

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	34
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	35
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	36
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	225.501.000
Preferenciais	0
Total	225.501.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	828.944	806.795
1.01	Ativo Circulante	48.435	48.770
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	11.778	7.561
1.01.03	Contas a Receber	7.180	7.910
1.01.03.01	Clientes	7.065	6.961
1.01.03.01.01	Concessionárias e permissionárias	7.065	6.961
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	115	949
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.332	2.931
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.332	2.931
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	2.167	2.780
1.01.06.01.02	Outros impostos a recuperar	165	151
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	334
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.145	30.034
1.01.08.03	Outros	27.145	30.034
1.01.08.03.01	Contas bancárias vinculadas	3.935	6.375
1.01.08.03.02	Ativo contratual	23.210	23.659
1.02	Ativo Não Circulante	780.509	758.025
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	780.509	758.025
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	16.235	13.150
1.02.01.03.01	Aplicação financeira vinculada	16.235	13.150
1.02.01.05	Estoques	1.738	681
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	762.536	744.194
1.02.01.10.03	Ativo contratual	762.536	744.194

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	828.944	806.795
2.01	Passivo Circulante	33.304	34.248
2.01.02	Fornecedores	760	1.240
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	760	1.240
2.01.03	Obrigações Fiscais	976	948
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	976	948
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	278	261
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais	698	687
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	25.271	23.475
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	25.271	23.475
2.01.05	Outras Obrigações	6.297	8.585
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	6	268
2.01.05.02	Outros	6.291	8.317
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	5.391	7.153
2.01.05.02.04	Taxas regulamentares	671	1.164
2.01.05.02.05	Outras obrigações	229	0
2.02	Passivo Não Circulante	489.076	492.416
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	355.668	369.579
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	355.668	369.579
2.02.03	Tributos Diferidos	133.408	122.837
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	133.408	122.837
2.02.03.01.01	Imposto de renda e contribuição social diferido	60.727	51.811
2.02.03.01.02	PIS e COFINS diferido	72.681	71.026
2.03	Patrimônio Líquido	306.564	280.131
2.03.01	Capital Social Realizado	225.501	225.501
2.03.04	Reservas de Lucros	51.562	54.630
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	29.501	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	24.095	69.857	20.520	62.945
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.545	-4.615	-1.748	-7.383
3.03	Resultado Bruto	22.550	65.242	18.772	55.562
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-443	-1.059	-857	-1.363
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-443	-1.059	-857	-1.363
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	22.107	64.183	17.915	54.199
3.06	Resultado Financeiro	-8.596	-24.398	-7.327	-21.110
3.06.01	Receitas Financeiras	344	668	185	543
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.940	-25.066	-7.512	-21.653
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.511	39.785	10.588	33.089
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.785	-9.195	-1.374	-10.638
3.08.01	Corrente	-167	-279	417	-72
3.08.02	Diferido	-2.618	-8.916	-1.791	-10.566
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.726	30.590	9.214	22.451
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	10.726	30.590	9.214	22.451
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,05	0,14	0,04	0,1
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,05	0,14	0,04	0,1

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	10.726	30.590	9.214	22.450
4.03	Resultado Abrangente do Período	10.726	30.590	9.214	22.450

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	47.244	43.274
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-4.975	-12.892
6.01.01.01	Lucro antes dos tributos sobre o lucro	39.785	33.089
6.01.01.02	Receita de construção - Ativo contratual	0	-2.183
6.01.01.03	Receita de remuneração - Ativo contratual	-63.685	-61.403
6.01.01.04	Receita de operação e manutenção - Ativo contratual	-6.944	-6.601
6.01.01.05	PIS e COFINS diferido	1.655	1.464
6.01.01.06	Juros apropriados sobre financiamentos e debêntures	24.643	21.511
6.01.01.07	Provisões	-134	1.131
6.01.01.08	Contingências	0	100
6.01.01.09	Rendimento de aplicação vinculada	-295	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	52.670	56.493
6.01.02.01	Ativo contratual	52.736	54.356
6.01.02.02	Concessionárias e permissionárias	-104	-405
6.01.02.03	Partes relacionadas	-262	655
6.01.02.04	Outras contas a receber	834	-149
6.01.02.05	Almoxarifado	-1.057	0
6.01.02.06	Tributos a recuperar	599	991
6.01.02.07	Despesas antecipadas	334	-76
6.01.02.08	Fornecedores	-346	-222
6.01.02.09	Obrigações fiscais	200	1.080
6.01.02.10	Outros passivos	229	-1
6.01.02.11	Taxas regulamentares	-493	264
6.01.03	Outros	-451	-327
6.01.03.01	Contribuição social paga	-451	-327
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-43.027	-57.754
6.03.01	Contas bancárias vinculadas	2.440	1.958
6.03.02	Aplicação financeira vinculada	-2.790	937
6.03.03	Captações de financiamentos e debêntures	0	1.237
6.03.04	Pagamentos de principal de financiamentos e debêntures	-16.517	-14.276
6.03.05	Pagamentos de juros de financiamentos e debêntures	-20.241	-21.696
6.03.06	Dividendos pagos	-1.823	-15.788
6.03.07	Juros sobre capital próprio pagos	-4.096	-10.126
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.217	-14.480
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	7.561	19.448
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	11.778	4.968

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	225.501	0	54.630	0	0	280.131
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	225.501	0	54.630	0	0	280.131
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-4.157	0	0	-4.157
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.823	0	0	-1.823
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-4.096	0	0	-4.096
5.04.08	Reversão de dividendos mínimos 2020	0	0	7.153	0	0	7.153
5.04.09	Juros sobre capital próprio não pago	0	0	-5.391	0	0	-5.391
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.590	0	30.590
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.590	0	30.590
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	1.089	-1.089	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.089	-1.089	0	0
5.07	SalDOS Finais	225.501	0	51.562	29.501	0	306.564

