

Continuação das Demonstrações Financeiras e Relatório da Administração da CGT Eletrosul 2020 - CNPJ 02.016.507/0001-69 NIRE 42300050563

projetos prioritários de transmissão de energia elétrica, conforme aprovados pelo Ministério de Minas e Energia, nos termos da Portaria nº 389, de 27 de outubro de 2020.

Emissora	Taxa de juros	Vencimento	Controladora e Consolidado - 31/12/2020			
			Circulante Encargos	Circulante Principal	Não Circulante Principal	Total
CGT Eletrosul	IPCA+3,75%a.a	15/11/2028	2.486	-	300.000	302.486
Investida TSBE (incorporada em 2020)	IPCA+6,80%a.a	15/09/2028	10.547	4.653	101.350	116.550
			<b>13.033</b>	<b>4.653</b>	<b>401.350</b>	<b>419.036</b>

**22.1. Movimentação e Saldo das Debêntures:** A movimentação e saldo das debêntures estão apresentados a seguir:

	Controladora			Consolidado		
	Circulante Encargos	Circulante Principal	Não Circulante Total	Circulante Encargos	Circulante Principal	Não Circulante Total
<b>Saldos 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-	-
Incorpor. Eletrosul	-	-	-	13.386	3.296	16.682
Incorporação TSBE	10.547	4.653	15.200	-	-	-
Captações	-	-	-	-	-	300.000
Provisão encargos	116	-	116	116	7.455	7.571
Varição monetária	2.370	-	2.370	2.370	-	2.370
Transferências	-	-	-	3.595	-	3.595
Amortizações	-	-	-	(6.434)	(6.098)	(12.532)
<b>Saldos 31.12.2020</b>	<b>13.033</b>	<b>4.653</b>	<b>17.686</b>	<b>13.033</b>	<b>4.653</b>	<b>17.686</b>

**22.2. Vencimentos de longo prazo:** A amortização das parcelas de debêntures de longo prazo se apresenta da seguinte forma:

	Controladora e consolidado
<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
2022	16.363
2023	16.363
2024	16.363
2025	16.363
2026	116.363
Após 2026	219.535
<b>Total</b>	<b>401.350</b>

Passivos de Arrendamento	Saldo em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Amortização do Principal	Juros Pagos	Atualizações Contratuais	Transferência	Encargos Financeiros	Saldo em 31.12.2020
<b>Circulante</b>	-	6.861	(5.412)	(4.975)	24	4.307	4.515	5.320
Imóveis	-	1.926	(1.785)	(114)	138	34	-	199
Terrenos	-	314	(59)	(189)	33	219	-	318
Máquinas e equipamentos	-	9.036	(3.568)	(4.672)	130	8.069	-	8.995
(-) Atualizações financeiras	-	(4.415)	-	-	(277)	(4.015)	4.515	(4.192)
<b>Não circulante</b>	-	42.043	-	-	2.304	(4.307)	-	40.040
Imóveis	-	88	-	-	32	(34)	-	86
Terrenos	-	4.922	-	-	65	(219)	-	4.768
Máquinas e equipamentos	-	64.036	-	-	3.598	(8.069)	-	59.565
(-) Atualizações financeiras	-	(27.003)	-	-	(1.391)	4.015	-	(24.379)
<b>Total</b>	-	<b>48.904</b>	<b>(5.412)</b>	<b>(4.975)</b>	<b>2.328</b>	-	<b>4.515</b>	<b>45.360</b>

No quadro abaixo é apresentada a maturidade dos contratos:

Maturidade dos Contratos	
<b>Vencimento das prestações</b>	<b>31.12.2020</b>
2021	9.512
2022	8.313
2023	5.962
2024	5.862
2025	5.855
2026	5.850
Após 2026	32.577
Valores não descontados	73.931
Juros embutidos	(28.571)
Saldo	45.360

Os arrendamentos vigentes não possuem sua taxa de juros implícita prontamente identificável, motivo pelo qual a Companhia considera a taxa incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos de arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia teria que pagar ao tomar empréstimos, por prazo semelhante, para obter os recursos necessários para a aquisição de ativos com valores similares ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. A Companhia obtém as taxas específicas que abrangem o prazo remanescente de cada contrato. Como não é possível determinar a taxa de juros implícita no arrendamento, a Companhia estima o custo de financiamento do arrendatário para determinação da taxa de desconto dos arrendamentos.

