

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Administradores da
Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado - DVA, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentada como informação suplementar pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e é consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido (“DTTL”), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada “Deloitte Global”) não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Joinville, 28 de fevereiro de 2022

Deloitte Touche Tohmatsu
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" SC

Fernando de S. Leite
Fernando de Souza Leite
Contador
CRC nº 1 PR 050422/O-3

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Índice

Balanço Patrimonial.....	3
Demonstração de Resultado	4
Demonstração de Resultado Abrangente.....	5
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	6
Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	7
Demonstração do Valor Adicionado	8
1. A Companhia e suas operações	9
2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras	13
3. Sumário das principais práticas contábeis.....	13
4. Estimativas e julgamentos relevantes.....	18
5. Caixa e equivalentes de caixa.....	19
6. Contas a receber	20
7. Imobilizado.....	21
8. Intangível.....	24
9. Fornecedores	24
10. Financiamentos e Debêntures.....	25
11. Derivativos	29
12. Arrendamentos	30
13. Partes relacionadas	32
14. Tributos	32
15. Patrimônio líquido.....	35
16. Depósitos incentivados para reinvestimento	37
17. Receita de serviços	37
18. Despesas gerais e administrativas	37
19. Custos por natureza	38
20. Outras despesas (receitas) operacionais líquidas.....	38
21. Resultado financeiro líquido	39
22. Processos judiciais e contingências.....	40
23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos.....	43
24. Transações não caixa.....	47
25. Eventos subsequentes	47
Conselho de Administração e Diretoria Executiva.....	49

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Balanço Patrimonial

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Ativo	Nota	31.12.2021	31.12.2020	Passivo	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	439	437	Fornecedores	9	167	141
Contas a receber, líquido	6.1	1.437	1.556	Financiamentos e Debêntures	10	3.377	2.952
Imposto de renda e contribuição social	14	133	109	Derivativos	11	11	279
Impostos e contribuições	14	19	6	Arrendamentos mercantis	12	5	29
Depósitos vinculados		-	1	Impostos e contribuições	14	102	113
Outros ativos circulantes	6.2	46	42	Dividendos a pagar	24	-	100
		<u>2.074</u>	<u>2.151</u>	Outras contas e despesas a pagar		45	56
						<u>3.707</u>	<u>3.670</u>
Não Circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Fornecedores	9	34	17
Contas a receber, líquido	6.1	7	49	Financiamentos e Debêntures	10	19.632	21.603
Depósitos judiciais	22.2	115	119	Derivativos	11	412	881
Impostos e contribuições	14	4	1	Arrendamentos mercantis	12	24	6
Depósitos para incentivos fiscais	16	-	68	Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	2.075	1.073
Depósitos vinculados		5	-	Provisão para processos judiciais e administrativos	22.1	562	76
Outros ativos não circulantes	6.2	534	-	Outras contas e despesas a pagar		39	38
		<u>665</u>	<u>237</u>			<u>22.778</u>	<u>23.694</u>
						<u>26.485</u>	<u>27.364</u>
				Patrimônio líquido			
Imobilizado	7	27.742	29.185	Capital	15.1	2.256	2.256
Intangível	8	2.752	2.719	Transações de capital	15.2	1.339	1.339
		<u>31.159</u>	<u>32.141</u>	Reservas e Ajuste de Avaliação Patrimonial	15.5	5.799	6.047
				Outros resultados abrangentes	15.4	(2.646)	(2.714)
						<u>6.748</u>	<u>6.928</u>
		<u>33.233</u>	<u>34.292</u>			<u>33.233</u>	<u>34.292</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstração de Resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Receita de serviços	17	7.071	6.004
Custo dos serviços prestados	19	(2.470)	(2.244)
Lucro bruto		4.601	3.760
Gerais e administrativas e tributárias	18	(109)	(89)
Outras despesas (receitas) operacionais líquidas	20	(61)	(36)
		(170)	(125)
Lucro antes do resultado financeiro, participação e impostos		4.431	3.635
Resultado financeiro líquido	21	(1.620)	(1.460)
Receitas financeiras		57	82
Despesas financeiras		(1.469)	(1.399)
Variações cambiais e monetárias, líquidas		(208)	(143)
Lucro antes dos impostos		2.811	2.175
Imposto de renda e contribuição social	14	(959)	(581)
Lucro do exercício		1.852	1.594

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstração de Resultado Abrangente

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Lucro do exercício	1.852	1.594
Outros Resultados Abrangentes (Nota 15.4)	68	(2.195)
Resultados não realizados s/ <i>Hedge</i> reconhecidos no PL	103	(3.326)
IR e CSLL diferidos s/ resultados não realizados s/ <i>Hedge</i>	(35)	1.131
Resultado abrangente total	1.920	(601)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	Capital			Ajuste de Avaliação Patrimonial - Combinação de negócios	Reservas de Lucros				Total do patrimônio líquido
	Capital	Transações de capital	Outros resultados abrangentes		Legal	Especial	Incentivos fiscais	Lucros acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2020	2.256	1.339	(519)	2.919	451	2.067	1.315	-	9.828
Lucro no exercício	-	-	-	-	-	-	-	1.594	1.594
Hedge de fluxo de caixa	-	-	(2.195)	-	-	-	-	-	(2.195)
Dividendos aprovados	-	-	-	-	-	(2.067)	-	(233)	(2.300)
Destinações:									
Apropriação do lucro em reserva	-	-	-	(215)	-	1.298	279	(1.361)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.256	1.339	(2.714)	2.704	451	1.298	1.594	-	6.927
Lucro no exercício	-	-	-	-	-	-	-	1.852	1.852
Hedge de fluxo de caixa	-	-	68	-	-	-	-	-	68
Dividendos aprovados	-	-	-	-	-	(1.298)	-	(802)	(2.100)
Destinações:									
Apropriação do lucro em reserva	-	-	-	(210)	-	1.210	50	(1.050)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.256	1.339	(2.646)	2.494	451	1.210	1.644	-	6.747

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro do exercício	1.852	1.594
Ajustes para:		
Depreciação e amortização (Nota 7.1)	1.585	1.534
Resultado com baixa de ativos	6	4
Perda na recuperação de ativos (<i>impairment</i>)	5	-
Variações cambiais, monetárias e encargos financeiros não realizados e outras	1.681	1.557
Provisão para perdas com processos judiciais	(14)	3
Imposto de renda e contribuição social corrente, líquido	(8)	(246)
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	967	826
Redução (aumento) de ativos		
Contas a receber	287	(360)
Outros ativos	(93)	6
Aumento (redução) de passivos		
Fornecedores	43	(15)
Impostos e contribuições	(30)	18
Imposto de renda e contribuição social pagos	(25)	189
Pagamento de juros	(1.352)	(1.324)
Outros passivos	11	4
Recursos líquidos gerados pelas atividades operacionais	4.915	3.790
Atividades de investimentos		
Aquisições de ativos imobilizados (Nota 7.1)	(167)	(96)
Recursos líquidos gerados nas atividades de investimentos	(167)	(96)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Depósito vinculado a dívida	(20)	48
Captações (Nota 10.1)	-	650
Amortizações de principal	(2.493)	(2.066)
Dividendos pagos a acionista (Nota 15.6)	(2.200)	(2.200)
Amortização arrendamento mercantil financeiros	(33)	(30)
Recursos líquidos utilizados nas atividades de financiamentos	(4.746)	(3.598)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa no exercício	2	96
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	437	341
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	439	437