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	225.501	0	48.483	0	0	273.984
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	225.501	0	48.483	0	0	273.984
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-17.556	0	0	-17.556
5.04.06	Dividendos	0	0	-15.788	0	0	-15.788
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-10.126	0	0	-10.126
5.04.08	Reversão de dividendos ano anterior	0	0	8.358	0	0	8.358
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	22.450	0	22.450
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	22.450	0	22.450
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	183	-183	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	183	-183	0	0
5.07	SalDOS Finais	225.501	0	31.110	22.267	0	278.878

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	77.799	70.187
7.01.02	Outras Receitas	77.799	70.187
7.01.02.01	Remuneração do ativo contratual	63.685	61.403
7.01.02.02	Receita de operação e manutenção	6.944	6.601
7.01.02.03	Receita de construção	0	2.183
7.01.02.04	Outras receitas	7.170	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-5.674	-8.746
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.674	-8.746
7.03	Valor Adicionado Bruto	72.125	61.441
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	72.125	61.441
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	668	543
7.06.02	Receitas Financeiras	668	543
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	72.793	61.984
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	72.793	61.984
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	17.137	17.881
7.08.02.01	Federais	17.137	17.881
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	25.066	21.653
7.08.03.01	Juros	25.066	21.653
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.590	22.450
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.590	22.450

Comentário do Desempenho

A Administração optou por divulgar anualmente o Comentário de Desempenho da Companhia.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Da concessão--Continuação

A critério exclusivo da ANEEL e para assegurar a continuidade e a qualidade do serviço público, o prazo da concessão poderá ser prorrogado por, no máximo, igual período, de acordo com o que dispõem os arts. 6º e 11 da Lei nº 12.783/2012, mediante requerimento da Transmissora. A eventual prorrogação do prazo da concessão estará subordinada ao interesse público e à revisão das condições estipuladas no contrato de concessão.

1.2. Impactos do Covid-19

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

Em consonância com o Ofício Circular CVM nº 02/2020, de 10 de março de 2020, a Companhia vem acompanhando os impactos do COVID-19 no cenário macroeconômico e em seus negócios, e avalia constantemente os possíveis riscos de inadimplência em função ruptura de fluxo de caixa no sistema.

Na data da emissão da presente informação intermediária, a administração da Companhia não identificou impactos relevantes ou materiais em seus negócios, tendo em vista que a Companhia apresentam receita previsível, reajustadas pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia.

Em 18 de maio de 2020 a ANEEL publicou o Decreto nº 10.350/2020, que criou a Conta-COVID, medida para socorrer o setor elétrico dos impactos da crise causada pelo coronavírus. Essa conta recebeu recursos de empréstimos bancários contratados pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica e destinados à cobertura de deficits ou à antecipação de receitas, total ou parcial, das distribuidoras, de forma a equilibrar o caixa das mesmas. Com isso, ficou garantida a manutenção do fluxo de recursos para geradoras e transmissoras, mitigando o risco de futura inadimplência. Em 23 de junho de 2020 a ANEEL aprovou a regulamentação da Conta-COVID.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação

2.1. Declaração de conformidade

As informações intermediárias foram preparadas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico "CPC 21 - Demonstração Intermediárias", aprovado pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 - *Interim Financial Reporting*", emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das informações intermediárias e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão. As informações intermediárias foram apresentadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos por meio de resultado, quando aplicável, conforme descrito nas políticas contábeis.

Estas informações intermediárias apresentam informações comparativas com o exercício de 2020 e o período de 30 de setembro de 2020.

As informações intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram aprovadas pela Diretoria em 20 de dezembro de 2021.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, e essas informações intermediárias estão sendo apresentados em milhares de reais. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximos, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das informações intermediárias, o uso de estimativas e julgamentos é uniforme com aquele utilizado quando da preparação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Desta forma, essas informações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.4. Base de mensuração

As informações intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa 18.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis

Na elaboração das informações intermediárias, as principais práticas contábeis adotadas são uniformes com aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Desta forma, essas informações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo de 31 de dezembro de 2020.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	1	1
Bancos	13	10
Aplicações financeiras (i)	11.764	7.550
	11.778	7.561

- (i) As aplicações estão representadas por fundos de investimento de renda fixa de curto prazo e de baixo risco, remunerados às taxas de juros projetadas para seguir principalmente à variação de 117% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações financeiras são de curto prazo, de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, estando sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor justo. Segue abaixo abertura por instituição financeira:

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Remuneração	30/09/2021	31/12/2020
Banco BTG	CDB	117% CDI	11.764	7.550
			11.764	7.550

4.1. Contas bancárias vinculadas

Refere-se à conta vinculada ao financiamento e as debêntures. A receita da Companhia é recebida na conta vinculada e posteriormente movimentada pelo banco mandatário conforme regra contratual.

	30/09/2021	31/12/2020
Contas bancárias vinculadas	3.935	6.375
	3.935	6.375

5. Aplicação financeira vinculada

	30/09/2021	31/12/2020
Aplicação financeira vinculada	16.235	13.150
	16.235	13.150

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

5. Aplicação financeira vinculada--Continuação

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Remuneração	30/09/2021	31/12/2020
Banco Bradesco	CDB	92% CDI	16.235	13.150
			16.235	13.150

Refere-se, basicamente, a conta reserva constituída, de acordo com os respectivos contratos de empréstimos e financiamentos, e deverão ser mantidas até a amortização dos mesmos.

6. Concessionárias e permissionárias

Contas a receber de concessionárias e permissionárias:

	30/09/2021	31/12/2020
Concessionárias e permissionárias	7.065	6.961

As contas a receber estão assim distribuídas por vencimento:

	30/09/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	6.705	6.392
Títulos vencidos em até 90 dias	21	267
Títulos vencidos há mais de 90 dias (i)	339	302
	7.065	6.961

(i) A administração entende que não é necessária a contabilização da provisão para créditos de liquidação duvidosa em relação aos seus clientes, pois no caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar a ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário relativa ao contrato de constituição de garantia ou carta fiança bancária.

