

# **Informações Contábeis Intermediárias**

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

31 de março de 2025

com Relatório de Revisão do Auditor Independente

# Marituba Transmissão de Energia S.A.

## Informações Contábeis Intermediárias

31 de março de 2025

### Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as Informações contábeis intermediárias.....	1
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	4
Demonstração do resultado abrangente .....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa .....	7
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias.....	8



São Paulo Corporate Towers  
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,  
1909  
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,  
04543-011

Tel: +55 11 2573 3000  
ey.com.br

**Shape the future  
with confidence**

## **Relatório de revisão dos auditores independentes**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Marituba Transmissão de Energia S.A.**  
São Paulo – SP

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Marituba Transmissão de Energia S.A. (Companhia), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de março de 2025 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.



Shape the future  
with confidence

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a nota explicativa 2.3 às informações contábeis intermediárias, que indica que a Companhia não atingiu determinado covenant financeiro previsto na Escritura de Emissão das Debêntures e decidiu não complementar a Conta Reserva Debenturistas, conforme faculta a mesma Escritura, estando em processo de convocação de uma Assembleia Geral de Debenturistas (AGD) para obter waiver pelo não cumprimento do referido covenant e não complementação da Conta Reserva Debenturistas no prazo exigido. Conforme apresentado na referida nota explicativa, esses eventos ou condições, descritos na nota explicativa 2.3 indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

São Paulo, 26 de maio de 2025.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda  
CRC SP-034519/O

  
Francisco F. A. Noronha Andrade  
Contador CRC PE-026317/O

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Balancos patrimoniais  
31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2025	31/12/2024
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	13.892	21.092
Concessionárias e permissionárias	6	10.009	9.897
Ativo da concessão	8	97.222	96.278
Tributos e contribuições a compensar		3.692	3.589
Prêmio de seguro		390	891
Adiantamentos a fornecedores	7	57	57
Outros ativos		748	453
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>126.010</b>	<b>132.257</b>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Caixa restrito	5	31.710	30.681
Ativo da concessão	8	1.192.928	1.187.929
Adiantamentos a fornecedores	7	10.733	9.718
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.235.371</b>	<b>1.228.328</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.361.381</b>	<b>1.360.585</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Fornecedores	9	24.937	24.078
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	19.472	19.834
Salários e encargos sociais		136	114
Tributos e contribuições sociais		929	927
Encargos setoriais		1.348	1.152
Dividendos a pagar		1.055	1.055
PIS e COFINS diferidos	11	8.993	8.906
Outros passivos		511	507
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>57.381</b>	<b>56.573</b>
<b>Não circulante</b>			
Fornecedores	9	108.596	105.000
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	692.970	693.660
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	52.649	51.915
PIS e COFINS diferidos	11	110.346	109.883
Provisão para contingências	13	24.022	23.735
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>988.583</b>	<b>984.193</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	12.a	239.143	239.143
Reservas de lucros	12.b	80.676	80.676
Prejuízos acumulados		(4.402)	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>315.417</b>	<b>319.819</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.361.381</b>	<b>1.360.585</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	<b>Nota</b>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/03/2024</b>
Receita de infraestrutura e operação e manutenção		<b>984</b>	8.611
Receita de remuneração do ativo de concessão		<b>25.965</b>	26.668
<b>Receita operacional líquida</b>	14	<b>26.949</b>	35.279
Custo de implementação de infraestrutura	15	<b>(3.256)</b>	(4.836)
Custo de operação e manutenção	16	<b>(1.187)</b>	(773)
<b>Lucro bruto</b>		<b>22.506</b>	29.670
Despesas gerais e administrativas	17	<b>(2.083)</b>	(6.249)
Outras receitas	18	<b>2.294</b>	471
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b>22.717</b>	23.892
Receitas financeiras		<b>998</b>	1.754
Despesas financeiras		<b>(27.383)</b>	(20.735)
<b>Resultado financeiro</b>	19	<b>(26.385)</b>	(18.981)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>(3.668)</b>	4.911
Imposto de renda e contribuição social diferido	11	<b>(734)</b>	8.342
<b>Lucro líquido (prejuízo) do período</b>		<b>(4.402)</b>	13.253

