14.685	14.685
Caixa e Bancos	1.122	1.122	69	69
Aplicações Financeiras	19.328	19.328	14.616	14.616
Investimentos Temporários	162	162	-	-

5. Concessionárias e Permissionárias

5.1. Composição das Contas a Receber

Descrição	Valores Correntes						Total 2021	Total 2020
	Corrente a vencer	Corrente vencida				Mais de 360 dias (*)		
		Até 60 dias	Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias			
Encargos de Uso da Rede Elétrica	10.883	77	29	43	2.705	13.737	11.407	
Total	10.883	77	29	43	2.705	13.737	11.407	
						11.032	7.815	
						2.705	3.592	

(*) Alguns usuários do sistema de transmissão ingressaram com ações judiciais questionando as tarifas cobradas pelo uso de sistema de transmissão. Como essas ações foram ajuizadas há mais de um ano, a Companhia classifica no aging list um item vencido há mais de 365 dias. Cabe ressaltar dessas ações estão depositas judicialmente.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

6. Imobilizado e Intangível

A composição do imobilizado é como segue:

Descrição	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Outros (D)	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas = (A)+(B)+(C)+(D)	Depreciação Acum.	Valor Líquido em 31/12/2021	Valor Líquido em 31/12/2020
Ativo Imobilizado em Serviço										
Transmissão	454.969	-	(83)	8.037	(2.208)	460.715	5.746	(224.994)	235.721	243.229
Edificações, Obras Civas e Benfeitorias	133	-	-	1.687	-	1.820	1.687	(138)	1.682	58
Máquinas e Equipamentos	454.092	-	-	6.293	(2.208)	458.177	4.085	(224.216)	233.961	243.065
Veículos	728	-	(83)	-	-	645	(83)	(623)	22	102
Móveis e Utensílios	16	-	-	57	-	73	57	(17)	56	4
Administração	167	-	-	-	(11)	156	(11)	(127)	29	34
Máquinas e Equipamentos	88	-	-	-	(11)	77	(11)	(77)	-	-
Móveis e Utensílios	79	-	-	-	-	79	-	(50)	29	34
Subtotal	455.136	-	(83)	8.037	(2.219)	460.871	5.735	(225.121)	235.750	243.263
Ativo Imobilizado em Curso										
Transmissão	32.051	2.121	-	(8.037)	563	26.698	(5.353)	-	26.698	32.051
Máquinas e Equipamentos	8.314	1.015	-	(4.960)	(414)	3.955	(4.359)	-	3.955	8.314
Material em depósito	18.776	183	-	(3.077)	977	16.859	(1.917)	-	16.859	18.776
Outros	4.961	923	-	-	-	5.884	923	-	5.884	4.961
Administração	456	243	-	-	-	699	243	-	699	456
Máquinas e Equipamentos	445	241	-	-	-	686	241	-	686	445
Outros	11	2	-	-	-	13	2	-	13	11
Subtotal	32.507	2.364	-	(8.037)	563	27.397	(5.110)	-	27.397	32.507
Total do Ativo Imobilizado	487.643	2.364	(83)	-	(1.656)	488.268	625	(225.121)	263.147	275.770

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

6.2. A composição do intangível é como segue:

Descrição	Valor Bruto em 31/12/2020	Adições (A)	Baixas (B)	Transferências (C)	Outros (D)	Valor Bruto em 31/12/2021	Adições Líquidas = (A)+(B)+(C)+(D)	Amortização Acum.	Valor Líquido em 31/12/2021	Valor Líquido em 31/12/2020
Ativo Intangível em Serviço										
Transmissão	801	-	-	275	-	1.076	275	(526)	550	367
Servidões	332	-	-	-	-	332	-	-	332	332
Softwares	469	-	-	275	-	744	275	(526)	218	35
Administração	3.582	-	-	-	-	3.582	-	(1.415)	2.167	2.254
Softwares	752	-	-	-	-	752	-	(752)	-	-
Outros	2.830	-	-	-	-	2.830	-	(663)	2.167	2.254
Subtotal	4.383	-	-	275	-	4.658	275	(1.941)	2.717	2.621
Ativo Intangível em Curso										
Transmissão	604	13	-	(275)	275	617	13	-	617	604
Servidões	396	-	-	-	-	396	-	-	396	396
Softwares	202	13	-	(275)	275	215	13	-	215	202
Outros	6	-	-	-	-	6	-	-	6	6
Administração	16	6	-	-	-	22	6	-	22	16
Softwares	7	6	-	-	-	13	6	-	13	7
Outros	9	-	-	-	-	9	-	-	9	9
Subtotal	620	19	-	(275)	275	639	19	-	639	620
Total do Ativo Intangível	5.003	19	-	-	275	5.297	294	(1.941)	3.356	3.241