7. Ativo contratual

O ativo contratual inclui os valores a receber decorrentes da implantação de infraestrutura, da receita de remuneração dos ativos de concessão e da operação e manutenção.

Saldos em 31/12/2020	Receita de construção	Receita de O&M	Remuneração do Ativo contratual	Recebimentos	Saldos em 30/09/2021
767.853	-	6.944	63.685	(52.736)	785.746
				2021	2020
Circulante				23.210	23.659
Não Circulante				762.536	744.194
				785.746	767.853

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo contratual--Continuação

Contrato de concessão de serviços

A seguir estão descritas as principais características do Contrato de Concessão do serviço público de transmissão para construção, operação e manutenção das instalações de transmissão:

- Receita Anual Permitida - RAP - A prestação do serviço público de transmissão dar-se-á mediante o pagamento à transmissora da RAP a ser auferida, a partir da data de disponibilização para operação comercial das instalações de transmissão. A RAP é reajustada anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA.
- Faturamento da receita de operação, manutenção e construção - Pela disponibilização das instalações de transmissão para operação comercial, a transmissora terá direito, ao faturamento anual de operação, manutenção e construção, reajustado e revisado anualmente.
- Parcela variável - A receita de operação, manutenção e construção estará sujeita a desconto, mediante redução em base mensal, refletindo a condição de disponibilidade das instalações de transmissão, conforme metodologia disposta no Contrato de Prestação de Serviços de Transmissão - CPST. A parcela referente ao desconto anual por indisponibilidade não poderá ultrapassar 12,5% da RAP de operação, manutenção e construção da transmissora, relativa ao exercício contínuo de 12 meses anteriores ao mês da ocorrência da indisponibilidade, inclusive este mês. Caso seja ultrapassado o limite supracitado, a transmissora estará sujeita à penalidade de multa, aplicada pela ANEEL nos termos da Resolução nº318/98, no valor máximo por infração incorrida de 2% do valor do faturamento anual de operação, manutenção e construção dos últimos 12 meses anteriores à lavratura do auto de infração.

Ativo de contrato de concessão indenizável

Extinção da concessão e Reversão de Bens Vinculados ao Serviço Público de Energia Elétrica - o advento do termo final do contrato de concessão determina, de pleno direito, a extinção da concessão, facultando-se à ANEEL, a seu exclusivo critério, prorrogar o referido contrato até a assunção de uma nova transmissora. A extinção da concessão determinará de pleno direito, a reversão, ao Poder Concedente dos bens vinculados ao serviço, procedendo-se aos levantamentos e às avaliações, bem como à determinação do montante da indenização devida à transmissora, observados os valores e as datas de sua incorporação ao sistema elétrico.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo contratual--Continuação

Ativo de contrato de concessão indenizável--Continuação

O valor da indenização dos bens reversíveis será aquele resultante de inventário realizado pela ANEEL ou por preposto especialmente designado, e seu pagamento será realizado com os recursos da Reserva Global de Reversão - RGR, na forma do artigo 33 do Decreto nº 41.019/57, Regulamento dos Serviços de Energia Elétrica, e do artigo 4º da Lei nº 5.655/71, alterado pelo artigo 9º da Lei nº 8.631/93, depois de finalizado o processo administrativo, em uma parcela, corrigida monetariamente até a data de pagamento. A Companhia não é obrigada a remunerar o Poder Concedente pela concessão da linha de transmissão de energia por meio de investimentos adicionais quando da reversão dos bens vinculados ao serviço público de energia elétrica. A Administração entende que a melhor estimativa para o valor de indenização é o valor residual do ativo imobilizado regulatório.

- Renovação ou rescisão - A critério exclusivo da ANEEL e para assegurar a continuidade e qualidade do serviço público, o prazo da concessão poderá ser prorrogado por no máximo, igual exercício, de acordo com o que dispõe o parágrafo 3º do artigo 4º da Lei nº 9.074/95, mediante requerimento da transmissora. A eventual prorrogação do prazo da concessão estará subordinada ao interesse público e à revisão das condições estipuladas no contrato de concessão.

Aspectos ambientais - A transmissora deverá construir, operar e manter as instalações de transmissão, observando a legislação e os requisitos ambientais aplicáveis, adotando todas as providências necessárias com o órgão responsável para obtenção de licenciamentos, por sua conta e risco, e cumprir todas as suas exigências. Independentemente de outras exigências do órgão licenciador ambiental, a transmissora deverá implementar medidas compensatórias, na forma prescrita no artigo 36 da Lei nº 9.985/00, que trata de "reparação de danos ambientais causados pela destruição de florestas e outros ecossistemas", a serem detalhadas na apresentação do Projeto Básico Ambiental, de sua responsabilidade, junto ao órgão competente, submetendo-se, ainda, às exigências dos órgãos ambientais dos Estados onde serão implantadas as linhas de Transmissão.

- Descumprimento de penalidades - Nos casos de descumprimento das penalidades impostas por infração, ou notificação ou determinação da ANEEL e dos procedimentos de rede, para regularizar a prestação de serviços, poderá ser decretada a caducidade da concessão, na forma estabelecida na lei e no contrato de concessão, sem prejuízo da apuração das responsabilidades da transmissora perante o Poder Concedente, a ANEEL e os usuários e terceiros, e das indenizações cabíveis. Alternativamente à declaração de caducidade, poderá a ANEEL propor a desapropriação do bloco de ações de controle da transmissora e levá-lo a leilão público. O valor mínimo definido para o leilão será o montante líquido da indenização que seria devida no caso da caducidade. Aos controladores será transferido do montante apurado, o valor equivalente às suas respectivas participações.