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Demonstração do Valor Adicionado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 (em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	31.12.2021	31.12.2020
Receitas		
Serviços (Nota 17)	8.440	7.255
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(917)	(726)
Créditos fiscais sobre insumos adquiridos de terceiros	(81)	(61)
	(998)	(787)
Valor adicionado bruto	7.442	6.468
Depreciação e amortização (Nota 7.1)	(1.585)	(1.534)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	5.857	4.934
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas (despesas) financeiras - inclui variações monetária e cambial	202	(54)
	202	(54)
Valor adicionado a distribuir	6.059	4.880
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal e administradores		
Salários e encargos (Nota 18)	44	42
	44	42
Tributos		
Federais	1.709	1.276
Estaduais (Nota 17)	620	557
Municipais (Nota 17)	12	18
	2.341	1.851
Instituições financeiras e fornecedores		
Juros, variações cambiais e monetárias	1.821	1.393
	1.821	1.393
Acionistas		
Reservas e Ajuste de Avaliação Patrimonial	(160)	64
Dividendos	802	233
Lucros retidos	1.210	1.298
	1.853	1.594
Valor adicionado distribuído	6.059	4.880

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1. A Companhia e suas operações

1.1. Operação da Companhia

A Transportadora Associada de Gás S.A. ("TAG" ou "Companhia") é uma sociedade por ações, constituída em 07 de fevereiro de 2002, com a missão de atuar no segmento de transporte e armazenagem de gás natural em geral, por meio de gasodutos, terminais ou embarcações, próprios ou de terceiros. A atividade principal da Companhia se concentra no transporte dutoviário de gás natural.

As principais características dos ativos são:

- Aproximadamente 4.500 km de gasodutos de alta pressão (3.700 km litoral Nordeste/Sudeste e 800 km na Amazônia) atravessando 10 estados brasileiros e 181 municípios;
- 11 estações de compressão (6 próprias e 5 subcontratadas);
- Rede com diversos pontos de interconexão:
 - 10 distribuidoras de gás;
 - 91 pontos de entrega (90 próprios e 1 subcontratado);
 - Fornecimento a refinarias, plantas de fertilizantes e usinas elétricas;
 - 14 pontos de recebimento de gás (incluindo 2 terminais de GNL);

A Companhia possui contratos de serviços de transporte celebrados com o carregador Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras e Proquigel Química S.A. – Proquigel e regulados pela Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis ("ANP"), resumidos a seguir:

- Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras
 - a) Malha Nordeste para 21,6 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até dezembro de 2025;
 - b) Sistema Gasene para 20,0 milhões de m³/dia no trecho sul e 10,3 milhões de m³/dia para trecho norte, com prazo de duração de 25 anos e vigência até novembro de 2033;
 - c) Urucu-Coari-Manaus para 6,7 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até novembro de 2030;
 - d) Pilar-Ipojuca para 15 milhões de m³/dia, com prazo de duração de 20 anos e vigência até novembro de 2031;
- Proquigel Química S.A. – Proquigel

A Companhia e a Proquigel, assinaram contrato interruptível de serviço de transporte de gás para abastecimento de duas fábricas de fertilizantes operadas pela petroquímica, na Bahia e em Sergipe, e é baseado no contrato legado de Malha Nordeste. O acordo iniciou no dia 29 de janeiro de 2021, com a previsão de entrega de 1,1 milhões de metros cúbicos (Mm³) de gás por dia para a unidade de Sergipe (após o comissionamento) e 1,2 milhões de metros cúbicos (Mm³) de gás por dia para a unidade Bahia. O contrato firmado entre as empresas tem prazo de um ano e é atendido pela atual infraestrutura de transporte de gás da TAG. O gás é fornecido pela Petrobras à Proquigel, proveniente do campo de Manati (BA).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

A operação e a manutenção da malha de dutos de transportes própria da TAG são realizadas pela Petrobras Transportes S.A. (“Transpetro”). Adicionalmente, a TAG contrata serviços de compressão, por meio de estações alugadas de terceiros. Em abril de 2021, a Companhia firmou contrato de serviços de mobilização com a Engie Soluções de Operação e Manutenção Ltda. – ESOM, com duração de nove meses. Em dezembro de 2021, a Companhia assinou com a ESOM, um contrato de longo prazo de manutenção, com início em julho de 2022, em substituição ao atual contrato com a Transpetro. A partir de fevereiro de 2022 a ESOM assumirá gradualmente as atividades de manutenção e a TAG as atividades operacionais atualmente executadas pela Transpetro.

1.2. Aprovação da Lei do Gás

Em 8 de abril de 2021, foi sancionado pelo Presidente da República a Lei nº 14.134/21, a chamada “Nova Lei do Gás”. A norma é fruto da PL 4.476/20. A lei traz inovações relacionadas às atividades desempenhadas pelas transportadoras de gás, dentre as quais se destaca: (i) o regime de autorização para todas as atividades de transporte de gás natural passa a ser indeterminado; (ii) novas regras para operação e balanceamento em gasodutos e sistemas de transporte de gás natural; (iii) determinação de regras de independência e autonomia dos transportadores de gás natural em relação aos agentes que exerçam atividades concorrenciais da indústria de gás natural; e (iv) previsões para assegurar os direitos dos transportadores nos contratos de serviço de transporte vigentes, incluindo aqueles relacionados à proteção da receita atualmente auferida pelos transportadores para adequação ao novo modelo tarifário por entrada e saída de gás natural.

Em decorrência da abertura do mercado de gás, a TAG assinou 30 novos contratos de transporte de gás, com vigência a partir de janeiro de 2022 (NE 24)

1.3. Capital Circulante Líquido

O Capital Circulante líquido negativo apresentado no balanço da Companhia em 31 de dezembro de 2021, de R\$ 1.633, decorre, substancialmente, da alocação no passivo circulante de 12 meses de pagamentos de financiamentos e debêntures a pagar (vide Nota 10), enquanto as demais contas relevantes do ativo circulante e do passivo circulante apresentam giro de, aproximadamente, 2 meses, de acordo com seu ciclo operacional. Portanto, esta situação não reflete a real liquidez da Companhia. A liquidação das obrigações ocorrerá por meio de recursos gerados pelas atividades operacionais.

1.4. Combinação de negócios

1.4.1. Mudança do controle acionário

Em 05 de abril de 2019, a sua controladora à época, Petróleo Brasileiro S.A., informou que o grupo ENGIE (“ENGIE”) formado por Engie Brasil Energia S.A. (“EBE”) e GDF International (“GDFI”), conjuntamente com o investidor institucional canadense Caisse de Dépôt et Placement du Québec (“CDPQ”), apresentaram a melhor proposta no âmbito do processo competitivo de desinvestimento de 90% da participação na TAG, que estava sujeita à aprovação do contrato de compra e venda de ações, como também à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

Em 25 de abril de 2019, foi assinado o contrato de compra e venda, com a Aliança Transportadora de Gás Participações S.A. (“Aliança”), para adquirir o controle da TAG. E em 13 de junho de 2019, após o cumprimento de todas as condições precedentes previstas no contrato de compra e venda, a operação foi concluída pelo valor de R\$ 33,5 bilhões.

Em 20 de julho de 2020, a Engie Brasil Energia (EBE) em conjunto com GDFI e Caisse de Dépôt et Placement du Québec (“CDPQ”) adquiriram a participação remanescente de 10% da Petrobras por R\$ 1.007, integralmente quitado. O grupo ENGIE efetuou pagamento de R\$ 654 e CDPQ de R\$ 353.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

A venda da participação remanescente da TAG pela Petrobras não resultou em mudança no controle acionário. A TAG continuará prestando os serviços de transporte de gás natural para a Petrobras, por meio dos contratos de longo prazo já vigentes entre as duas companhias, sem qualquer impacto em suas operações.