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

6.3. As taxas médias anuais de depreciação da Companhia são conforme segue:

Ativo Imobilizado	Taxas anuais médias de depreciação (%)	31/12/2021			31/12/2020
		Valor Bruto	Depreciação Acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Em serviço					
Transmissão	3,15%	460.715	(224.994)	235.721	243.229
Custo Histórico	3,15%	460.715	(224.994)	235.721	243.229
Administração	0,54%	156	(127)	29	34
Custo Histórico	0,54%	156	(127)	29	34
		460.871	(225.121)	235.750	243.263
Em curso					
Transmissão	-	26.698	-	26.698	32.051
Administração	-	699	-	699	456
		27.397	-	27.397	32.507
		488.268	(225.121)	263.147	275.770

6.4. A composição das adições do exercício, por tipo de gasto capitalizado, é como segue:

Adições do Ativo Imobilizado em Curso	Material / Equipamentos	Outros Gastos	Total
Máquinas e Equipamentos	1.256	-	1.256
Material em Depósito	183	-	183
Outros	-	925	925
Total das Adições	1.439	925	2.364

6.5. As principais taxas anuais de depreciação por macroatividade, de acordo com a Resolução ANEEL nº. 674 de 2015 são as seguintes:

Transmissão	Taxas anuais de depreciação (%)
Condutor do sistema	2,70
Equipamento geral	6,25
Estrutura do sistema	2,70
Religadores	4,00

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº. 41.019 de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizados na geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica são vinculados a estes serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto da alienação seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

7. Debêntures

7.1. Abertura do Endividamento

							31/12/2021				
Instituição / linha credora	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Adimplente?	Data Captação/ Repactuação	Tipo de Garantia	Taxa a.a			
Debêntures 4ª Emissão - Banco Itaú	1.561	(52)	49.911	51.420	Sim	jul/19	Não há	108,60% do CDI			
Banco Santander - CCB	964	(211)	101.704	102.457	Sim	jul/20	Não há	2,90% + CDI			
Total por Dívida	2.525	(263)	151.615	153.877							

							Cronograma de Amortização de Principal e Juros de Longo Prazo				
Instituição / linha credora	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pagto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização	2023	2024	2025	2026	Total
Debêntures 4ª Emissão - Banco Itaú	17/01/2021	Semestral	17/07/2024	17/07/2024	Final do contrato	Bullet (final)	(55)	49.966	-	-	49.911
Banco Santander - CCB	02/01/2021	Mensal	02/07/2023	01/07/2025	Mensal	SAC	25.305	50.905	25.494	-	101.704
Total por Dívida							25.250	100.871	25.494	-	151.615

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

31/12/2020								
Instituição / linha credora	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal + Juros LP	Saldo Total	Adimplente?	Data Captação/ Repactuação	Tipo de Garantia	Taxa a.a
Debêntures 4ª Emissão - Banco Itaú	476	(48)	49.859	50.287	Sim	jul/19	Não há	108,60% do CDI
Banco Santander - CCB	385	(206)	101.494	101.673	Sim	jul/20	Não há	2,90% + CDI
Total por Dívida	861	(254)	151.353	151.960				

Cronograma de Amortização de Principal e Juros de Longo Prazo

Instituição / linha credora	Data Próximo Pcto Juros	Frequência Pagto Juros	Data Próxima Amortização	Vencimento Final	Frequência de Amortiz.	Sistemática Amortização					
							2022	2023	2024	2025	Total
Debêntures 4ª Emissão - Banco Itaú	17/01/2021	Semestral	17/07/2024	17/07/2024	Final do contrato	Bullet (final)	(52)	(55)	49.966	-	49.859
Banco Santander - CCB	02/01/2021	Mensal	02/07/2023	01/07/2025	Mensal	SAC	(211)	25.305	50.905	25.495	101.494
Total por Dívida							(263)	25.250	100.871	25.495	151.353

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

Individualmente o saldo de principal da dívida de curto e longo prazo das emissões é apresentado líquido de custos a amortizar, para a 4ª emissão de debêntures o saldo é de R\$52.