Notas Explicativas**Odoys Transmissora de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais)

8. Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Materiais e serviços	-	346
Provisões	760	894
	760	1.240

9. Financiamentos e debênturesa) Composição

Instituições financeiras	Moeda	Vencimento Final	Taxas de juros contratual % a.a	30/09/2020	31/12/2020
BNDES Subcrédito - A	BRL	15/08/2031	TJLP314 + 1,98%	27.570	29.025
BNDES Subcrédito - B	BRL	15/01/2033	TJLP314 + 1,98%	172.426	179.989
BNDES Subcrédito - C	BRL	15/03/2033	TJLP314 + 1,98%	9.226	9.623
BNDES Subcrédito - D	BRL	15/07/2032	TJLP314 + 2,48%	17.122	17.898
BNDES Subcrédito - E	BRL	15/08/2031	TJLP314 + 1,98%	8.335	8.774
BNDES Subcrédito - F	BRL	15/01/2033	TJLP314 + 1,98%	52.046	54.328
BNDES Subcrédito - G	BRL	15/03/2033	TJLP314 + 1,98%	2.784	2.904
BNDES Subcrédito - H	BRL	15/07/2032	TJLP314 + 2,48%	5.168	5.402
BNDES Subcrédito - I	BRL	15/03/2033	TJLP314 + 2,68%	1.175	1.224
Itaú - Debêntures	BRL	15/09/2031	IPCA + 6,80%	85.087	83.887
				380.939	393.054
Circulante				25.271	23.475
Não circulante				355.668	369.579
				380.939	393.054
Descrição				30/09/2021	31/12/2020
BNDES - Curto Prazo				19.387	18.800
Debentures Curto prazo				5.884	4.675
				25.271	23.475
Descrição				30/09/2021	31/12/2020
BNDES -Longo prazo				276.465	290.367
Debentures - Longo prazo				79.203	79.212
				355.668	369.579
				380.939	393.054

Notas Explicativas**Odoyá Transmissora de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

9. Financiamentos e debêntures--Continuação**b) Movimentação 2021**

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2020	Juros	Amortização de Juros	Amortização de Principal	Saldo em 30/09/2021
BNDES Subcrédito - A	29.025	1.357	(1.357)	(1.455)	27.570
BNDES Subcrédito - B	179.989	8.450	(8.448)	(7.565)	172.426
BNDES Subcrédito - C	9.623	452	(452)	(397)	9.226
BNDES Subcrédito - D	17.898	901	(901)	(776)	17.122
BNDES Subcrédito - E	8.774	410	(410)	(440)	8.334
BNDES Subcrédito - F	54.328	2.551	(2.550)	(2.283)	52.046
BNDES Subcrédito - G	2.904	136	(136)	(120)	2.784
BNDES Subcrédito - H	5.402	272	(272)	(234)	5.168
BNDES Subcrédito - I	1.224	63	(63)	(48)	1.176
Itaú - Debêntures	83.887	10.051	(5.652)	(3.199)	85.087
Total	393.054	24.643	(20.241)	(16.517)	380.939

BNDES

Com o objetivo de financiar os investimentos ligados à implementação do projeto Odoyá, a Companhia celebrou junto ao BNDES contrato de longo prazo com taxas TJLP314 + 1,98%. O contrato de financiamento possui cláusulas restritivas "covenants" financeiros e não financeiros de vencimento antecipado, incluindo o cumprimento de determinados indicadores financeiros durante a sua vigência. A obrigação de atingir o ICSD e ICP estipulado no contrato de financiamento no BNDES é anual. Dessa forma, não há a necessidade de apuração para o período findo em 30 de setembro de 2021.

Debêntures

Com o objetivo de financiar investimentos ligados à implantação do Projeto Odoyá e de forma complementar ao BNDES, a Companhia teve sua primeira emissão de debêntures devidamente aprovadas mediante AGE e nos termos da instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº476 "Instrução CVM 476", sendo estas debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de colocação. As garantias reais foram outorgadas em benefício conjunto do BNDES e dos debenturistas, representados pelo agente fiduciário, e compartilhadas nos termos dos contratos de garantia de pari passu e em mesmo grau de senioridade, proporcionalmente ao saldo devedor do BNDES e dos debenturistas, sem ordem de preferência de recebimento no caso de excussão (compartilhamento das garantias reais). A obrigação de atingir o ICSD e ICP estipulado no contrato de debêntures é anual. Dessa forma, não há a necessidade de apuração para o período findo em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas**Odoys Transmissora de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

9. Financiamentos e debêntures--Continuação**b) Movimentação 2021--Continuação**

Os vencimentos das parcelas do circulante e não circulantes são os seguintes:

	30/09/2021	31/12/2020
2021	5.348	23.475
2022	24.761	24.428
2023	27.692	27.442
Após 2023	323.138	317.709
Total financiamentos e debêntures	380.939	393.054

10. Impostos diferidos**10.1. Pis e Cofins Diferido**

O diferimento do PIS e da COFINS é relativo às receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão apurada sobre o Ativo contratual de concessão e registrado conforme competência contábil. Os montantes refletem os efeitos fiscais diferidos do PIS e da COFINS na aplicação dos procedimentos contábeis relacionados ao CPC 47 - Receita de Contrato com Clientes.

	30/09/2021	Movimentação	31/12/2020
PIS diferido	12.964	294	12.670
COFINS diferido	59.717	1.361	58.356
	72.681	1.655	71.026

10.2. Imposto de renda e contribuição social diferida

	30/09/2021	Movimentação	31/12/2020
Ativo/Passivo			
Prejuízo fiscal / Base negativa	5.554	(120)	5.674
Lucro diferido da construção	(6.129)	132	(6.262)
Receita de ativo financeiro/AVP	(56.688)	(7.249)	(49.439)
Ajuste IFRS 15/CPC 47	(4.027)	(2.242)	(1.784)
Outras provisões	563	563	
Não Circulante	(60.727)	(8.916)	(51.811)

Detalhamento do Não Circulante

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo	5.554	5.674
Passivo	(66.281)	(57.485)
Ativo/Passivo diferidos	(60.727)	(51.811)

Notas Explicativas**Odojá Transmissora de Energia S.A.**

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

10. Impostos diferidos--Continuação**10.2. Impostos de Renda e Contribuição Social Diferido--Continuação**

A Companhia avalia que não há riscos de não recuperação dos saldos constituídos a título de imposto de renda e contribuição social diferidos. Conforme estimativas de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima recuperar os ativos fiscais diferidos existentes em um período de aproximadamente 4 anos.