A participação acionária total detida pelos compradores na TAG passa a ser representada conforme o quadro abaixo:

Sociedade	Participação
Engie Brasil Energia S.A.	32,5%
GDF International	32,5%
Caisse de dépôt et placement du Québec	35,0%

1.4.2. Reconhecimento do ágio e da participação de não controladores

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida.

Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Os custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

Após a incorporação reversa, a TAG reconheceu a participação de não controladores pelo valor justo registrando um valor de R\$ 1.864 referente à parcela da Mais-Valia do ativo imobilizado. Além do reconhecimento do ágio (*Goodwill*) no valor de R\$ 2.528.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável.

1.4.3. Ajustes no *Goodwill*

Em junho de 2019 foi apresentado de maneira prévia a alocação do valor justo da compra da TAG. Ao longo de 2020, foi revisado o estudo, dentro do prazo estipulado pelo CPC 15 (período de mensuração), sobre o valor justo dos ativos e passivos da Companhia na data-base da combinação de negócios, o impacto total no montante de R\$ 214 foi contabilizado em 12 de junho de 2020.

Alocação de preço de compra após ajustes	
R\$ MM	100%
Valor a ser alocado	
Preço de compra	32.713
Patrimônio Líquido antes dos ajustes	11.278
Valor a ser alocado	21.435
Total dos ajustes a valor justo	18.907
Goodwill em 12.06.2019	2.528
<i>Leakage and Contribution</i>	(30)
Goodwill em 31.12.2019	2.498
Ajustes período de mensuração	214
Goodwill em 12.06.2020	2.712

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

1.5. Coronavírus (“Covid-19”)

1.5.1. Contexto

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (“OMS”) declarou o surto de Coronavírus como uma pandemia. Os governos, de diversos países dos cinco continentes, passaram a adotar medidas de combate ao vírus, que tem potencial para afetar a economia global. As consequências globais desta pandemia estão sendo, dentre outros efeitos, a interrupção ou desaceleração da cadeia de suprimentos e o aumento significativo de incerteza econômica, considerando o aumento na volatilidade dos preços dos ativos, das taxas de câmbio e das taxas de juros de longo prazo. Não foram identificados impactos ao logo do exercício de 2021, oriundos da Covid-19.

1.5.2. Medidas de assistência governamental

Dado o contexto mencionado, o governo introduziu diversas medidas de auxílio econômico e financeiro com o objetivo de auxiliar as empresas a mitigarem os efeitos da pandemia. A Companhia, conforme o disposto na Portaria nº 139 de 03 de abril de 2020 e nº 245 de 15 de junho de 2020 do Ministério da Economia, adotou a postergação do recolhimento de PIS e COFINS, relativos às competências março,

e maio de 2020 para os meses de agosto, outubro e novembro de 2020.

1.5.3. Nível de inadimplência

A Companhia está acompanhando a realização de seu saldo de contas a receber, bem como o risco associado. Os montantes vencidos na data base destas informações trimestrais estão apresentados na Nota 6 – Contas a receber. Até o presente momento não houve alteração significativa no contas a receber da companhia.

1.6. Benefício fiscal SUDENE

No segundo trimestre de 2020, a TAG reconheceu créditos extemporâneos de incentivos fiscais relativos ao período compreendido entre janeiro de 2017 e agosto de 2019.

Durante o período mencionado, não foi utilizado pela TAG o incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda com base no Lucro da Exploração em 5 de suas unidades produtivas (São Francisco do Conde, Pojuca, Marechal Deodoro, Atalaia e São Sebastião do Passé), concedido pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste (SUDENE) uma vez que, para fruição do benefício, a TAG precisava da homologação pela Receita Federal do Brasil (RFB) a qual não havia sido concedida anteriormente devido a irregularidades identificadas na CND e no CADIN, no período da administração anterior.

Em fevereiro de 2020, após a regularização das pendências na CND e CADIN, a RFB reconheceu o direito de gozo dos incentivos, com a possibilidade de retroatividade da utilização.

Em junho de 2020 a Companhia concluiu o trabalho junto aos órgãos fiscais com a retificação das declarações acessórias. O impacto deste trabalho é de R\$ 246 de créditos de Imposto de Renda e R\$ 22 de atualização monetária. Esses créditos foram integralmente aproveitados ao longo de 2020, compensando saldos de PIS e COFINS a recolher.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

Essas demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis 11.638/07 e 11.941/09, que estão em consonância com as normas internacionais de contabilidade – *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Boards* (IASB), publicadas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.1. Práticas contábeis

O sumário das principais práticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras está apresentado na Nota 3.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, ajustado ao valor justo de determinados instrumentos financeiros, quando aplicável.

2.3. Uso de estimativa e julgamento

Na preparação dessas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As premissas utilizadas são baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, e são revisados periodicamente pela Administração.

As estimativas e julgamentos relevantes que requerem maior nível de julgamento e complexidade estão divulgados na Nota 4.

2.4. Demonstração do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado (“DVA”) apresentam informações relativas à riqueza criada pela Companhia e a forma como tal riqueza foi distribuída. Essas demonstrações foram preparadas de acordo com o CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

2.5. Moeda funcional

A moeda funcional da Companhia é o real, por ser a moeda de seu ambiente econômico de operação. Todas as informações financeiras apresentadas estão em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.7 Aprovação da Diretoria

As Demonstrações financeiras ora apresentadas foram aprovadas em reunião de Diretoria realizada em 25 de fevereiro de 2022.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo foram aplicadas de maneira consistente pela Companhia nas demonstrações financeiras ora apresentadas.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

3.1. Instrumentos Financeiros

3.1.1. Caixa e equivalentes de caixa

São compostos pelos numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras com liquidez imediata e sem risco significativo de mudança de valor. Tais aplicações financeiras são mantidas com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, sendo mensuradas ao valor justo na data das demonstrações financeiras. As variações dos valores justos são registradas no resultado quando auferidas.

3.1.2. Contas a receber de clientes

São registradas inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensuradas pelo custo amortizado, deduzidas das perdas esperadas em crédito de liquidação duvidosa (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável.

3.1.3. Depósitos vinculados

São mantidos para atendimento às exigências legais e contratuais. São contabilizados inicialmente pelo valor depositado e, posteriormente, pelo custo amortizado.

3.1.4. Empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias

São reconhecidos inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos nas captações e, posteriormente, são mensurados pelo custo amortizado utilizando-se o método de taxa de juros efetiva, exceto pelos empréstimos aos quais a Companhia aplicou as regras de contabilidade de *Hedge*, que são mensurados posteriormente ao valor justo por meio do resultado.

3.1.5. Instrumentos financeiros derivativos

São identificados quando: (i) seus valores são influenciados por flutuação das taxas ou preços; (ii) não há um investimento inicial; e (iii) será liquidado em uma data futura.

Os instrumentos financeiros derivativos mantidos pela Companhia correspondem a operações de proteção de exposições aos riscos de taxa de juros de dívidas, os quais são reconhecidos de acordo com as normas estabelecidas para a contabilidade de *Hedge*, conforme abaixo mencionado.