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações do resultado abrangente  
Períodos de três meses findos em 31 de março 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Lucro líquido (prejuízo) do período	(4.402)	13.253
Total de resultados abrangentes	<u>(4.402)</u>	<u>13.253</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de três meses findos em 31 de março 2025 e 2024  
(Em milhares de reais)

	<b>Capital social subscrito</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de retenção de lucro</b>	<b>Lucros acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	239.143	5.588	94.686	-	339.417
Lucro líquido do período	-	-	-	13.253	13.253
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>	<u>239.143</u>	<u>5.588</u>	<u>94.686</u>	<u>13.253</u>	<u>352.670</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	239.143	5.588	75.088	-	319.819
Prejuízo do período	-	-	-	<b>(4.402)</b>	<b>(4.402)</b>
<b>Saldos em 31 de março de 2025</b>	<u><b>239.143</b></u>	<u><b>5.588</b></u>	<u><b>75.088</b></u>	<u><b>(4.402)</b></u>	<u><b>315.417</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março 2025 e 2024

(Em milhares de reais)

	31/03/2025	31/03/2024
Atividades operacionais		
<b>(Prejuízo)/Lucro antes dos impostos de renda e contribuição social</b>	<b>(3.668)</b>	4.911
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	550	2.874
Provisão de contingências	287	3.095
Apropriação dos custos de captação	8	6
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	15.184	15.261
Atualização monetária sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	3.604	2.664
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Concessionárias e permissionárias	(112)	(161)
Ativo de concessão	(5.943)	(17.725)
Impostos e contribuições a compensar	(103)	(62)
Prêmio de seguro	501	485
Adiantamentos a fornecedores	(1.015)	(1.207)
Outros ativos	(295)	-
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	4.455	(1.211)
Tributos e contribuições sociais	2	(211)
Encargos setoriais	196	203
Salários e encargos sociais	22	(861)
Outros passivos	4	21
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(14)
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>13.677</b>	<b>8.068</b>
Atividades de financiamento		
Caixa restrito	(1.029)	-
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(3.464)	(2.347)
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(16.384)	(10.493)
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(20.877)</b>	<b>(12.840)</b>
<b>Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(7.200)</b>	<b>(4.772)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	21.092	85.391
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	13.892	80.619

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

# **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

## **1. Contexto operacional**

### **1.1. Objeto social**

A Marituba Transmissão de Energia S.A. (“Companhia” ou “Marituba”), foi constituída em 24 de julho de 2018 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia entrou 100% em operação comercial em julho de 2023 e começou a receber a partir de agosto de 2023 100% da sua RAP.

A Companhia tem sua sede na Rua Olimpíadas, 205 – 4º andar, Edifício Continental Square, na Vila Olímpia. A companhia é controlada pela GBS Participações S.A., cuja acionista é a Two Square Transmissions Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo TS Transmissions”), anteriormente denominada como Sterlite Brazil Participações S.A.

### **1.2. Da Concessão**

Em 28 de junho de 2018, o Grupo TS Transmissions sagrou-se vencedora do Leilão ANEEL nº 002/2018. O contrato de concessão nº 26/2018 foi assinado em 21 de setembro 2018, tem duração de 30 anos a partir da data da assinatura com o Poder Concedente e será atualizado pelo IPCA.

O projeto da Companhia consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado do Pará:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações Tucuruí e Marituba, em circuito simples, com extensão aproximada de 373 km;
- (ii) Entradas de linha, interligações de barramentos, reatores de linha e respectiva conexão, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

### **1.3. Receita Anual Permitida - RAP**

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$61.630 (R\$85.659 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-2025) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão.

### **1.4. Encargos regulamentares**

Conforme instituído pelo art.13 da lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizadas, devem recolher diretamente a ANEEL a taxa anual de fiscalização, que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

A Companhia aplicará anualmente em pesquisa e desenvolvimento, o montante de, no mínimo, 1% da Receita operacional líquida estabelecida no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, nos termos da Lei nº 9.991/00, e na forma em que dispuser a regulamentação específica sobre a matéria.