Períodos	30/09/2021	31/12/2020
2021	629	749
2022	2.173	2.173
2023	1.782	1.782
2024	970	970
Total	5.554	5.674

11. Patrimônio líquido**a) Capital social**

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito é de R\$225.501.000, dividido em 225.501.000 ações ordinárias no valor nominal de R\$1,00 cada.

Composição acionária	30/09/2021 e 31/12/2020		
Quotistas	Quantidade de Ações	%	Valor (Em Reais)
Brasil Energia Fundo de Investimentos em Participações	225.500.999	99,99999996%	225.500.999
Quantum Participações S.A	1	0,00000004%	1
Total	225.501.000	100%	225.501.000

b) Política de dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido após a destinação para reserva legal, calculado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária - AGOE realizada em 28 de abril de 2021 às 10:30 horas, os acionistas renunciaram aos dividendos mínimos obrigatórios referente ao exercício de 2020, no montante de R\$7.153, os quais foram destinados para reserva de lucro.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido--Continuação

b) Política de dividendos--Continuação

Conforme Assembleia Geral Extraordinária - AGE realizada em 28 de abril de 2021 às 12:00, foi aprovado a declaração e o pagamento, aos acionistas, de juros sobre o capital próprio originários e dividendos da Reserva de Lucros constituída pela Companhia até o final do exercício de 2020 no montante de R\$ 4.097 e R\$ 1.823 respectivamente. O valor foi totalmente pago na mesma data de deliberação.

No dia 10 de dezembro de 2021 conforme Assembleia Geral Extraordinária – AGE às 12:00, foi deliberada a destinação de JCP no total e R\$ 6.561 dos quais são referentes ao presente trimestre o montante de R\$ 5.391, e R\$ 1.170 referente ao JCP de outubro. O pagamento dos referidos valores serão objetos da Assembleia Geral Ordinária – AGO a realizar-se em 2022.

c) Reserva legal

Será constituída à razão de 5% do lucro líquido líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

d) Reserva de incentivos fiscais

Conforme laudo constitutivo nº0142/2018 de reconhecimento do direito ao benefício à redução do IRPJ emitido em 21 de setembro de 2018 foi garantido à Odoyá Transmissora de Energia S.A. pelo diretor de gestão de fundos e incentivos e de investimentos da Superintendencia do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, o direito do benefício de redução de 75% do imposto de renda e adicionais, calculados com base no lucro da exploração. O período de fruição ao direito do benefício fiscal é de 01 de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2027.

e) Reserva de Lucros a realizar

O saldo da reserva de lucros em 30 de setembro de 2021 se constitui do saldo remanescente de lucros acumulados. Os administradores efetuarão a proposta sobre a destinação deste saldo em Assembleia Geral.

f) Lucro por ação

O cálculo do lucro básico por ação para o período findo em 30 de setembro de 2021 foi realizado utilizando como base a média ponderada das ações ordinárias em circulação, conforme apresentado a seguir:

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido--Continuação

f) Lucro por ação--Continuação

	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Lucro por ação				
Número de ações ordinárias no início do período	225.501	225.501	225.501	225.501
Número de ações ordinárias ao término do período	225.501	225.501	225.501	225.501
Lucro líquido do período	10.726	30.590	9.214	22.450
Número médio ponderado das ações ordinárias no período	225.501	225.501	225.501	225.501
Lucro básico e diluído por ação – em reais	0,05	0,14	0,04	0,10

A Companhia não possui instrumentos conversíveis em ação que devam ser considerados para o cálculo do resultado por ação diluído referente ao período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020. Consequentemente, o resultado por ação básico e diluído são iguais.

12. Provisão para contingências

A Companhia é parte em demandas trabalhistas e cíveis em andamento na esfera administrativa e judicial. As provisões para as perdas decorrentes dessas demandas são estimadas e atualizadas pela Companhia, amparada pela opinião de seus assessores jurídicos externos que não identificaram contingências passivas com prognóstico provável de perda.

Contingências passivas com avaliação de risco possível

A Companhia é parte em outros processos e riscos, nos quais a Administração, suportada por seus consultores jurídicos externos, acredita que as chances de perda são possíveis, devido a sua base sólida de defesa, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre eles foi constituída. Estas questões não apresentam, ainda, tendência nas decisões por parte dos tribunais ou qualquer outra decisão de processos similares consideradas como prováveis ou remotas. As reclamações relacionadas a perdas possíveis, em 30 de setembro de 2021 estavam assim representadas:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Qtde.	Montante	Qtde.	Montante
Cíveis	1	7	-	-
Trabalhistas	1	100	1	100
Fiscais	1	1.128	1	1.043
Fundiários	7	1.149	8	1.349
	10	2.384	10	2.492

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais)

13. Receita operacional líquida

Segue abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita apresentada na demonstração de resultado do período:

	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Remuneração do ativo contratual	21.394	63.685	20.616	61.403
Receita de O&M - Ativo contratual	2.393	6.944	2.275	6.601
Receita de construção - Ativo contratual	-	-	17	2.183
Outras receitas (i)	3.054	7.170	-	-
Receita operacional bruta	26.841	77.799	22.908	70.187
(-) PIS e COFINS	(2.482)	(7.196)	(2.119)	(6.492)
(-) Encargos setoriais (ii)	(264)	(746)	(269)	(750)
Dedução da receita	(2.746)	(7.942)	(2.388)	(7.242)
Receita líquida	24.095	69.857	20.520	62.945

(i) Valor refere-se a divergência entre a amortização da Receita Permitida projetada no modelo de ativo contratual e a receita efetivamente recebida através do Aviso de Crédito (AVC).

(ii) Encargos setoriais definidos pela ANEEL e previstos em lei, destinados a incentivos com P&D, constituição de RGR dos serviços públicos, TFSEE, Conta de Desenvolvimento Energético e Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica.