Contratos por prazo e taxa de desconto	
<b>Prazos - em anos</b>	<b>Taxa % aa</b>
1	9,16%
3	8,82%
4	9,35%
6	9,35%
12	10,45%
13	10,45%
23	11,09%
24	11,18%
26	11,18%

A Companhia, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada. O quadro abaixo apresenta a relação dos reajustes pela inflação:

Indexador de reajuste	Saldos
IGP-M	296
INPC	154
IPCA	1.746
IST	38.238
Sem reajustes	4.926
<b>Total</b>	<b>45.360</b>

O valor do passivo de arrendamento mensurado inicialmente deu origem ao valor inicial do ativo de direito de uso. A movimentação de saldos do ativo de direito de uso é evidenciada no quadro a seguir, conforme a classe de cada ativo:

Ativo de Direito de Uso	Saldo em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Depreciação	Ajuste por Remensuração	Saldo em 31.12.2020
Geração	-	1.702	(62)	44	1.535
Administração	-	44.082	(7.067)	2.461	39.626
<b>Total</b>	-	<b>45.784</b>	<b>(7.129)</b>	<b>2.505</b>	<b>41.161</b>

A movimentação do ativo de direito de uso também é demonstrada, de forma resumida, na nota explicativa nº 16.3 - Movimentação do Imobilizado.

**NOTA 24 - TRIBUTOS A RECOLHER**

A composição de saldos de tributos a recolher é apresentada da seguinte forma:

Passivo circulante	Controladora		Consolidado
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Contribuição social	-	-	86
Imposto de renda	8.334	-	8.488
PIS	1.351	1.936	1.370
Cofins	5.287	10.356	5.373
Encargos sociais	6.621	1.672	6.682
Tributos retidos na fonte	4.269	138.359	4.307
Outros tributos e contribuições	3.445	1.142	3.446
<b>Total</b>	<b>29.307</b>	<b>153.465</b>	<b>29.752</b>

Destaca-se que em 2019, do saldo de tributos retidos na fonte R\$ 131.339 era inerente a Imposto de Renda sobre encargos de dívidas liquidadas em dezembro de 2019 por meio de capitalização parcial dos empréstimos e financiamentos junto à controladora Eletrosul.

**NOTA 25 - OBRIGAÇÕES ESTIMADAS**

A composição de obrigações estimadas é apresentada da seguinte forma:

Circulante	Controladora		Consolidado
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Folha de pagamento, provisão de férias e 13º salário	70.605	8.857	70.605
Participação nos lucros e resultados	53.600	9.136	53.600
Provisão de encargos sociais e trabalhistas	11.222	4.291	11.222
Provisão para gastos médicos e incentivo - PDC e PAE	9.583	517	9.583
<b>Total</b>	<b>145.010</b>	<b>22.801</b>	<b>145.010</b>

**NOTA 26 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

**26.1. Remuneração do Pessoal-chave da Administração e Conselho Fiscal:**

**a) Dados de remuneração - mensal:** O pessoal-chave da administração inclui os diretores e conselheiros, inclusive o conselho fiscal.

**22.3. Garantias:** As debêntures da investida TSBE (incorporada em 30 de dezembro de 2020) possuem como garantia Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos, Administração de Contas e Outras Avenças, assinado pela TSBE, BNDES, Agente Fiduciário (Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários) e Banco Arrecadador (Banco Bradesco) com cessão fiduciária dos direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de transmissão de energia elétrica associado ao contrato de concessão e dos direitos emergentes da concessão de transmissão Aneel nº 004/2012, e contam com aval corporativo da Eletrosul e Fiança Bancária emitida pelo Banco Santander.