## **2. Apresentação das informações contábeis intermediárias**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2025 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia

### **2.2. Base de elaboração e apresentação**

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela diretoria em 26 de maio de 2025.

## **Marituba Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

### **2.3. Continuidade operacional**

Conforme destacado na Nota 10, em 31 de março de 2025, a Companhia estava adimplente com as cláusulas restritivas “covenants” previstas na escritura e/ou contratos dos seus empréstimos, financiamentos e debêntures. Contudo, a Administração prevê a necessidade de convocação da Assembleia Geral dos Debenturistas (“AGD”) para obtenção de waiver em função do não complemento da Conta Reserva Debenturistas exigido até o início de abril de 2025. A administração da Companhia já iniciou as formalidades previstas na escritura e está em tratativas com os debenturistas e agente fiduciário para organizar a instalação da “AGD” para solicitação de perdão temporário “waiver”. A Companhia não antecipa dificuldades na obtenção de declaração de não vencimento antecipado das debêntures. Vide mais informações na Nota 10.

É importante destacar que a Companhia está operacional e foi estruturada de modo que sua estrutura de capital está condicionada exclusivamente à sua operação. Isto significa que os fluxos de caixa e ativos gerados pela Companhia são suficientes e estão dedicados exclusivamente ao serviço de suas próprias dívidas e obrigações. Contudo, não há como descartar que um eventual problema de liquidez da controladora do Grupo Two Square Transmissions Participações S.A. poderá refletir na Companhia.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo e, assim, dar continuidade a seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de outra incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

### **2.4. Moeda funcional e de apresentação**

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual atua.

### **2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos contratuais de concessão pelo método de ajuste a valor presente e

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

### 3. Políticas contábeis materiais

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, políticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2024, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Bancos	6.596	16.166
Aplicações financeiras	7.296	4.926
	<u>13.892</u>	<u>21.092</u>

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo compromissadas, remuneradas pelo CDI, entre 98% a 101% em 2025 e 2024, cuja rentabilidade foi de R\$ 998 em 31 de março de 2025 (R\$ 6.273 em 31 de dezembro de 2024).

### 5. Caixa restrito

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	31.710	30.681
	<u>31.710</u>	<u>30.681</u>

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 98% e 101% em 2025 e 2024.

Aplicações constituídas em fundo de liquidez de reserva como garantia de empréstimos e financiamentos, para mais detalhes vide Nota 10.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

### 6. Concessionárias e permissionárias

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Concessionárias e permissionárias	<u>10.009</u>	9.897
	<u>10.009</u>	<u>9.897</u>

A Companhia entrou 100% em operação comercial em 05 de julho de 2023 e começou a receber a partir de agosto de 2023 100% da sua RAP. A Companhia tem prazo médio de recebimento de 15 a 25 dias após o faturamento.

No período findo 31 de março de 2025, 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).

### 7. Adiantamentos de fornecedores

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Adiantamento a funcionários	57	57
Adiantamento a fornecedores (i)	<u>10.733</u>	9.718
	<u>10.790</u>	<u>9.775</u>
Circulante	57	57
Não circulante	<u>10.733</u>	9.718

- (i) Refere-se principalmente aos recursos liberados aos fornecedores relacionados à obra e subcontratados, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais e serviços da construção da linha de transmissão. No momento das entregas das mercadorias e serviços os valores serão incorporados ao ativo contratual. Esses adiantamentos são assegurados pelas garantias recebidas pelos respectivos fornecedores.

### 8. Ativo de concessão

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo inicial	<u>1.284.207</u>	1.266.219
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	1.421	7.119
Remuneração do ativo de concessão	<u>28.613</u>	111.501
Revisão tarifária periódica	-	(10.477)
(-) Perda na realização da RAP	<u>(2.081)</u>	-
(-) Faturamento	<u>(22.010)</u>	(90.155)
	<u>1.290.150</u>	<u>1.284.207</u>
Circulante	<u>97.222</u>	96.278
Não circulante	<u>1.192.928</u>	1.187.929

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

### 9. Fornecedores

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura	<u>135.533</u>	129.078
	<u>135.533</u>	<u>129.078</u>
Circulante	<b>24.937</b>	24.078
Não circulante	<b>108.596</b>	105.000

Em 9 de outubro de 2024, a Companhia firmou um acordo com o fornecedor Cobra Brasil Serviços e Comunicações, responsável pela construção da linha de transmissão, com o objetivo de resolver de forma definitiva todas as reivindicações relacionadas ao Contrato EPC e, assim, encerrar a arbitragem. As partes concordaram que a Companhia pagará à Cobra o montante total de R\$ 142.539.