	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Receita de operação e manutenção	2.393	6.944	2.275	6.601
Custo de operação e manutenção	(1.545)	(4.615)	(1.733)	(5.010)
Margem de O&M	848	2.329	542	1.591
Margem percebida (%)	35%	34%	24%	24%

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais)

14. Custo e Despesas operacional

	Custos			
	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Serviço de O&M	(1.099)	(3.170)	(1.021)	(3.031)
Serviços de terceiros	(196)	(853)	(563)	(1.529)
Outros custos de construção	-	-	(15)	(2.373)
Outras receitas/despesas	(250)	(592)	(149)	(450)
	(1.545)	(4.615)	(1.748)	(7.383)
	Despesa			
	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Serviços de terceiros (i)	(358)	(974)	(757)	(1.241)
Outras receitas/despesas	(85)	(85)	(100)	(122)
	(443)	(1.059)	(857)	(1.363)
Total	(1.988)	(5.674)	(2.605)	(8.746)

(i) Refere-se substancialmente a serviços de gestão empresarial, serviços de assessoria jurídica, assessoria contábil e serviços de telecomunicação.

15. Resultado financeiro

O resultado das operações financeiras, devidamente apropriadas em regime contábil de competência está demonstrado no quadro abaixo:

	Período de três meses findo em 30/09/2021	Período de nove meses findo em 30/09/2021	Período de três meses findo em 30/09/2020	Período de nove meses findo em 30/09/2020
Receitas financeiras	344	668	185	543
Rendimento de aplicação financeira	325	610	192	404
Outras receitas financeiras	36	91	2	176
(-) Pis e Cofins s/ receita financeira	(17)	(33)	(9)	(37)
Despesas financeiras	(8.940)	(25.066)	(7.512)	(21.653)
Juros de financiamentos e debêntures	(8.786)	(24.643)	(7.478)	(21.521)
Outras despesas financeiras	(154)	(423)	(34)	(132)
Resultado financeiro líquido	(8.596)	(24.398)	(7.327)	(21.110)

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social apurados no regime do lucro real e debitada em resultado é demonstrada como segue:

	Período de três meses findo em 30/09/2021		Período de nove meses findo em 30/09/2021		Período de três meses findo em 30/09/2020		Período de nove meses findo em 30/09/2020	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
Lucro societário antes do IRPJ e da CSLL	13.511	13.511	39.785	39.785	10.588	10.588	33.089	33.089
Ativo financeiro realizado	15.115	15.115	40.131	40.131	12.480	12.480	36.159	36.159
Ativo contratual CPC 47	(22.827)	(22.827)	(67.362)	(67.362)	(19.656)	(19.656)	(58.075)	(58.075)
Juros sobre capital próprio	(3.371)	(3.371)	(9.487)	(9.487)	(10.126)	(10.126)	(10.126)	(10.126)
Compensação prejuízo Fiscal/Base negativa	-	(795)	-	(1.328)	1.983	1.983	(345)	(345)
(+)Outros	224	224	1.360	1.360	103	103	102	102
Base de Cálculo	2.652	1.857	4.427	3.099	(4.628)	(4.628)	804	804
Alíquota	15%	9%	15%	9%	15%	9%	15%	9%
Alíquota adicional IRPJ (exceder R\$240/ano)	10%	-	10%	-	10%	-	10%	-
Total dos tributos correntes	(657)	(167)	(1.089)	(279)	1.163	417	(183)	(72)
Incentivo fiscal SUDENE	657	-	1.089	-	(1.163)	-	183	-
Total dos tributos correntes	-	(167)	-	(279)	-	417	-	(72)
Total dos tributos diferidos	(1.872)	(746)	(6.468)	(2.448)	(1.317)	(474)	(7.769)	(2.797)
Despesa total com tributos	(1.872)	(913)	(6.468)	(2.727)	(1.317)	(57)	(7.769)	(2.869)
Alíquota efetiva	20,61%		23,11%		12,98%		32,15%	

17. Partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas as suas acionistas, outras companhias ligadas aos mesmos acionistas, seus administradores, seus conselheiros e os demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento CPC 05 (R1) - Divulgações sobre partes relacionadas. As principais transações com partes relacionadas e seus efeitos estão descritos a seguir:

Transações	Passivo	
	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores		
Quantum Participações S.A	6	268
Total	6	268
Transações	Resultado	
	30/09/2021	30/09/2020
G&A		
Quantum Participações S.A	(752)	(874)
Total	(752)	(874)

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros

a) Remuneração dos Administradores

Em 30 de setembro de 2021, os administradores não receberam remuneração nem benefícios da Companhia. Os administradores são remunerados pela Quantum Participações S.A, que efetua o repasse através de rateio das despesas administrativas (que inclui a remuneração dos seus administradores) para as concessões que estão sob sua gestão.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos a seguir mencionados, os objetivos da Companhia, os gerenciamentos de risco exercidos pela Companhia.

b) Gerenciamento de riscos

Visão geral - a Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito.
- Risco de mercado.
- Risco de liquidez.

Estrutura de gerenciamento de risco - o gerenciamento de risco da Companhia visa identificar e analisar os riscos aos quais está exposta, para definir limites e controles de riscos apropriados e para monitorar riscos e aderência aos limites. A Companhia, por meio do gerenciamento de suas atividades, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendam os seus papéis e obrigações.

A Administração acompanha o cumprimento do desenvolvimento de suas atividades de controle de riscos e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia.