A Administração da ENTE mantém o acompanhamento de todas essas obrigações definidas em contrato. Em 31 de dezembro de 2021, todas as obrigações especificadas nos contratos foram cumpridas.

7.3. Abertura dos Ativos Financeiros

Instituição / linha devedora	31/12/2021		31/12/2020	
	Principal Curto Prazo	Saldo Total	Principal Curto Prazo	Saldo Total
Caixa e Aplicações Financeiras	20.612	20.612	14.685	14.685
Caixa e Bancos	1.122	1.122	69	69
Aplicações Financeiras	19.328	19.328	14.616	14.616
Investimentos Temporários	162	162	-	-

7.4. Composição do Endividamento e Dívida Líquida

Resumo	Juros de Curto Prazo	Principal Curto Prazo	Principal LP	Total 2021	Total 2020
(+) Dívida Bruta	2.462	(200)	151.615	153.877	151.960
Debêntures. Moeda Nacional	2.462	(200)	151.615	153.877	151.960
(-) Ativos Financeiros	-	(20.612)	-	(20.612)	(14.685)
Alta Liquidez	-	(20.450)	-	(20.450)	(14.685)
Demais Aplicações Financeiras	-	(162)	-	(162)	-
(+) Dívida Líquida	2.462	(20.812)	151.615	133.265	137.275

8. Provisões para Litígios

Perda Provável

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível” tem valor estimado de R\$1.342, referente a um processo de natureza tributária e um processo de natureza trabalhista (R\$1.177, em 31 de dezembro de 2020 referente a dois processos de natureza tributária e um processo de natureza trabalhista).

9. Provisão para compensação ambiental

Como parte do processo de licenciamento, a ENTE é obrigada a realizar investimentos em unidades de conservação, de modo a compensar o impacto ambiental causado por suas atividades. Para tanto, o IBAMA determinou o valor a ser investido e a destinação de tal investimento. Em 31 de dezembro de 2021, a ENTE possui o saldo no valor de R\$1.111 (R\$943 em 31 de dezembro de 2020), e aguarda a indicação do seu destino por parte do órgão público ambiental.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

10. Patrimônio Líquido

10.1. Capital Social

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$340.078, representado por 100.840.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

	Quantidade de ações		
	Integralizadas	% do capital	
	Ordinárias	Votante	Total
Alupar Investimento S.A.	50.431.150	50,01%	50,01%
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	50.408.850	49,99%	49,99%
	100.840.000	100,00%	100,00%

10.2. Reservas de lucros

	31/12/2021	31/12/2020
Reserva legal	68.016	68.016
Reserva especial para incentivos fiscais	45.048	20.624
Reserva de retenção de lucros	45.040	29.401
Proposta de distribuição de dividendos adicionais	102.995	91.418
	261.099	209.459

Reserva legal: A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação em vigor, limitada a 20% do capital social. O saldo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$68.016.

Reserva de incentivo fiscal: Em atendimento à Lei nº 11.638/07 e CPC 07, o valor correspondente ao incentivo SUDAM (Decreto nº 4.212/2002) apurado na vigência da Lei e contabilizado no resultado do exercício, sendo posteriormente transferido para reserva de lucro de incentivo fiscal e pode ser utilizado somente para aumento de capital social ou para eventual absorção de prejuízos contábeis, conforme previsto no artigo 545 do Regulamento do Imposto de Renda. Diante do exposto, a ENTE formalizou pedido junto à SUDAM e obteve deferimento da redução do imposto de renda em 75%. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$45.048 (R\$20.624 em 31 de dezembro de 2020).

Reserva de retenção de lucros: Os valores mantidos em reserva de retenção de lucros serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e disponibilidade de caixa da Companhia. O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$45.040 (R\$29.401 em 31 de dezembro de 2020).

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

11. Receita Operacional Bruta e Líquida

<u>Receita Líquida</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Uso da Rede Elétrica de Transmissão Faturado	159.526	169.267
(-) Parcela Variável	(65)	(1.218)
Programa de Integração Social - PIS	(1.037)	(1.111)
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	(4.787)	(5.125)
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(1.474)	(1.553)
Reserva Global de Reversão - RGR	(4.146)	(4.369)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	(638)	(672)
Total	<u>147.379</u>	<u>155.219</u>

11.1. Reajuste Tarifário Anual

A Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL, através da Resolução Homologatória nº 2.895, de 13 de julho de 2021, aprovou o reajuste tarifário da Companhia, em vigor a partir de 1º de julho de 2021, cujo impacto tarifário para o ciclo 2021~2022 referente aos contratos reajustados pelo IGP-M foi de 37,04%.