As debêntures CGT Eletrosul não possuem garantias. Os principais eventos de inadimplemento que geram o vencimento automático das obrigações decorrentes das debêntures, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial, são: (i) Ocorrência de (a) decretação de falência, dissolução, intervenção, extinção e/ou liquidação da Emissora ou suas Controladas Relevantes;

(b) pedido de autofalência da Emissora;

(c) pedido de falência formulado por terceiros em face da Emissora e não devidamente elidido no prazo legal;

(d) propositura, pela Emissora de plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; ou

(e) ingresso pela Emissora em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente.

O contrato considera "Controlada Relevante" qualquer sociedade subsidiária ou controlada da Emissora, direta ou indireta, que represente, em valor individual ou agregado, mais de 10% (dez por cento) do ativo consolidado da Emissora, conforme última demonstração financeira consolidada da Emissora; (ii) Não cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação pecuniária relacionada às Debêntures, não sanada no prazo de 2 (dois) dias úteis contados a partir da data do respectivo inadimplemento.

**22.4. Condições Restritivas (covenants):** Principais condições restritivas das debêntures: (i) Debêntures da investida TSBE (incorporada em 30 de dezembro de 2020):

a) Conta reserva de 3 meses, dobrando a conta reserva no caso de não atingimento do ICSD por parte da TSBE;

b) Manter o índice financeiro LAJIDA (ajustado)/Serviço da Dívida (Amortização + Juros), incluindo o pagamento das Debêntures e do Financiamento do BNDES, maior que 1,2. (ii) Debêntures CGT: Cumprimento trimestral do índice financeiro "Dívida Líquida / EBITDA ajustado menor ou igual a 3,5, o qual não pode ser descumprido por 2 períodos consecutivos ou 3 períodos não consecutivos.

**NOTA 23 - ARRENDAMENTO**

Os itens do passivo de arrendamento em atendimento ao CPC 06 (R2) referem-se substancialmente aos contratos de arrendamento que correspondem a imóveis, veículos, terrenos, máquinas e equipamentos e outros. A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

Passivos de Arrendamento	Saldo em 31.12.2019	Incorporação Eletrosul	Amortização do Principal	Juros Pagos	Atualizações Contratuais	Transferência	Encargos Financeiros	Saldo em 31.12.2020
<b>Circulante</b>	-	6.861	(5.412)	(4.975)	24	4.307	4.515	5.320
Imóveis	-	1.926	(1.785)	(114)	138	34	-	199
Terrenos	-	314	(59)	(189)	33	219	-	318
Máquinas e equipamentos	-	9.036	(3.568)	(4.672)	130	8.069	-	8.995
(-) Atualizações financeiras	-	(4.415)	-	-	(277)	(4.015)	4.515	(4.192)
<b>Não circulante</b>	-	42.043	-	-	2.304	(4.307)	-	40.040
Imóveis	-	88	-	-	32	(34)	-	86
Terrenos	-	4.922	-	-	65	(219)	-	4.768
Máquinas e equipamentos	-	64.036	-	-	3.598	(8.069)	-	59.565
(-) Atualizações financeiras	-	(27.003)	-	-	(1.391)	4.015	-	(24.379)
<b>Total</b>	-	<b>48.904</b>	<b>(5.412)</b>	<b>(4.975)</b>	<b>2.328</b>	-	<b>4.515</b>	<b>45.360</b>

Controladora - 31.12.2020			
(em R\$)	Diretoria Executiva	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Número de membros	6	7	3
Número de membros remunerados	6	7	3
Valor da maior remuneração individual	39.692	3.818	3.818
Valor da menor remuneração individual	37.802	3.818	3.818
Valor médio de remuneração individual	38.117	3.818	3.818

Controladora - 31.12.2019			
(em R\$)	Diretoria Executiva	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Número de membros	3	6	3
Número de membros remunerados	1	5	3
Valor da maior remuneração individual	25.201	2.764	2.764
Valor da menor remuneração individual	25.201	2.764	2.764
Valor médio de remuneração individual	25.201	2.764	2.764

**b) Remuneração e benefícios:** Conforme orienta o CPC 05 (R1), o total da remuneração e dos benefícios atribuídos ao pessoal-chave da administração e conselho fiscal está demonstrado a seguir:

Controladora - 31.12.2020			
Remuneração e benefícios	Diretoria Executiva	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Encargos sociais	3.489	361	154
<b>Total</b>	<b>949</b>	<b>63</b>	<b>13</b>
	<b>4.438</b>	<b>424</b>	<b>167</b>

Controladora - 31.12.2019			
Remuneração e benefícios	Diretoria Executiva	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Encargos sociais	343	180	108
<b>Total</b>	<b>131</b>	<b>72</b>	<b>43</b>
	<b>474</b>	<b>252</b>	<b>151</b>

Consolidado - 31.12.2020			
Remuneração e benefícios	Diretoria Executiva	Conselho de Administração	Conselho Fiscal
Encargos sociais	3.703	452	272
<b>Total</b>	<b>965</b>	<b>81</b>	<b>37</b>
	<b>4.668</b>	<b>533</b>	<b>309</b>

**26.2. Remuneração de Empregados (não auditada):** A maior e menor remuneração paga aos empregados (em R\$), de acordo com a política salarial praticada pela Companhia, tomando-se por base a realizada no mês de dezembro de 2020, foi de R\$ 63.493,37 e de R\$ 3.279,45, respectivamente, enquanto o salário base médio dos empregados foi de R\$ 7.756,21. Os valores da remuneração incluem os salários, gratificações e anuênios. A Companhia conta com contingente de 1.339 empregados efetivos e 177 anistiados em conformidade com a Lei nº 8.878/94. Os anistiados estão cedidos para órgãos ou entidades da Administração Pública Federal, em cumprimento aos procedimentos legais adotados pelo Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão. **26.3 Outras Transações com Partes Relacionadas:** As principais operações com partes relacionadas são as seguintes: **Contratos de compra e venda de energia elétrica** - a Companhia possui contratos de compra e venda de energia elétrica com partes relacionadas nos termos de CCVE - contratos de compra e venda de energia elétrica, CCEAR - contratos de compra e venda de energia no ambiente regulado, CUST - contratos de uso do sistema de transmissão e CUSD - contratos de uso do sistema de distribuição. **Contratos de prestação de serviço** - os contratos mantidos com partes relacionadas referem-se a fornecimento de serviços de comunicação multimídia (SCM), serviços de operação e manutenção de linhas de transmissão e de subestações, serviços de engenharia e projetos. **Contratos de empréstimos e financiamentos** - a Companhia possui contratos de financiamentos e empréstimos firmados com a Eletrosul (acionista controladora). O detalhamento das operações e taxas de juros é apresentado na nota explicativa nº 20. **Participações societárias** - As informações sobre a participação acionária da Companhia em empresas controladas e controladas em conjunto estão apresentadas na nota explicativa nº 15.

Os saldos e transações com partes relacionadas são como segue:

	Controladora		
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
<b>Saldos e transações por natureza</b>	<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>	<b>Resultado</b>
Clientes	15.090	-	-
Outros créditos	661	-	-
Dividendos a receber	4.153	-	-
Cauções e depósitos vinculados	89.502	-	-
Fornecedores	-	3.034	-
Compra de energia	-	191.953	-
Empréstimos e Financiamentos	-	1.581.599	-
Dívida contratada	-	42.350	-
Contribuições previdenciárias (patrocinador)	-	22.144	-
Dividendos e JCP a pagar	-	471.204	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	90.782	-
Outros passivos	-	53	-
Receita de transmissão	-	-	175.887
Suprimento de energia elétrica	-	-	7.386
Rendas da prestação de serviços	-	-	11.857
Outras receitas	-	-	476
Energia comprada para revenda	-	-	(638.636)
Encargos s/o uso da rede elétrica	-	-	(16.586)
Contribuições patrocinadora	-	-	(27.207)
Serviços de terceiros	-	-	(3.013)
Outros custos e despesas	-	-	(31.373)
Receita financeira	-	-	2.739
Encargo de dívidas	-	-	(114.302)
Varição cambial	-	-	(95.260)
Varição monetária	-	-	(2.477)
Encargos sobre dividendos	-	-	(2.401)
Despesas financeiras	-	-	(7.730)
<b>Total&lt;/</b>			