O gerenciamento de riscos é feito com base também no nível e no contexto dos grupos de controle dos acionistas da Companhia.

c) Riscos de crédito

É o risco de a Companhia incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, oriundas da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes, ativo financeiro e de instrumentos financeiros, conforme apresentado a seguir:

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Riscos de crédito--Continuação

Risco de crédito	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	11.778	7.561
Contas bancárias vinculadas (Nota 4.1)	3.935	6.375
Aplicação financeira vinculada (Nota 5)	16.235	13.150
Concessionárias e permissionárias (Nota 6)	7.065	6.961
Ativo contratual (Nota 7)	785.746	767.853
	824.759	801.900

- Caixa e equivalentes de caixa, contas bancárias vinculadas e aplicação financeira vinculada - Representado pelas contas correntes e aplicações financeiras de primeira linha, o que mitiga o risco que a contraparte falhe ao cumprir com suas obrigações.
- Concessionárias e permissionárias - A Administração entende que não é necessária a contabilização de provisão para devedores duvidosos em relação aos seus clientes, considerando que o CUST, celebrado entre o ONS, as concessionárias de transmissão e o usuário, tem como um de seus objetivos: "Estabelecer os termos e as condições que irão regular a administração pelo ONS da cobrança e da liquidação dos encargos de uso da transmissão e a execução do sistema de garantias, atuando por conta e ordem das concessionárias de transmissão." São instrumentos financeiros que garantem o recebimento dos valores devidos pelos usuários às concessionárias de transmissão e ao ONS, pelos serviços prestados e discriminados no CUST: i) Contrato de Constituição de Garantia - CCG e ii) Carta de Fiança Bancária - CFB.

As principais vantagens desses mecanismos de proteção estão descritas a seguir:

- Riscos diluídos, pois todos os usuários pagam a todos os transmissores.
- As garantias financeiras são fornecidas individualmente pelos usuários.
- Negociações de pagamento são feitas diretamente entre transmissores e usuários.
- No caso de não pagamento, a Companhia, como agente de transmissão, poderá solicitar ao ONS o acionamento centralizado da garantia bancária do usuário relativa ao CCG ou à CFB.

d) Risco de mercado

A utilização de instrumentos financeiros, pela Companhia, tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando a exposição a riscos de mercado, principalmente no que diz respeito às oscilações de taxas de juros, índices de preços e moedas.

Risco de taxa de juros - refere-se aos impactos nas taxas de juros variáveis sobre as receitas financeiras oriundas das aplicações financeiras.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Risco de mercado--Continuação

Em 30 de setembro 2021 e 31 de Dezembro de 2020, o perfil dos instrumentos financeiros relevantes remunerados por juros variáveis da Companhia era:

Instrumentos financeiros por indexador	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações financeiras		
Aplicações financeira e contas bancárias vinculadas	11.764	7.550
Aplicação financeira vinculada	16.235	13.150
Passivo financeiro		
Financiamento (TJLP)	295.852	309.167
Debentures (IPCA)	85.087	83.877

Análise de sensibilidade de taxa de juros variável - aplicações financeiras

Em atendimento à Instrução CVM nº 475 de 17 de dezembro de 2008, as análises a seguir estimam o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

A análise de sensibilidade foi determinada com base na exposição às taxas variáveis dos instrumentos financeiros em aberto no fim do período de relatório. A análise é preparada assumindo que o valor dos ativos a seguir esteve em aberto durante todo o período, ajustado com base na taxa CDI estimada para um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, pode gerar resultados adversos para a Companhia. O CDI utilizado para cálculo do cenário provável é referenciado por fonte externa independente, cenário este que é utilizado como base para a definição de dois cenários adicionais com deteriorações de 25% e 50% na variável de risco considerada (cenários A e B, respectivamente). Nos cálculos dos cenários foi considerada uma rentabilidade de 100% do CDI e as outras variáveis envolvidas em cada transação não foram alteradas para os cálculos a seguir.

- Fonte: a taxa utilizada no cenário provável foi estimada com base nas expectativas de mercado, conforme dados divulgados pelo BACEN, publicado na data 01 de outubro de 2021.

Notas Explicativas

Odoys Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Risco de mercado--Continuação

Com relação às aplicações financeiras, os cenários A e B consideram uma redução da taxa CDI em 25% e 50%, respectivamente, conforme abaixo:

Operação	Exposição (R\$ mil)	Risco	Cenário provável (*)	-25% Cenário A	-50% Cenário B
Ativos Financeiros					
Aplicações financeira - Caixa e equivalente de caixa	11.764	Queda da taxa CDI	235	178	119
Aplicação financeira vinculada	16.235	Queda da taxa CDI	325	246	165
Referência para ativos financeiros			Cenário provável	-25%	-50%
CDI %			8,25%	6,19%	4,13%

(*) Demonstra o resultado financeiro para os próximos três meses, considerando CDI médio estimado de 8.25% para o período, de acordo com a expectativa do mercado.

Com relação aos financiamentos e debêntures, os cenários A e B consideram uma elevação da TJLP e IPCA em 25% e 50%, respectivamente.

Operação	Exposição (R\$ mil)	Risco	Cenário provável (*)	25% Cenário A	50% Cenário B
Passivos Financeiros					
BNDES TJLP	295.852	Aumento da TJLP	3.545	4.412	5.272
Debêntures	85.087	Aumento do IPCA	2.101	2.603	3.097
Referência para ativos financeiros			Cenário provável	25%	50%
TJLP (%)			4,88%	6,10%	7,32%
IPCA (%)			10,25%	12,81%	15,38%

(*) Demonstra o resultado financeiro para os próximos três meses, considerando TJLP e IPCA médio estimado de 4.88% e 10,25% respectivamente para o período, de acordo com a expectativa do mercado conforme dados do BACEN.

- Risco de inflação - A receita da Companhia é atualizada anualmente por índices de inflação. Em caso de deflação, as concessionárias terão suas receitas reduzidas. Em caso de repentino aumento da inflação, a Companhia poderia não ter as suas receitas ajustadas tempestivamente e, com isso, incorrer em impactos nos resultados.
- Risco de captação - A Companhia poderá enfrentar dificuldades na captação de recursos com custos e prazos de reembolso que sejam adequados ao seu perfil de geração de caixa e/ou suas obrigações de reembolso de dívida.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

e) Riscos de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivo financeiro remanescentes em 30 de setembro de 2021. Os valores apresentados são brutos e não descontados, e incluem

pagamentos de juros estimados e excluem o impactados acordos de compensação.