Segundo o Contrato de Concessão, a Companhia passa por processos de Revisão Tarifária a cada cinco anos. A última Revisão Tarifária da Companhia ocorreu em 1 de julho de 2020 (com data-base em 2019) e a próxima será em 1 de julho de 2024.

12. Pessoal e Administradores

<u>Pessoal e Administradores</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pessoal	<u>7.953</u>	<u>8.243</u>
Remuneração	4.411	4.165
Encargos	1.548	1.454
Previdência privada	159	174
Assistência médica	621	626
Despesas rescisórias	-	5
Participação nos Lucros e Resultados - PLR	626	1.454
Outros	588	365
Administradores	<u>2.224</u>	<u>1.995</u>
Honorários e encargos (Diretoria e Conselho)	1.468	1.231
Benefícios dos administradores	756	764
Total	<u>10.177</u>	<u>10.238</u>

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

13. Reconciliação das taxas efetivas e nominais da provisão para o imposto de renda e contribuição social

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	120.920	142.266
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social calculados à alíquota nominal	41.113	48.370
Efeitos fiscais sobre:		
Equivalência Patrimonial	(4.158)	(8.520)
Incentivos fiscais	(24.423)	(20.624)
Despesas e Provisões Indedutíveis	(22)	713
Amortização e Depreciação	5.004	4.768
Receitas Regulatórias	(6.173)	(2.157)
Materiais	(681)	(4.275)
Constituição de passivo (ativo) tributário diferido	(1.325)	(1.325)
Lei Rouanet/ Esporte/ FIA	(171)	(1.145)
Outros	-	(192)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	9.164	15.613
Taxa efetiva	7,58%	10,97%

14. Demonstrações do Resultado do Exercício segregado por atividade

A Companhia é administrada como única operação, ou seja, que gera um único fluxo de caixa independente, uma vez que suas receitas operacionais decorrem substancialmente da atividade de transmissão de energia elétrica. Sendo assim, a Administração da Companhia não utiliza informações segregadas por atividade para analisar seu desempenho operacional e financeiro.

15. Conciliação do Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado, Regulatório e Societário

Para fins estatutários, a Companhia seguiu a regulamentação societária para a contabilização e elaboração das Demonstrações Contábeis Societárias, sendo que para fins regulatórios, a Companhia seguiu a regulamentação regulatória, determinada pelo Órgão Regulador apresentada no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico - MCSE. Dessa forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas seguindo as práticas regulatórias com as informações apresentadas seguindo as práticas societárias.

A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória:

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

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

31 de dezembro de 2021

	31/12/2021			31/12/2020		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e Equivalentes de Caixa	20.450	-	20.450	14.685	-	14.685
Investimentos temporários (*)	162	-	162	-	-	-
Contas a Receber da Concessão - Concessionárias e permissionárias	11.032	-	11.032	7.815	-	7.815
Serviços em Curso	3.174	-	3.174	4.573	-	4.573
Ativo Contratual da Concessão	-	107.925	107.925	-	85.052	85.052
Tributos Compensáveis	2.073	-	2.073	5.513	-	5.513
Dividendos a Receber	10.189	-	10.189	8.880	-	8.880
Outros Ativos Circulantes	3.581	-	3.581	4.322	-	4.322
Ativo Não Circulante						
Contas a receber da concessão - Concessionárias e permissionárias	2.705	-	2.705	3.592	-	3.592
Depósitos Judiciais e Cauções	109	-	109	96	-	96
Ativo contratual da concessão	-	670.332	670.332	-	599.739	599.739
Outros Ativos Não Circulantes	299	-	299	504	-	504
Participações Societárias Permanentes (*)	75.390	134.296	209.686	105.792	97.287	203.079
Imobilizado	263.147	(262.189)	958	275.770	(275.073)	697
Intangível	3.356	(1.808)	1.548	3.241	(1.638)	1.603
Total do Ativo	395.667	648.556	1.044.223	434.783	505.367	940.150