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos como ativo e/ou passivo no balanço patrimonial e mensurados inicialmente e subsequentemente a valor justo. Os ganhos ou as perdas resultantes das variações no seu valor justo são reconhecidos no resultado, exceto quando o derivativo é qualificado e designado para a contabilidade de *Hedge* (*Hedge accounting*).

a) Contabilidade de *Hedge*

No início da operação de *Hedge*, é elaborada uma documentação formal com a descrição dos objetivos e estratégias da gestão do risco coberto, e da relação entre a transação objeto do *Hedge* e o instrumento de *Hedge* utilizado para a proteção esperada. As operações de *Hedge* da Companhia se qualificam para a contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

b) Hedge de fluxo de caixa

Os *Hedges* para a proteção de exposição à moeda estrangeira de compromissos financeiros de aquisição de ativos e para proteção de exposição à taxa de juros são designados como “*Hedge* de fluxo de caixa”. Nestas operações, para a parcela altamente eficaz do *Hedge*, os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor justo do instrumento são reconhecidos no patrimônio líquido, na rubrica “Outros resultados abrangentes”, e transferidos para o resultado quando o compromisso financeiro protegido for efetivamente realizado. A parcela não efetiva do *Hedge* é registrada diretamente no resultado do exercício.

3.2. Depósitos judiciais

São registrados inicialmente pelo montante depositado e acrescidos dos rendimentos auferidos até a data das demonstrações financeiras, os quais são reconhecidos no resultado financeiro.

3.3. Imobilizado

3.3.1. Mensuração

Os ativos que compõem o imobilizado estão registrados ao custo de aquisição ou de construção. Os custos dos ativos imobilizados são deduzidos das depreciações acumuladas e das provisões para redução ao valor recuperável do ativo (*impairment*), quando aplicável.

Os componentes de determinados ativos que são substituídos periodicamente ao longo da vida útil econômica do ativo são reconhecidos como ativos separados e depreciados pelo período previsto para a sua substituição. Os custos com pequenas manutenções periódicas e rotineiras são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A Companhia reconheceu os valores justos dos ativos identificados decorrentes da incorporação reversa (Mais-Valia) como itens específicos no grupo do ativo imobilizado (Nota 1.2.3).

3.3.2. Depreciação

A depreciação dos ativos em plena operação é calculada pelo método linear, baseada na vida útil estimada dos bens. Os investimentos nos gasodutos são depreciados com base nas vidas úteis estimadas, que estão demonstradas por classe de ativo na Nota 7. Os ativos identificados decorrentes da incorporação reversa (Mais-Valia) são depreciados conforme o grupo do ativo imobilizado.

3.4. Intangível

São registrados ao custo de aquisição ou pelo valor justo dos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócio, reduzidos da amortização acumulada apurada pelo método linear. Esses intangíveis possuem vidas úteis definidas com base nos contratos comerciais ou de concessão e de autorização.

A combinação de negócios é o método utilizado para o reconhecimento das aquisições de controle. O referido método requer que os ativos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos sejam mensurados pelo seu valor justo. O ágio decorrente da combinação de negócios não é amortizado e é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável.

3.5. Provisões

São reconhecidas quando existe uma obrigação presente resultante de evento passado, na qual seja provável uma saída de recursos para a sua liquidação e que essa obrigação possa ser razoavelmente estimada. A atualização da provisão ao longo do tempo é reconhecida como despesa financeira.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Os passivos contingentes significativos avaliados como de risco de perda possível e remoto não são provisionados, mas sim divulgados em nota explicativa, quando relevantes.

3.6. Imposto de renda e contribuição social

São segregados no balanço patrimonial e no resultado entre impostos correntes e diferidos. A movimentação do imposto de renda e da contribuição social e o cálculo da alíquota efetiva estão apresentados na Nota 14.

3.6.1. Imposto de renda e contribuição social correntes

São calculados individualmente por entidade de acordo com as bases tributárias e as alíquotas vigentes na data da apresentação das demonstrações contábeis e são apresentados de forma líquida no balanço patrimonial, quando os tributos correspondem às mesmas entidades tributárias e serão quitados pelo valor líquido.

O benefício fiscal da redução de imposto de renda, para empreendimentos construídos em região incentivada, é reconhecido como redutor da despesa de imposto de renda e transferido da rubrica “Lucros acumulados” para “Reserva de incentivos fiscais”, no patrimônio líquido.

3.6.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

São calculados aplicando-se as alíquotas efetivas previstas para os exercícios sociais em que se espera realizar ou exigir as diferenças temporárias – diferenças entre o valor contábil dos ativos e dos passivos e sua base fiscal –, ou compensar os prejuízos fiscais e as bases negativas de contribuição social, quando aplicável. Esses tributos diferidos são integralmente apresentados no grupo “não circulante”, de forma líquida, independente da expectativa de realização e da exigibilidade dos valores que lhes dão origem.

3.7. Demais ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os demais ativos são registrados ao custo de aquisição, reduzido de provisão para ajuste ao valor recuperável, quando aplicável. As demais obrigações são registradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes juros e variações monetárias incorridos.

3.8. Capital social e remuneração aos acionistas

O capital social está representado por ações ordinárias.

Quando proposta pela Companhia, a remuneração aos acionistas se dá sob a forma de dividendos com base nos limites definidos em lei e no estatuto social da Companhia.

3.9. Transações entre partes relacionadas

As transações de prestação de serviços são realizadas em condições e prazos firmados entre as partes e registradas de acordo com os termos contratados, as quais são atualizadas pelos encargos estabelecidos nos contratos. Maiores informações sobre as transações entre partes relacionadas estão apresentadas na Nota 13.

3.10. Reconhecimento de receitas de contratos com clientes

A receita é mensurada com base na contraprestação precificada no contrato com o cliente, pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida dos tributos incidentes sobre ela.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

A receita é reconhecida de acordo com a observância das seguintes etapas: (i) identificação dos direitos e compromissos do contrato com o cliente; (ii) identificação das obrigações de desempenho contratadas; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço às obrigações de desempenho; e (v) reconhecimento quando (ou na medida em que) as obrigações de desempenho são satisfeitas. Uma receita só é reconhecida quando não há incerteza significativa quanto à sua realização.

As receitas da Companhia são baseadas nos contratos de transporte de gás natural (Nota 1.1), que inclui cláusulas de “*ship or pay*”, na qual o carregador se obriga a pagar à TAG pela capacidade de transporte contratada, independentemente do volume transportado.

3.11. Contratos de arrendamento (*leasing*)

Os arrendamentos da Companhia são avaliados conforme o IFRS 16 - CPC 06 (R2). Essa rubrica inclui os aluguéis de imóveis e de equipamentos de compressão conforme descrito na Nota 12.

3.12. Novas normas, alterações e interpretações

Revisão e Normas impactadas	Contexto	Data de aprovação (Brasil)	Aplicável a partir de	Impactos contábeis
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 17	Altera os Pronunciamentos Técnicos: CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48.	11/02/2021	01/01/2022	Sem impactos relevantes
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 18	Altera os Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2), referentes a Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.	11/06/2021	Vigência estabelecida pelos órgãos reguladores que o aprovarem.	Sem impactos relevantes
Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 19	Altera os Pronunciamentos Técnicos: CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).	22/10/2021	01/01/2022	Sem impactos relevantes

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Alterações à IAS 16 (CPC 27) – Imobilizado Recursos antes do uso pretendido	As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Consequentemente, a entidade reconhece esses recursos da venda e correspondentes custos no resultado.	Emissão a nível de IASB	01/01/2022	Sem impactos relevantes
Pronunciamento Técnico CPC nº 50	Substitui a norma atualmente vigente sobre Contratos de seguro (CPC 11).	07/05/2021	01/01/2023	Não aplicável

Em relação aos normativos em discussão no IASB ou com data de vigência estabelecida em exercício futuro, a Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou a possibilidade de ocorrência de impactos significativos.