	Fluxo de caixas contratuais		
	Valor contábil	Até 12 meses	Entre 2 e 3 anos
Fornecedores	760	760	-
Financiamentos e debêntures	380.939	25.271	63.252
	381.699	26.031	63.252

f) Categorias de instrumentos financeiros

Ativos financeiros	Categoria
Bancos	Custo amortizado
Aplicações financeiras (incluindo as vinculadas)	Valor justo por meio de resultado
Concessionárias a permissionárias	Custo amortizado
Passivos financeiros	Categoria
Fornecedores	Custo Amortizado
Financiamentos e debêntures	Custo Amortizado

Classificações contábeis e valores justos

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira vinculada - contas correntes conforme posição dos extratos bancários e aplicações financeiras valorizadas pela taxa do CDI até a data da apresentação das informações intermediárias.

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

f) Categorias de instrumentos financeiros--Continuação

Classificações contábeis e valores justos--Continuação

- Concessionárias e permissionárias - A Administração considera que os saldos contábeis aproximam-se dos seus valores justos.
- Empréstimos e financiamentos - a Companhia considera que os valores justos para os financiamento existentes no período são considerados próximos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxa de juros comparáveis.

g) Hierarquia do valor justo

A hierarquização dos instrumentos financeiros por meio do valor justo regula a necessidade de informações mais consistentes e atualizadas com o contexto externo da Companhia. São exigidos como forma de mensuração para o valor justo dos instrumentos financeiros.

Os ativos e passivos financeiros registrados a valor justo foram classificado e divulgados com os níveis a seguir:

- Nível 1 - Preços cotados não ajustados em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos.
- Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo (diretamente preços ou indiretamente derivado de preços).
- Nível 3 - Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado.

Descritivo		30/09/2021		31/12/2020	
		Valor contábil	Valor Justo	Valor contábil	Valor justo
Aplicação financeiras (caixas e equivalentes)	Nível 2	11.764	11.764	7.550	7.550
Aplicação financeira vinculada	Nível 2	16.235	16.235	13.150	13.150
Total		27.999	27.999	20.700	20.700

Descritivo		30/09/2021		31/12/2020	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Financiamentos (BNDES)	Nível 2	295.852	295.852	309.167	309.167
Debêntures	Nível 2	85.087	88.380	83.887	95.947
Total		380.939	384.232	393.054	405.114

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

19. Compromissos futuros

Nos itens seguintes são apresentados os compromissos operacionais de longo prazo de acordo com o que estabelece os CPCs números 05, 26 e 45:

- Contrato de O&M - Contrato celebrado em 14 de junho de 2016 com a Setec Soluções Energéticas de Transmissão e Controle Ltda, e tem como objeto a prestação de serviços de operação, manutenção (O&M).

A remuneração O&M será paga mensalmente e é devida a partir da data do primeiro recebimento da RAP pela Companhia. No ano de 2020 foram cobrados R\$4.491 (*R\$4.226 em 2019*).

O contrato tem duração de 5 anos, renovável por dois períodos adicionais de 5 anos cada e será ajustado anualmente pelo IPCA. O previsto em contrato a ser pago pela prestação de serviços é R\$ 2.640 por ano.

20. Seguros

A Companhia adota a política de contratar seguros diretamente ou indiretamente, através de suas subcontratadas, para cobertura dos bens sujeitos a riscos relevantes bem como responsabilidade para com terceiros considerando a natureza e porte de sua atividade. Neste sentido possui cobertura vigente de seguros abrangente para os bens atrelados à concessão e para terceiros bem como cobertura vigente de responsabilidade civil de diretores, administradores e profissionais.

Os seguros vigentes em 30 de setembro de 2021 são:

Tipo	Seguradora	Limite da indenização	Vigência
Riscos operacionais	Tokio Marine	200.000	30/09/2022
Responsabilidade civil	Chubb Seguros Brasil	30.000	30/09/2022
Responsabilidade civil profissional	Austral Seguradora	3.400	23/08/2022
Responsabilidade civil para gestores	AIG Seguros Brasil	20.000	31/07/2022

Notas Explicativas

Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais)

21. Eventos subsequentes

Deliberação de juros sobre capital próprio a pagar

Conforme Assembleia Geral Extraordinária – AGE realizada no dia 10 de dezembro de 2021 às 12:00, foi deliberada a destinação de JCP no total de R\$ 6.561 dos quais são referentes ao segundo trimestre de 2021 o montante de R\$ 2.152, e os montantes de R\$ 3.239 referentes ao JCP do terceiro trimestre de 2021 e R\$ 1.170 referente ao JCP de outubro de 2021, o pagamento dos referidos valores serão objetos da Assembleia Geral Ordinária – AGO a realizar-se em 2022.

* * *

Daniel Araújo do Pinho
Diretor de Controladoria

Thais Rodrigues Ponciano
Contadora Responsável
CRC-1SP282352/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Administradores e acionistas da
Odoyá Transmissora de Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Odoyá Transmissora de Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). 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 incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes

Em decorrência da revisão do período comparativo, anteriormente não revisado, os valores correspondentes, referentes ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020, estão sendo reapresentados. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 03 de fevereiro de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Ricardo Gomes Leite
Contador CRC-1RJ107146/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Na qualidade de Diretores da Odoya Transmissora de Energia S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da instrução da CVM nº 480, datada de 07 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as demonstrações financeiras relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 20 de dezembro de 2021.

Juan Gabriel Lopez Moreno
Diretor Presidente, Financeiro e de Relação com Investidores

Marcelo Vargas Redes
Diretor Técnico

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Na qualidade de Diretores da Odoya Transmissora de Energia S.A, declaramos, nos termos do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, datada de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com o conteúdo e opinião expressos no parecer da Ernst & Young Auditores Independentes, relativos período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 20 de dezembro de 2021.

Juan Gabriel Lopez Moreno
Diretor Presidente, Financeiro e de Relação com Investidores

Marcelo Vargas Redes
Diretor Técnico