





LEST - LINHAS DE ENERGIA DO SERTÃO TRANSMISSORA S.A.

CNPJ nº 24.100.518/0001-65

radas. Por se tratar de contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da Companhia.

3.4 Ajuste a valor presente de ativos e passivos - Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos e passivos.

3.5 Dividendos - A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 e ICP 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante, e são calculados conforme previsto no Art. 202, I da Lei das S.A. Art. 202, os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, em cada exercício, a parcela dos lucros estabelecida no estatuto ou, se este for omissivo, a importância determinada de acordo com as seguintes normas: l - metade do lucro líquido do exercício diminuído ou acrescido dos seguintes valores: a) importância destinada à constituição da reserva legal (art. 193); e b) importância destinada à formação da reserva para contingências (art. 195) e reversão da mesma reserva formada em exercícios anteriores.

3.6 Contingências - As provisões para ações judiciais (trabalhista, cível e tributária) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a operação; e o valor tiver sido estimado com segurança. 3.7 Provisão para redução ao valor recuperável ("impairment") - A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas. Para o exercício não houve identificação de ativos a serem ajustados ao valor recuperável.

3.8 Demais ativos circulantes e não circulantes - Ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. 3.9 Demais passivos circulantes e não circulantes - São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço. 3.10 Reconhecimento de receita - As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos: Receita de Construção, Receita de Operação e Manutenção e Receita de Remuneração sobre ativo contratual, conforme detalhado na nota 3.3 Contratos de concessão de serviços públicos - ativo contratual. 3.11 Despesas operacionais - As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência. A companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros. 3.12 Imposto de renda e contribuição social - A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social, adotando o regime de tributação com base no lucro presumido. As despesas do imposto de renda e da contribuição social corrente são calculadas de acordo com a legislação tributária vigente. O imposto de renda é computado a uma alíquota de 15% acrescentada do adicional de 10% sobre a base de cálculo, apurada conforme legislação a uma alíquota de 8%. A contribuição social foi calculada a alíquota de 9% sobre a base de cálculo, apurada conforme legislação a uma alíquota de 12%. O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("tributos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias na data do balanço entre os saldos de ativos e passivos. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são reduzidos a cada data de fechamento e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. Conforme orientações do ICP 22 - Tributos sobre o Lucro, a Companhia avalia se é provável que uma autoridade tributária aceitará um tratamento tributário incerto. Se concluído que a posição não será aceita, o efeito da incerteza será refletido no resultado da Companhia. Em 31/12/2021, não há incerteza quanto aos tratamentos tributários sobre o lucro adotados pela Companhia. 3.13 Despesas e receitas financeiras - As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia classifica os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros. 3.14 Reapresentação das informações financeiras - Os valores correspondentes do balanço patrimonial referentes a 31/12/2020 e 01/01/2020, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa referentes ao exercício findo em 31/12/2020, apresentados nas demonstrações financeiras para fins de comparação, estão sendo reapresentados em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, em função da identificação de erro no cálculo e registro dos PIS e da Cofins diferidos sobre o cálculo do ativo de contrato, bem como dos correspondentes impactos sobre o efeito de imposto de renda e contribuição social. O resumo dos impactos está detalhado abaixo:

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Tributos e encargos a recolher, Empréstimo e debêntures, Dividendos (a), Outros passivos circulantes, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Tributos e encargos a recolher, Empréstimo e debêntures, Dividendos (a), Outros passivos circulantes, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Tributos e encargos a recolher, Empréstimo e debêntures, Dividendos (a), Outros passivos circulantes, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Tributos e encargos a recolher, Empréstimo e debêntures, Dividendos (a), Outros passivos circulantes, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Table with 4 columns: Divulgado, Ajustes, Reapresentado, and sub-headers for Circulante and Não circulante. Rows include Fornecedores, Salários e encargos a pagar, Tributos e encargos sociais a recolher, Empréstimos e debêntures, Dividendos, Total do passivo circulante, etc.

Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPC-A e será válida por todo o prazo de operação comercial da LEST. A Companhia considerava o início de recebimento da RAP a partir de abril de 2020, entretanto, a antecipação na entrega do Bloco I, (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), em 23/02/2020, permitiu o início da operação comercial, antecipada em 24 meses em relação ao cronograma da Aneel. Em 13/12/2020 entrou em operação o Bloco II, concluindo o empreendimento. teve a sua entrada em operação parcial em Fevereiro/2020, uma antecipação de 24 meses em relação ao cronograma Aneel. 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 Infraestrutura (REIDI), como titular do projeto. A habilitação ao programa foi deferida em 24/10/2018, através do Ato Declaratório Nº 168. A LI (Licença de Instalação) do Bloco 2 (trecho Xingó - Jardim), foi emitida em 10/12/2018. A LI (Licença de Instalação) do Bloco 1 (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), foi emitida em 18/01/2019. A LO (Licença de Operação) do Bloco 1 (trecho Paulo Afonso - Luiz Gonzaga), foi emitida em 23/12/2019. A emissão da LO (Licença de Operação) do Bloco 2 (trecho Xingó - Jardim), foi emitida em 13/12/2020. A entrada em operação do Bloco 1 ocorreu em 23/02/2020 e a entrada em operação do Bloco 2 ocorreu em 30/12/2020. Segue a movimentação ocorrida no exercício:

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Margem de construção, Margem de operação e manutenção, Taxa de remuneração, Custos incorridos até 31/12/2020, etc.

(a) Refere-se a itens pendentes do contrato de construção que ainda não foram realizados. 10. Tributos Correntes e diferidos e despesa de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido: O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre as diferenças entre os saldos dos ativos e passivos das demonstrações financeiras e as correspondentes bases fiscais utilizadas no cálculo do IRPJ e da CSLL correntes. A probabilidade de recuperação destes saldos é revisada no final de cada exercício e, quando não for mais provável que bases tributáveis futuras estejam disponíveis e permitam a recuperação total ou parcial destes impostos, o saldo do ativo é reduzido ao montante que se espera recuperar.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

Table with 4 columns: Descrição, LEST, 31/12/2021, 31/12/2020. Rows include Camargo Corrêa Infra S.A, Schneider Elétric Brasi Ltda, Grid Solutions Transmissão de Energia Ltda, etc.