Estimativas e julgamentos relevantes

Considerando que a Companhia adotou o método de abordagem de efeito cumulativo, os passivos de arrendamento são mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontado, utilizando taxas incrementais na data de adoção inicial.

Apresentação

Os ativos de direito de uso são apresentados no Imobilizado, representando, principalmente, arrendamento de máquinas, equipamentos e edificações. Os passivos de arrendamento são apresentados em conta específica.

4. Estimativas e julgamentos relevantes

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de estimativas e julgamentos para determinadas operações que refletem no reconhecimento e mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas. As premissas utilizadas são baseadas no histórico e em outros fatores considerados relevantes, revisadas periodicamente pela Administração e cujos resultados reais podem diferir dos valores estimados.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

A seguir são apresentadas informações apenas sobre práticas contábeis e estimativas que requerem elevado nível de julgamento ou complexidade em sua aplicação e que podem afetar materialmente a situação financeira e os resultados da Companhia.

4.1. Premissas para testes de recuperabilidade de ativos (*impairment*)

Existem regras específicas para avaliar a recuperação dos ativos de vida longa, especialmente, os ativos imobilizados e intangíveis. No encerramento do exercício, a Companhia realiza uma análise para avaliar se há evidências de que o montante dos ativos de longa duração pode não ser recuperável. Em situações não comuns, se tais evidências são identificadas, a Companhia procede ao teste de avaliação de recuperação desses ativos (*impairment*). Esses testes envolvem algumas variáveis e incertezas no que se refere às projeções de fluxos de caixa, para avaliação dos ativos em uso, e às definições dos valores de mercado dos ativos, para os mantidos para venda.

4.2. Estimativas relacionadas a processos judiciais e contingências

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos envolvendo questões cíveis, fiscais, trabalhistas e ambientais decorrente do curso normal de suas operações e utiliza-se de estimativas para reconhecer os valores e a probabilidade de saída de recursos com base em pareceres avaliações técnicas de seus assessores jurídicos e nos julgamentos da Administração. Essas estimativas são realizadas de forma individualizada ou por agrupamento de casos com teses semelhantes e essencialmente levam em consideração fatores como a análise dos pedidos realizados pelos autores, robustez das provas existentes, precedentes jurisprudenciais de casos semelhantes e doutrina sobre o tema. Especificamente para ações trabalhistas de terceirizados, a Companhia estima a perda esperada através de um procedimento estatístico em virtude do volume de ações com características similares.

Decisões arbitrais, judiciais e administrativas em ações contra a Companhia, nova jurisprudência, alterações no conjunto de provas existentes podem resultar na alteração na probabilidade de saída de recursos e suas mensurações mediante análise de seus fundamentos.

Informações sobre processos provisionados e contingências são apresentadas na Nota 22.

4.3. Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Os ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço. A contabilização dos ativos e passivos fiscais diferidos líquidos, por sua vez, é efetuada pela Companhia se, e somente se, a entidade tem o direito legalmente executável e a expectativa de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes.

5. Caixa e equivalentes de caixa

A partir de maio de 2020, a Companhia decidiu consolidar todas as aplicações financeiras, mantidas para pagamentos de compromissos de caixa de curto prazo, no Fundo Bradesco FIC FI RF ENGIE, Fundo Bradesco Merc. Aberto e CDB.

O fundo tem como política a alocação do seu patrimônio em títulos públicos e Operações Compromissadas de um dia com lastro em títulos públicos. A rentabilidade média do fundo em 2021 foi de cerca de 100% do CDI (taxa referencial dos Certificados de Depósitos Interbancários).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Bancos conta movimento	4	-
Fundo Bradesco Merc. Aberto	-	99
Fundo Bradesco FIC FI RF ENGIE	435	337
CDB Bradesco	-	1
Total	439	437

6. Contas a receber

6.1. Contas a receber, líquido

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Terceiros	-	5
Petrobras - transporte de gás natural	1.681	1.825
Proquigel – transporte de gás natural	32	-
Outros	-	44
	<u>1.713</u>	<u>1.874</u>
Perdas de crédito esperadas – PCE (i)	(269)	(269)
Total	1.444	1.605
Circulante	1.437	1.556
Não circulante	7	49

- (i) A provisão foi constituída em razão da discussão judicial junto a ANP em relação à tarifa de transporte do gasoduto Urucu-Coari-Manaus. Ao longo dos anos de 2015 a 2018 foi constituída a provisão de R\$ 269 com base nos requisitos técnicos do CPC 47. Este processo também está abarcado pelo Contrato de Compra e Venda de Ações e qualquer valor que vier a ser recebido deverá ser reembolsado para a Petrobrás.

Não incidem juros sobre os saldos de Contas a Receber a vencer, os quais consideram termos de pagamento de aproximadamente 40 dias.

Em 31.12.2021 o Contas a Receber de curto prazo estava composto integralmente por faturamentos a vencer R\$ 1.437.

Abaixo, o Contas a receber por prazo de vencimento:

	<u>31.12.2021</u>
A vencer	1.437
Vencido a:	
Acima de 365	7
	<u>1.444</u>

Faturamentos vencidos se referem a erros no processamento de pagamento pelo cliente e estão sendo regularizados com incidência de multa e juros.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

6.2 Outras contas a receber

	31.12.2021	31.12.2020
Petrobras – indenização CCVA	535	-
Outros	46	42
Total	581	42
Circulante	47	42
Não circulante	534	-

O registro contábil no contas a receber R\$ 535 se refere a indenizações (custas processuais, seguros fiança e valores de processos) previstas no Contrato de Compra e Venda de ações (CCVA).

A Companhia decidiu provisionar o processo nº 0114399-30.2006.8.19.0001, posto que o pleito da MASA/ARG foi julgado procedente em 1ª instância e mantido em 2ª instância e encontra-se em sede de Agravo Regimental no Superior Tribunal de Justiça – STJ, tendo sido incluído e retirado de pauta em novembro de 2020. Em razão da expressiva quantia envolvida na condenação, a Companhia vem acompanhando este processo, considerando a iminência da possibilidade de uma eventual decisão pelo STJ, a despeito de não ser possível antecipar o resultado ainda nesse estágio. O Processo está abarcado junto com outros pelo Contrato de Compra e Venda de Ações, e, portanto, o valor a ser desembolsado deverá ser reembolsado pela Petrobras.

7. Imobilizado

7.1. Movimentação do imobilizado

	Edificações e benfeitorias	Gasodutos e equip. transp.	Obras em andamento	Direito de uso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	300	30.151	124	33	30.608
Adições	-	42	54	-	96
Baixas	-	(4)	-	-	(4)
Remensuração	-	-	-	30	30
Reclassificação compensação ambiental	-	(11)	-	-	(11)
Transferências	-	61	(61)	-	-
Depreciação	(18)	(1.488)	-	(28)	(1.534)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	282	28.751	117	35	29.185
Custo	379	36.698	117	95	37.289
Depreciação acumulada	(97)	(7.947)	-	(60)	(8.104)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	282	28.751	117	35	29.185
Saldo em 31 de dezembro de 2020	282	28.751	117	35	29.185
Adições	-	4	156	23	183
Baixas	-	(6)	(5)	-	(11)
Impairment	-	(5)	-	-	(5)
Compensação Ambiental	-	(16)	-	-	(16)
Reclassificação	(101)	87	4	-	(10)
Transferência	(59)	156	(97)	-	-
Depreciação	(3)	(1.547)	-	(34)	(1.584)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	119	27.424	175	24	27.742
Custo	218	36.925	175	100	37.418
Depreciação acumulada	(99)	(9.501)	-	(76)	(9.676)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	119	27.424	175	24	27.742

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

7.1.1 Travessias

Em agosto de 2020, foram iniciados os serviços de intervenção referentes a execução de 05 travessias nos rios que cruzam os gasodutos Pilar-Cabo (GASALP): Rio Camaragibe II, Rio Jacuípe, Rio São José, Rio Sirinhaém e Rio Tapamundi, com previsão de conclusão do Contrato de Execução no primeiro trimestre de 2022. Em 2021, o investimento total foi de R\$ 9.