O pagamento será realizado em seis parcelas anuais, sempre no mês de dezembro, com exceção da primeira parcela, que foi paga em novembro de 2024, no valor de R\$ 22.539. A segunda parcela, no valor de R\$ 15.000, será paga em dezembro de 2025. O saldo remanescente de R\$ 105.000, classificado como não circulante, será pago em parcelas anuais da seguinte forma: R\$ 20.000, R\$ 25.000, R\$ 25.000 e R\$ 35.000, todas ajustadas pelo IPCA.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
31 de março de 2025  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

a) Os empréstimos, financiamentos e as debêntures são compostos da seguinte forma:

<u>Credor</u>	<u>Encargos</u>	<u>Data final</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
BASA - Banco Amazônia	IPCA + 3,73%	15/06/2044	525.822	526.140
Debêntures	IPCA + 7,24%	15/06/2044	186.620	187.354
			<b>712.442</b>	<b>713.494</b>
Circulante			19.742	19.834
Não circulante			692.970	693.660

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2024</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Amortização de principal</u>	<u>Amortização de juros</u>	<u>Amortização do custo de captação</u>	<u>Saldo em 31/03/2025</u>
BASA - Banco da Amazônia, prioritário	526.140	-	11.778	-	(2.548)	(9.556)	8	525.822
Debêntures	187.354	-	3.406	3.604	(916)	(6.828)	-	186.620
Total	713.494	-	15.184	3.604	(3.464)	(16.384)	8	712.442

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2023</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Atualização monetária</u>	<u>Apropriação do custo de captação</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Amortização de principal</u>	<u>Saldo em 31/12/2024</u>
BASA - Banco da Amazônia, prioritário	535.089	-	41.779	-	24	(41.365)	(9.387)	526.140
Debêntures	173.189	-	12.904	8.477	-	(6.319)	(897)	187.354
Total	708.278	-	54.683	8.477	24	(47.684)	(10.284)	713.494

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em agosto de 2022, composto de principal e juros, e contando com garantia real e garantia fidejussória adicional (“Emissão de Debêntures”). O valor nominal unitário atualizado será amortizado em 41 (quarenta e uma) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses contados da data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em julho de 2024 e a última em julho de 2044, remunerada pela taxa de IPCA + 7,24% a.a.

Como garantia da Emissão de Debêntures, foi constituída uma conta reserva correspondente ao valor de uma parcela semestral, mantida até o vencimento final da dívida, e uma conta pagamento constituída mensalmente 1/6 do valor de uma parcela semestral que é utilizada para pagamento semestral da dívida.

A Companhia também firmou, em dezembro de 2021, um contrato de financiamento com o BASA - Banco da Amazônia, na modalidade do FNO - Fundo Constitucional de Financiamento do Norte, no valor de R\$536.403 (“Financiamento BASA”). Sobre estes valores, incidirão juros remuneratórios de 3,7086%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Durante o período de carência, os encargos financeiros foram exigíveis mensalmente, todo dia 15 de cada mês. A partir de 15 de agosto de 2023, os encargos financeiros passaram a ser exigíveis integralmente juntamente com as parcelas de principal, mensalmente, até o vencimento da dívida em novembro de 2045.

Como garantia dos empréstimos, foi constituído ao BASA um fundo de reserva na qual deverá ser acumulado saldo equivalente ao valor de, no mínimo (Saldo Mínimo), a soma de 6 (seis) parcelas vincendas de amortização de principal e encargos do serviço da dívida, cujo preenchimento deverá ser iniciado 6 (seis) meses antes da primeira amortização de principal, 1/6 (um sexto) a cada mês, de modo que esteja formada integralmente, antes da primeira amortização. A partir da formação, o valor do Saldo Mínimo deverá ser equivalente a 6 (seis) vezes a média das 3 (três) últimas parcelas pagas, devendo ser mantida até a final liquidação de todas as obrigações decorrentes do financiamento (Vide Nota 6). Também em garantia ao Financiamento BASA, foi constituído uma Conta Reserva de Pagamento onde é retido o valor equivalente à Parcela Vincenda mensal.