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

	31/12/2021			31/12/2020		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	3.058	-	3.058	6.249	-	6.249
Debêntures, Empréstimos e Arrendamento Mercantil	2.262	150	2.412	607	147	754
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.672	-	1.672	2.182	-	2.182
Tributos	11.038	-	11.038	16.117	-	16.117
Dividendos Declarados	47.544	-	47.544	28.582	-	28.582
Encargos Setoriais	5.614	-	5.614	5.620	-	5.620
Contribuições e Encargos Regulatórios Diferidos	-	7.177	7.177	-	5.656	5.656
Provisão para compensação ambiental	1.111	-	1.111	943	-	943
Outros Passivos Circulantes	5.658	(1)	5.657	5.825	1	5.826
Passivo Não Circulante						
Debêntures, Empréstimos e Arrendamento Mercantil	151.615	144	151.759	151.353	158	151.511
Tributos Diferidos	-	161.427	161.427	-	127.290	127.290
Contribuições e Encargos Regulatórios Diferidos	-	44.577	44.577	-	39.883	39.883
Encargos Setoriais	17	(17)	-	21	(21)	-
Total do Passivo	229.589	213.457	443.046	217.499	173.114	390.613
Patrimônio Líquido						
Capital Social	340.078	-	340.078	340.078	-	340.078
Reservas de Lucros	158.104	-	158.104	118.041	-	118.041
(Prejuízos) Acumulados	(435.099)	435.099	-	(332.253)	332.253	-
Proposta de Distribuição de Dividendos Adicionais	102.995	-	102.995	91.418	-	91.418
Total do Patrimônio Líquido	166.078	435.099	601.177	217.284	332.253	549.537
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	395.667	648.556	1.044.223	434.783	505.367	940.150

(*) As nomenclaturas destas contas estão sendo apresentados em conformidade ao MCSE e correspondem, nas demonstrações contábeis societárias, às seguintes contas: Investimento de curto prazo, Investimentos e Dividendos a pagar, respectivamente.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

	31/12/2021			31/12/2020		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Operações						
Receita / Ingresso						
Disponibilização do Sistema de Transmissão	159.526	(159.526)	-	169.267	(169.267)	-
Receita de Operação e Manutenção	-	61.730	61.730	-	227.593	227.593
Receita de Implantação de Infraestrutura	-	-	-	-	66.940	66.940
Receita de Remuneração dos Ativos da Concessão	-	191.262	191.262	-	(61.215)	(61.215)
(-) Parcela Variável	(65)	-	(65)	(1.218)	-	(1.218)
Tributos						
PIS-PASEP	(1.037)	(608)	(1.645)	(1.111)	(416)	(1.527)
COFINS	(4.787)	(2.804)	(7.591)	(5.125)	(1.921)	(7.046)
Encargos - Parcela "A"						
Pesquisa e Desenvolvimento - P&D	(1.474)	-	(1.474)	(1.553)	-	(1.553)
Reserva Global de Reversão – RGR	(4.146)	(2.430)	(6.576)	(4.369)	(1.666)	(6.035)
Taxa de Fiscalização de Serviços de Energia Elétrica - TFSEE	(638)	(374)	(1.012)	(672)	(256)	(928)
Receita Líquida / Ingresso Líquido	147.379	87.250	234.629	155.219	59.792	215.011
Resultado Antes dos Custos Gerenciáveis	147.379	87.250	234.629	155.219	59.792	215.011
Custos Gerenciáveis - Parcela "B"						
Pessoal e Administradores	(10.177)	-	(10.177)	(10.238)	-	(10.238)
Material	138	(2.003)	(1.865)	(202)	(12.016)	(12.218)
Serviços de Terceiros	(2.870)	-	(2.870)	(6.203)	-	(6.203)
Arrendamento e Aluguéis	(550)	1	(549)	(441)	222	(219)
Seguros	(54)	-	(54)	(55)	-	(55)
Doações, Contribuições e Subvenções	(382)	-	(382)	(1.383)	-	(1.383)
Tributos	(86)	-	(86)	20	-	20
Depreciação e Amortização	(14.784)	14.717	(67)	(14.278)	14.023	(255)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	31	(31)	-	-	-	-
Resultado da Atividade	118.645	99.934	218.579	122.439	62.021	184.460
Equivalência Patrimonial	12.229	37.010	49.239	25.058	11.949	37.007
Resultado Financeiro						
Despesas Financeiras	(11.644)	56	(11.588)	(6.461)	(115)	(6.576)
Receitas Financeiras	1.690	(16)	1.674	1.230	5	1.235
Resultado Antes dos Impostos Sobre o Lucro	120.920	136.984	257.904	142.266	73.860	216.126
Despesa com Impostos sobre o Lucro	(9.164)	(34.138)	(43.302)	(15.613)	(28.341)	(43.954)
Resultado Líquido do Exercício	111.756	102.846	214.602	126.653	45.519	172.172

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória.