7.1.2 Classe de locação

Foram investidos R\$11 em projetos para atualização de classe de locação, visando o atendimento aos requisitos normativos e de segurança industrial. Tais projetos incluíram adoção de medidas mitigadoras nos dutos de transporte através, dentre outras, da execução de serviços de proteção mecânica.

7.1.3 Adequação dos sistemas de medição dos Pontos de Entrega – “PE”

Em 2021, a Companhia efetuou investimentos nos sistemas de medição dos PEs que totalizam, até 31 de dezembro de 2021, R\$31.

Dentre os Pontos de Entrega se destaca o processo de reforma do PE/PR Marechal Deodoro, que integra a Estação de Distribuição de Gás – Pilar, o PE Manguinhos e o PE Socorro, que integram o Ramal FAFEN-SERGAS - Trecho II, e o PE Dow Química que integra os gasodutos Candeias-Camaçari 12" e o Candeias-Camaçari 14".

7.1.4 ECOMPs (Estações de Compressão)

Em continuação ao programa de manutenção dos turbocompressores das Estações de Compressão, a Companhia investiu R\$ 16 na intervenção de 24 mil horas do conjunto “TC-A” da ECOMP Juaruna, localizada no estado do Amazonas.

Nos meses de julho e agosto a Companhia realizou um “Service Exchange” na ECOMP Piúma “TC-B” localizada no estado do Espírito Santo, no montante de R\$ 23.

Em dezembro de 2021 a Companhia realizou um “overhaul” dos turbocompressores da ECOMP de CATU “TC-A”, num montante de R\$ 12.

7.1.5 Projeto RENOVA TAG

No ano de 2021, foi firmado um novo contrato de locação para a nova sede administrativa da Companhia. As obras de adequação e benfeitorias foram iniciadas no primeiro trimestre de 2021. Foram investidos R\$ 6 em benfeitorias, imobilizadas em agosto de 2021. O valor inicial do contrato de arrendamento registrado foi de R\$ 18 (Nota 12).

7.1.6 Projeto SCADA

Projeto SCADA (Sistemas de Supervisão e Aquisição de Dados) R\$ 43: Trata-se de aquisição de Softwares e Hardwares para o desenvolvimento do sistema de automação que visa permitir a correta execução da Operação e Manutenção dos Gasodutos da TAG, de forma centralizada, remota, com qualidade e segurança, cujo Centro de Controle localizar-se-á na sede da Companhia. Os gastos do projeto estão dispostos da seguinte forma: 40% sistemas de automação, 40% infraestrutura de telecomunicações e 20% para implementação do Centro de Controle. Sendo R\$ 26 alocado como imobilizado e R\$ 17 no intangível (Nota 8).

7.1.7 PE Carmópolis

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Com base na Proposta Técnico-Orçamentária apresentada ao Carregador em abril de 2021, para desativação do Ponto de Entrega Carmópolis, efetuou-se o registro contábil do *impairment* dos investimentos vinculados a instalação no valor de R\$ 5.

7.1.8 Compensação Ambiental

Efetuiu-se a reversão das provisões de gastos com compensação ambiental no valor de R\$ 16, não tendo impacto no fluxo de caixa.

7.1.9 Imobilizações

Em 2021, houve a imobilização dos projetos Travessias, Gasfor I (proteção mecânica), EDG Camaçari (troca de válvulas automáticas e conjunto de baterias, unidades ininterruptas de energia e painéis para adequação de medições), Substituição das SDVs vinculadas à Malha Bahia e o Renova TAG, totalizando R\$ 97.

7.1.10 Baixas

Em 2021, a gerência de projetos industrial fez o levantamento de projetos em estudo que não trariam viabilidade econômico-financeira para a Companhia. Com base nesse levantamento, efetuou-se a baixa de R\$ 5 de projetos em andamento.

7.2. Abertura por tempo de vida útil remanescente

	Edificações e benfeitorias, equipamentos e outros bens		
	Custo	Depreciação Acumulada	Saldo em 31.12.2021
Vida útil remanescente			
até 5 anos	157	(134)	23
6 - 10 anos	65	(55)	10
11 - 15 anos	762	(421)	341
16 - 20 anos	10.367	(2.711)	7.656
21 - 25 anos	25.605	(6.318)	19.287
26 - 30 anos	207	(30)	177
30 anos em diante	80	(7)	73
	37.243	(9.676)	27.567
Edificações e benfeitorias	218	(99)	119
Gasoduto e equip. transp.	36.925	(9.501)	27.424
Direito de uso	100	(76)	24

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

8. Intangível

8.1. Movimentação

	<i>Goodwill</i>	Servidão Passagem	Sistemas e softwares em desenvolvimento	Sistemas e softwares	Total
	a	b	c	d	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.712	6	1	-	2.719
Custo	2.712	6	3	-	2.721
Amortização acumulada	-	-	(2)	-	(2)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.712	6	1	-	2.719
Adições (d)	-	-	35	-	35
Amortização	-	-	-	(2)	(2)
Reclassificação	-	(6)	-	6	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.712	-	36	4	2.752
Custo	2.712	-	36	4	2.752
Amortização acumulada	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.712	-	36	4	2.752

- a) *Goodwill* gerado na combinação de negócios (Nota 1.3.3). Este item não é amortizado, sendo avaliado anualmente para potencial *impairment*;
- b) Servidão de passagem é a área utilizada pela TAG para implantação de faixa, sendo reclassificado após o processo de comonetização;
- c) Sistemas e softwares é composto por licenças de softwares e aplicativos;
- d) As adições referentes aos doze meses de 2021 são compostas substancialmente por:

Projeto SCADA (Sistemas de Supervisão e Aquisição de Dados) R\$ 17 (Nota 7); e

Projeto ELO (Oracle Cloud) R\$ 5: Trata-se da implementação do ERP Oracle Cloud, permitindo a redefinição e padronização dos processos administrativos e financeiros da TAG, otimizando os recursos e trazendo maior governança e confiabilidade para o processo de consolidação financeira dos resultados da empresa. O “Go-live” do projeto ocorreu em 18 de outubro de 2021 e estará em operação assistida até 31 de dezembro de 2021.

9. Fornecedores

	31.12.2021	31.12.2020
Terceiros	175	153
Partes relacionadas (Nota 13)	26	5
Saldo total no Passivo	201	158
Circulante	167	141
Não circulante	34	17

O principal fornecedor brasileiro da companhia é a Transpetro (R\$ 141).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10. Financiamentos e Debêntures

Em 13 de junho de 2019, foi concluída a operação de compra e venda para alienação de 90% da participação da Petrobras na TAG para o grupo formado pela ENGIE e pelo CDPQ, que utilizaram uma companhia brasileira de capital fechado, denominada Aliança Transportadora de Gás Participações S.A. ("Aliança") para adquirir o controle da TAG (Nota 1.2.1). Na mesma data, a Aliança fez um mútuo com a TAG no valor de R\$ 1.993, cujos recursos foram destinados a liquidação do saldo de dívida junto ao BNDES.

Para a aquisição do controle da TAG a Aliança contraiu empréstimos no mercado interno e no mercado externo.