Em agosto de 2022 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias (“CPG”), com os bancos fiadores Itaú Unibanco e Santander. Foram emitidas em favor dos debenturistas, cartas de fiança bancária no valor de R\$ 150.000 milhões, referente às Debêntures com validade até julho de 2026. Em favor do BASA, foram emitidas cartas no valor de R\$ 536.403 milhões, referente ao financiamento do BASA-FNO. Os pagamentos das comissões de fiança serão realizados ao fim de cada período trimestral, com base nos saldos atualizados das Debêntures e do Financiamento BASA-FNO. A comissão de fiança será de 1,95% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão físico financeira do projeto, e de 1,35%, após. Em 18 de julho de 2024 as partes renovaram o CPG por mais 24 meses.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

Para garantir o fiel cumprimento das obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes das Debêntures e do Financiamento BASA-FNO, a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 15 do leilão ANEEL nº 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Two Square Transmission Participações S.A. penhorou as ações da Marituba aos credores.

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não atingiu o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD), exigido de acordo com a cláusula 6.1.2 (xvii) da Escritura de Emissão das Debêntures, a qual está entre as disposições que tratam do vencimento não automático da dívida. Contudo, a mesma cláusula prevê que há uma exceção, quando o ICSD apurado for igual ou superior a 1,10 e inferior a 1,30, a Companhia ou sua controladora Two Square Transmissions Participações S.A. (anteriormente denominada como Sterlite Brazil Participações S.A.) poderão complementar o ICSD por meio de depósito na Conta Reserva Debenturistas até 5 dias contados da data da apuração do ICSD, o qual deveria ser realizado até abril de 2025.

Desta forma, como a obrigação de realizar tal depósito se dá apenas em abril de 2025, em 31 de março de 2025, a Companhia estava adimplente das obrigações previstas na respectiva escritura. Contudo, a administração da Companhia optou por não realizar tal depósito e solicitará a convocação de uma AGD para obter waiver sobre o tema. A administração da Companhia, por intermédio do Agente Fiduciário está em processo de convocação de uma Assembleia Geral de Debenturista (AGD) para deliberação do pedido de waiver sobre o não cumprimento da obrigação descrita acima.

Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
2026	11.735	13.847
2027	17.663	16.496
2028	18.347	17.653
2029	22.109	21.029
2030	22.572	22.109
2031	24.115	22.572
Após 2032	576.429	579.954
<b>Total das obrigações</b>	<b>692.970</b>	<b>693.660</b>

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
31 de março de 2025  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Tributos diferidos

#### a) Impostos diferidos

	31/03/2025	31/12/2024
Imposto de renda diferido	26.106	22.247
Contribuição social diferida	9.398	8.009
<b>IR e CS diferidos ativos</b>	<b>35.504</b>	<b>30.256</b>
Imposto de renda diferido	(64.819)	(60.420)
Contribuição social diferida	(23.334)	(21.751)
<b>IR e CS diferidos passivos</b>	<b>(88.153)</b>	<b>(82.171)</b>
PIS diferido	(21.287)	(21.189)
COFINS diferida	(98.052)	(97.600)
<b>PIS e COFINS diferidos (i)</b>	<b>(119.339)</b>	<b>(118.789)</b>
<b>Tributos passivos</b>	<b>(171.988)</b>	<b>(170.704)</b>
Circulante	(8.993)	(8.906)
Não circulante	(162.995)	(161.798)

(i) O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de contratual apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 9,25%, o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

Os tributos são apresentados no balanço pelo líquido entre ativo e passivo diferido.