15.1. Efeitos de contabilização de contratos de concessão

Conforme previsto no contrato de concessão, a Companhia atua como prestador de serviço. A Companhia implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão. O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. A Companhia constrói, opera e mantém a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão. A Companhia deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Clientes e CPC 48 - Instrumentos Financeiros. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

15.1.1. Concessionárias e permissionárias

A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação da mesma.

O reconhecimento do contas a receber origina-se somente depois que a obrigação de desempenho de operação e manutenção é concluída mensalmente. De forma que este valores a receber, registrados na rubrica "Contas a receber de clientes", passaram a ser considerados ativo financeiro a custo amortizado.

15.1.2. Ativo Contratual da Concessão

A Companhia foi classificada dentro do modelo de ativo contratual, a partir de 1º de janeiro de 2018, conforme adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Clientes. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. 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 desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

O valor do ativo contratual é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. O fluxo de caixa futuro é estimado no início da concessão, ou na sua prorrogação, e as premissas de sua mensuração são revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que a Companhia recebe pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente de financiamento, estabelecida no início de cada projeto de 11% a.a.; e (ii) atualizado pelo IGP-M.

Assim, a contrapartida pelos serviços de implementação da infraestrutura efetuados nos ativos da concessão a partir de 1º de janeiro de 2018 passaram a ser registrados na rubrica “Ativo contratual da concessão”, como um ativo contratual, por terem o direito a contraprestação ainda condicionados a satisfação de outra obrigação de desempenho.

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e custos das obras relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos.

As receitas com implementação da infraestrutura, operação e manutenção e receita de remuneração dos ativos de concessão estão sujeitas à correção monetária pela variação do IGP-M e ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS cumulativos e encargos regulatórios - RGR e TFSEE registrados na conta “Contribuições e encargos regulatórios diferidos” no passivo não circulante.

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

15.1.3. Custo de Infraestrutura

O custo da infraestrutura é uma parte importante da fórmula para definição da tarifa a ser cobrada pela Companhia, nos termos do Contrato de Concessão. As regras para definição da infraestrutura remunerada através da tarifa e sua mensuração são estabelecidas pelo Poder Concedente e passíveis de julgamento, e não necessariamente estão alinhadas com práticas contábeis adotadas no Brasil. Essas regras regulatórias podem levar ao registro como infraestrutura gastos que, eventualmente, não poderiam ser classificados como tal de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ou não considerar gastos capitalizados de acordo com essas práticas contábeis, quando dos processos tarifários.

15.1.4. Arrendamentos

O CPC 06 (R2) – Arrendamentos, substituindo o CPC 06 (R1) – Operações de arrendamento mercantil e correspondentes interpretações. A norma estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1), ou seja, reconheça ativos representando o direito de uso e passivos para todos os contratos de arrendamento, a menos que o prazo do contrato seja inferior a doze meses ou o valor do ativo objeto do arrendamento tenha valor não significativo. Para o arrendador, a contabilização continuará segregada entre operacional e financeiro. O CPC 06 (R2) também exige que os arrendatários e os arrendadores façam divulgações mais abrangentes do que as previstas no CPC 06 (R1).

Até que seja feita uma análise pelo órgão regulador, e posteriormente a sua recomendação, os efeitos das alterações contábeis advindas da aplicação do CPC 06 (R2) – Arrendamentos não serão refletidas para fins regulatórios.

15.2. Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo do patrimônio líquido conforme contabilidade societária	601.177	549.537
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Ativo contratual da concessão (CPC 47)	(596.590)	(459.642)
Arrendamento Mercantil (CPC 06)	64	99
Tributos sobre as diferenças de práticas contábeis	161.427	127.290
Saldo do patrimônio líquido contabilidade regulatória	<u>166.078</u>	<u>217.284</u>

Empresa Norte de Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de forma diferente)
31 de dezembro de 2021

15.3. Conciliação do lucro líquido societário e regulatório

	31/12/2021	31/12/2020
Lucro (prejuízo) líquido conforme contabilidade societária	214.602	172.172
Efeito dos ajustes entre contabilidade societária versus regulatória		
Ativo contratual da concessão (CPC 47)	(136.572)	(73.375)
Arrendamento (CPC 06)	(412)	(485)
Tributos sobre as diferenças de práticas contábeis	34.138	28.341
Lucro (prejuízo) líquido regulatório	111.756	126.653