- Mercado interno: Debêntures no valor total de R\$ 14.000 ao custo de CDI mais 1,80% a.a., com amortizações semestrais e vencimento em junho de 2026, sendo os credores Banco Itaú (R\$ 4.368), Banco Bradesco (R\$ 4.816) e Banco do Brasil (R\$ 4.816);
- Mercado externo: USD Facility no valor total de USD 2.450 ao custo de Libor acrescido de spread (iniciando em 2,3% e terminando em 3,6%), com amortizações semestrais e vencimento em junho de 2027. Os principais credores foram Sumitomo Mitsui, Mitsubishi UF, Mizuho, Societe Generale, BNP Paribas, ING e Credit Agricole. No 4º trimestre de 2019, os credores iniciais finalizaram o processo de sindicalização com o ingresso de mais cinco instituições financeiras. Após a sindicalização, a dívida foi distribuída entre Mizuho (USD 300), Mitsubishi UFJ (USD 300), Sumitomo Mitsui (USD 300), BNP Paribas (USD 300), Société Générale (USD 300), ING (USD 225), Credit Agricole (USD 200), Santander (USD 177,5), Intesa Sanpaolo (USD 177,5), ABN Amro (USD 100), Crédit Industriel et Commercial (USD 50) e Allianz Fund Investments (USD 20). No 1º trimestre de 2020, o SEINE Funding adquiriu USD 92 dos USD 300 da dívida da Companhia detida pelo Société Générale. No 2º trimestre de 2021, o Scotiabank adquiriu 100% da participação do ABN Amro na dívida da Companhia.

Em 02 de setembro de 2019, através da incorporação reversa, o mútuo com a Aliança foi eliminado e a TAG passou a ser a devedora das dívidas acima mencionadas.

Adicionalmente, os principais compromissos financeiros contratuais (*financial covenants*) estabelecidos são:

- Índice de cobertura do serviço da dívida: a razão entre o fluxo de caixa disponível e o serviço da dívida, deve ser maior ou igual a 1,10 durante a vigência dos contratos de financiamento;
- Índice de alavancagem: a razão entre a dívida líquida (excluída o custo de captação, efeitos de marcação a mercado dos derivativos e a garantia corporativa) e o EBITDA deve ser menor ou igual a 4,5 no exercício fiscal de 2020, 4,0 no exercício fiscal de 2021 e 3,5 nos demais exercícios fiscais.

Em 18 de dezembro de 2019 a Companhia realizou sua primeira emissão de Notas Promissórias no valor de R\$ 300, tendo como credor o Banco Bradesco S.A, ao custo de CDI acrescido de 0,75% a.a., cuja amortização única e total, foi realizada em dezembro de 2020. Os recursos foram destinados à formação de capital de giro para financiar a implementação do plano de negócios da Companhia. Essas Notas Promissórias foram liquidadas com os recursos da emissão de duas CCBs, em 26 de novembro de 2020, no valor de R\$ 150 (cada), a primeira com o Banco Itaú Unibanco ao custo de CDI acrescido de 1,66% a.a. e vencimento em dezembro de 2021, e a segunda com o Banco Bradesco ao custo de CDI acrescido de 1,65% a.a. e vencimento em novembro de 2021. Estas captações ocorreram com o benefício de isenção de IOF. Em novembro de 2021, a CCB de R\$ 150 com o Bradesco foi renovada, com spread reduzido para 1,20%. Em dezembro de 2021, a CCB, originalmente contratada com o Banco Itaú de R\$ 150, foi transferida para o Bradesco, com spread reduzido para 1,20%.

No mês de junho de 2020 foi emitida uma CCB no valor de R\$ 200, também com o intuito de formação de capital de giro, com o Banco Bradesco S.A., ao custo de CDI acrescido de 2,90% a.a. e com vencimento em 12 meses. Em maio de 2021 foi feito um aditivo ao contrato desta CCB estendendo o prazo por mais 12 meses e com uma redução de *spread* para 1,28%.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

No mês de novembro de 2020 foi também emitida uma CCB com o banco Bradesco no valor de R\$ 150 ao custo de CDI+1,66%, que foi 100% amortizada em fevereiro de 2021.

No mês de dezembro de 2021 foi aferido pela quinta vez o Índice de Cobertura do Serviço da Dívida da Companhia. O índice resultou em 1,58x, acima do *covenant* limite de 1,10x. Ainda no primeiro trimestre de 2021 foi aferido pela primeira vez o Índice de Alavancagem da Companhia referente ao exercício de 2020. O índice resultou em 4,44. Dessa forma, a Companhia está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas em seus contratos de Empréstimos e Financiamentos. A próxima aferição do Índice de Alavancagem, referente a 2021, será concluída até março de 2022.

Em 13 de dezembro de 2021, foram desembolsados R\$ 1.293 para o pagamento de juros e principal das Debêntures. Foram desembolsados também R\$ 571 para pagamento de juros e principal do USD Facility.

10.1. Movimentação da dívida

A movimentação da dívida ao longo de 2021 está apresentada conforme quadro abaixo:

	Saldo final em 31.12.2020	Amortização de Principal	Pagamento de juros	Encargos incorridos no exercício	Variações monetárias e cambiais	Saldo final em 31.12.2021
País	13.012	(1.729)	(722)	805	-	11.366
Exterior	11.543	(764)	(373)	413	824	11.643
Total	24.555	(2.493)	(1.095)	1.218	824	23.009
Circulante	2.952					3.377
Não circulante	21.603					19.632

10.2. Cronograma de amortização da dívida

O cronograma contábil de amortização contempla juros, custos de transação e variação cambial, e utiliza o câmbio de fechamento em 31 de dezembro de 2021 (5,58BRL/USD).

Ano	Debêntures	USD Facility	CCB	Total
2022	2.014	852	511	3.377
2023	2.316	918	-	3.234
2024	2.577	985	-	3.562
2025	2.657	1.054	-	3.711
2026	1.291	1.137	-	2.428
2027 em diante	-	6.697	-	6.697
	10.855	11.643	511	23.009

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10.3. Composição da dívida

	31.12.2021			31.12.2020		
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Total
Mensurados ao custo amortizado						
Moeda Nacional						
Debêntures	1.949	8.841	10.790	1.543	10.790	12.333
CCB	500	-	500	650	-	650
Encargos	76	-	76	29	-	29
Mensurados ao valor justo						
Moeda Estrangeira						
USD Facility	832	10.791	11.623	714	10.813	11.527
Encargos	20	-	20	16	-	16
Empréstimos e financiamentos	3.377	19.632	23.009	2.952	21.603	24.555

10.4. Indexação da dívida

	31.12.2021	31.12.2020
Moeda Nacional		
CDI	11.366	13.012
Moeda Estrangeira		
Libor – Dólar	11.643	11.543
Total	23.009	24.555

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10.5. Condições contratadas

	Valor	Remuneração	Encargos	Principal	Vencimento	Garantia
CCB	209	CDI + 1,2794%	Bullet	Bullet	Mai-22	Sem garantias
CCB	151	CDI + 1,2006%	Bullet	Bullet	Dez-22	Sem garantias
CCB	152	CDI + 1,2006%	Bullet	Bullet	Nov-22	Sem garantias
Debêntures*	10.855	CDI + 1,8000% a.a.	Semestral	Semestral	Jun-26	(a) Alienação Fiduciária de Ações de emissão da TAG; (b) Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da TAG;
USD Facility**	11.643	Libor + Spread***	Semestral	Semestral com balloon****	Jun-27	(c) Cessão Condicional dos direitos Decorrentes do Contrato de Conta Vinculada celebrado com o Banco Santander (Brasil) S.A..