#### b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos

	31/03/2025	31/03/2024
<b>(Prejuízo)/Lucro antes do IR e da CS</b>	<b>(3.668)</b>	4.911
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido esperado</b>	<b>-</b>	<b>(1.670)</b>
Despesas pré-operacionais	(113)	3.394
Adições e exclusões de receitas financeiras	(5.242)	-
Amortização da receita da margem de construção	642	6.228
Prejuízo fiscal não constituído	5.473	-
Outras diferenças	(1.494)	390
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido</b>	<b>(734)</b>	<b>8.342</b>
Imposto de renda e contribuição social diferido	(734)	8.342
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>20,01%</b>	<b>169,86%</b>

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são decorrentes das diferenças temporárias sobre as despesas pré-operacionais e poderão ser excluídas em quotas fixas mensais e no prazo de 5 (cinco) anos, a partir do início das operações.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferido passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e serão tributados na proporção das operações, considerando as disposições da Lei 12.973 e Instrução Normativa 1.700.

### c) Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	31/12/2024	Reconhecido no resultado		31/03/2025
Ativo/passivo				
Imposto de renda	(38.173)	(540)		(38.713)
Contribuição social	(13.742)	(194)		(13.936)
Não circulante	(51.915)	(734)		(52.649)

  

	31/12/2023	Reconhecido no resultado	Outros movimentos	31/12/2024
Ativo/passivo				
Imposto de renda	(45.203)	6.422	608	(38.173)
Contribuição social	(16.273)	2.471	60	(13.742)
Não circulante	(61.476)	8.893	668	(51.915)

## 12. Patrimônio líquido

### a) Capital social

A Companhia foi constituída em 24 de julho de 2018 com capital social autorizado de R\$1, divididas em 1.000 ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de R\$1,00.

O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é de R\$239.143 dividido em 239.143.400 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas, no valor nominal de R\$1,00 cada.

### b) Reservas de lucros

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 a Companhia apresenta reservas de lucros conforme abaixo:

	31/03/2025	31/12/2024
Reserva legal (i)	5.588	5.588
Reserva de retenção de lucros (ii)	75.088	75.088
Reservas de lucros	80.676	80.676

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
31 de março de 2025  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 13. Contingências

a) Contingências passivas – risco de perda provável

A Administração da Companhia com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise dos processos judiciais pendentes, constituíram provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para os processos em curso, como segue:

	Quantidade de processos	Valor
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	1	16.599
Adição/ (reversão) (i)	33	7.136
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2024</b>	34	23.735
Adição/ (reversão) (i)	<b>(1)</b>	<b>287</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2025</b>	<b>33</b>	<b>24.022</b>

(i) As adições de contingências estão relacionadas em sua maioria a processos fundiários que tiveram o processo de perícia definitivo ou por atualização do valor envolvido no processo.

Em 31 de março de 2025, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia referem-se a ações de constituição de servidão e processos fundiários.

### 14. Receita operacional líquida

	31/03/2025	31/03/2024
<b>Receita operacional bruta</b>		
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	1.421	11.072
Receita de remuneração do ativo de concessão	<b>28.613</b>	29.386
<b>Total da receita bruta</b>	<b>30.034</b>	40.458
PIS e COFINS sobre a receita	<b>(2.777)</b>	(4.976)
Encargos setoriais	<b>(308)</b>	(203)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>26.949</b>	35.279

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
31 de março de 2025  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 15. Custo de implementação de infraestrutura

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Pessoal (i)	-	(1)
Máquinas e equipamentos	-	(377)
Servidões	-	(3.095)
Servidão	(370)	-
Edificação	(997)	(1.386)
Capitalização de juros	-	23
Perda na realização da RAP	(1.889)	-
	<u>(3.256)</u>	<u>(4.836)</u>

Os custos de 2025 e 2024 são referentes ao final da construção do projeto e os gastos de desmobilização da obra.

### 16. Custo operação e manutenção

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Pessoal	(302)	(120)
Serviços de terceiros	(885)	(653)
	<u>(1.187)</u>	<u>(773)</u>

### 17. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/03/2024</u>
Pessoal	(491)	(5.667)
Serviços de terceiros	(836)	(59)
Material	(3)	-
Aluguel	(2)	-
Tributos	(109)	(2)
Seguros	(523)	(484)
Outros	(119)	(37)
	<u>(2.083)</u>	<u>(6.249)</u>

As despesas gerais e administrativas apresentadas referem-se substancialmente despesas compartilhadas de pessoal e amortização das despesas antecipadas de seguros.

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
31 de março de 2025  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 18. Outras receitas e despesas

	31/03/2025	31/03/2024
Outras receitas (CDE) (i)	2.294	471
	<b>2.294</b>	<b>471</b>

(i) Refere-se aos valores a título da CDE (Conta Desenvolvimento Energética) liquidados no âmbito da CCEE.

### 19. Resultado financeiro

	31/03/2025	31/03/2024
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	998	1.754
	<b>998</b>	<b>1.754</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros e atualização monetária	(18.788)	(17.925)
Despesas bancárias	(48)	(44)
PIS/COFINS sobre rendimentos financeiros	(30)	-
Variação cambial	-	(47)
Comissões e taxas	(4.394)	(2.660)
Multas e acréscimos moratórios	(4.117)	(50)
Outros	(6)	(9)
	<b>(27.383)</b>	<b>(20.735)</b>
	<b>(26.385)</b>	<b>(18.981)</b>

### 20. Seguros

A Companhia possui contratos de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 002/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à administração Pública, conforme apresentado a seguir:

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond (a)	Performance Bond	Swiss RE Corporate	15/08/2024	15/05/2025	R\$28.025
Construção	Risco Civil	Chubb Seguradora	04/07/2023	04/07/2025	R\$60.000
Construção(a)	Risco de Engenharia	Fator Seguradora	21/05/2023	07/07/2025	R\$736.794
Construção	Risco Civil	Tokio MArine	04/07/2024	04/07/2025	R\$ 567.296

(a) Os seguros contratados para cobrir risco de engenharia não serão renovados, pois a obra já foi concluída.

### 21. Instrumentos financeiros

A administração dos instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela diretoria. A administração dos

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

instrumentos financeiros da Companhia é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos, visando segurança, rentabilidade e liquidez. A política de controle da Companhia é previamente aprovada pela diretoria.

O valor justo dos recebíveis não difere dos saldos contábeis, pois têm correção monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável, assim, não apresentamos quadro comparativo entre os valores contábeis e justo dos instrumentos financeiros.

### 21.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

<b>Ativos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Bancos		<b>6.596</b>	16.166
Concessionárias e permissionárias		<b>10.009</b>	9.897
<b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Aplicações financeiras	2	<b>7.296</b>	4.926
Caixa restrito	2	<b>31.710</b>	30.681
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>	<b>Nível</b>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Empréstimos e financiamentos e debêntures		<b>712.441</b>	713.494
Fornecedores		<b>135.533</b>	129.078

Em 31 de março de 2025 não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

### 21.2. Gestão do capital

A Companhia utiliza capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia monitora sua estrutura de capital e a ajusta, considerando as mudanças nas condições econômicas. O objetivo principal da administração é assegurar recursos em montante suficiente para a continuidade das operações.

### 21.3. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, e previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são:

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

### a) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia efetuar o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros.

#### Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da Companhia está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 31 de março de 2025 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Os passivos financeiros da Companhia estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 31 de março de 2025. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia, adotando-se a data base de 31 de março de 2025, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e a partir deste, simulamos variações de redução de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) e de aumento de 25% (Cenário III) e 50% (Cenário IV) sobre as projeções de cada indexador.

31/03/2025						
Indexador	Posição em 31/03/2025	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)
<b><u>Ativos</u></b>						
CDI		10,87%	5,44%	8,15%	16,31%	13,59%
Aplicações financeiras	7.296	793	397	595	1.190	991
Caixa restrito	31.710	3.447	1.732	2.585	5.170	4.309
<b><u>Passivos</u></b>						
IPCA		5,08% + taxas fixas do contrato	5,28%	7,92%	15,85%	13,21%
Empréstimos e financiamentos	712.441	69.316	34.658	51.987	103.975	86.646

## Marituba Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2025

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

b) Riscos de preço

As receitas da Companhia são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL.

c) Riscos cambiais

A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção.

d) Riscos de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela administração da Companhia por meio de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia.

A Administração da Companhia não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida – RAP também está atrelada à índices inflacionários.