* Não inclui custos de transação e encargos. Swaps de taxa CDI x fixa foram contratados para o exercício de 2022 e 2023.

** Dívida em dólares convertida pela Ptax de 31/12/21 de R\$ 5,58. Swap de taxa Libor x fixa contratado para todo o montante e período da dívida.

*** O Spread inicia em 2,30% a.a. passando a 2,60% a.a. em 2021, 2,85% a.a. em 2023, 3,10% a.a. em 2024, 3,35% a.a. em 2025 e 3,60% a.a. de 2026 em diante.

**** Existe previsão contratual para o refinanciamento do balloon de USD 1.105 com data de vencimento em 13 de junho de 2027.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

10.6. Garantias

As garantias dos financiamentos visam assegurar o pagamento dos serviços de dívida com os debenturistas e os bancos participantes do *USD Facility*. São constituídas pela Alienação Fiduciária de Ações de emissão da TAG, Cessão Fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da TAG e Cessão Condicional dos direitos Decorrentes do Contrato de Conta Vinculada celebrado com o Banco Santander S.A. (Brasil).

11. Derivativos

Ao mesmo tempo da contratação da *USD Facility*, a Companhia contratou operações de *Swap* com as instituições financeiras: BNP Paribas, Credit Agricole, Mizuho, Société Générale e Itaú. Este *Swap* tem como objetivo a proteção de todo o fluxo de pagamentos futuros de juros do *USD Facility*, contra as oscilações da taxa Libor. Para esta operação foram aplicadas as regras de contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa para o seu registro contábil. Dessa forma, tanto os empréstimos objeto do *Hedge* quanto o instrumento de *Hedge (Swap)* são mensurados pelo valor justo em contrapartida de outros resultados abrangentes, protegendo a Companhia dos efeitos financeiros, bem como dos impactos em seus resultados da variação da Libor.

Em 13 de dezembro de 2021 ocorreu a quinta liquidação do *Swap* da Libor, sendo desembolsados R\$ 158 no ajuste.

Ao longo do segundo semestre de 2020 e em setembro de 2021, a Companhia contratou operações de *Swap* com Banco Itaú e Banco Bradesco com o objetivo de proteção parcial dos fluxos de pagamentos futuros de juros das Debêntures, contra as oscilações do CDI. Para esta operação, assim como no *Swap* da Libor, foram aplicadas as regras de contabilidade de *Hedge* de fluxo de caixa para o seu registro contábil. Dessa forma, tanto os empréstimos objeto do *Hedge* quanto o instrumento de *Hedge (Swap)* são mensurados pelo valor justo em contrapartida de outros resultados abrangentes, protegendo a Companhia dos efeitos financeiros, bem como dos impactos em seus resultados da variação do CDI.

Em dezembro de 2021 ocorreu a segunda liquidação dos *Swaps* de CDI com o valor de recebimento de R\$ 54.

Data de Contratação	ID Tranche	Vencimentos	Montante Contratado	Taxa Variável	Taxa Fixa (Swap)
23/09/2020	Tranche 4	jun/22	1.000 MBRL	CDI + 1,80%	7,25%
		dez/22			8,88%
25/09/2020	Tranche 5	jun/22	1.000 MBRL	CDI + 1,80%	7,06%
13/10/2020	Tranche 6	jun/22	1.000 MBRL	CDI + 1,80%	7,47%
17/09/2021	Tranche 7	dez/22	2.000 MBRL	CDI +1,80%	11,95%
21/09/2021	Tranche 8	jun/22	500 MBRL	CDI +1,80%	11,02%
21/09/2021	Tranche 9	jun/22	1.000 MBRL	CDI +1,80%	11,02%
21/09/2021	Tranche 10	dez/22	1.000 MBRL	CDI +1,80%	11,70%
21/09/2021	Tranche 11	jun/23	1.000 MBRL	CDI +1,80%	12,50%
22/09/2021	Tranche 12	jun/22	1.000 MBRL	CDI +1,80%	10,88%
22/09/2021	Tranche 13	jun/23	1.000 MBRL	CDI +1,80%	12,19%
22/09/2021	Tranche 14	jun/23	100 MBRL	CDI +1,80%	12,19%
22/09/2021	Tranche 15	jun/23	1.000 MBRL	CDI +1,80%	11,54%

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

11.1. Movimentação dos derivativos

A movimentação dos derivativos ao longo de 2021 está apresentada conforme quadro abaixo:

	Saldo final em 31.12.2020	Liquidações	Variações instrumentos de Hedge	Saldo final em 31.12.2021
Swap CDI	(11)	44	(190)	(157)
Swap Libor	1.171	(300)	(291)	580
Total	1.160	(256)	(481)	423
Circulante	279			11
Não circulante	881			412

A abertura detalhada do valor justo dos derivativos contratados por contrapartida está demonstrada na Nota 23.

12. Arrendamentos

A companhia possui os seguintes contratos de arrendamento em 31 de dezembro de 2021:

a) Exterran Serviços de Óleo e Gás Ltda.

a.1) Contrato de execução de serviços de compressão de gás em Catu na Bahia, o contrato tem o término de sua vigência em fevereiro de 2022 e tem o último pagamento programado para março de 2022. O valor das parcelas a serem pagas estimadas até o término no contrato é de R\$ 1;

a.2) Contrato de execução de serviços de compressão de gás nas estações Santa Rita, Macaíba e Aracati, o contrato tem o término de sua vigência em março de 2022 e tem o último pagamento programado para abril de 2022. O valor das parcelas a serem pagas estimadas até o término do contrato é de R\$ 4;

a.3) Aluguel de sistema de compreensão de gás em Pilar, o contrato tem o término de sua vigência em fevereiro de 2022 e último pagamento programado para março de 2022. O valor das parcelas a serem pagas estimadas até o término no contrato é de R\$ 2;

A Companhia está em tratativas com a Exterran para a renovação desses contratos listados acima.

b) BR Properties S.A.- contrato de locação não residencial da sede da empresa no 23º andar na Avenida República do Chile, 330, no Rio de Janeiro, o contrato tem o término de sua vigência em dezembro de 2030 e último pagamento programado para dezembro de 2030. O valor das parcelas a serem pagas estimadas até o término no contrato é de R\$ R\$ 18;

c) Petróleo Brasileiro S.A. - Contrato de locação de ramal (Termofortaleza), o contrato tem o término de sua vigência em 05/2022 e último pagamento programado para junho de 2022. O valor das parcelas a serem pagas estimadas até o término no contrato é de R\$ 1;

d) Sajuthá Rio Participações S/A - contrato de locação não residencial da sede da empresa nos 18º e 20º andar na Praia do Flamengo 200, no Rio de Janeiro, o contrato teve o término de sua vigência em novembro de 2021 e último pagamento programado para dezembro de 2021. Conforme previsto, o contrato se encerrou no último mês do ano de 2021.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Abaixo é demonstrada a composição por contrato do valor presente registrado como imobilizado, juros alocados no resultado e saldo resultado no passivo em 31 de dezembro de 2021, assim como a taxa de desconto utilizada para o cálculo:

Contrato	Descrição Contrato	Taxa Desconto	Término Contrato	Ativo em 12/2021	Depreciação no exercício	Passivo em 12/2021	Juros no exercício	Pagamento de parcelas em 2021
a.1	Locação e serviços de compressão (Catu)	4,40%	17/03/2022	-	(3)	1	-	3
a.2	Locação e serviços de compressão (SRMA)	4,40%	26/04/2022	4	(14)	4	(1)	15
a.3	Locação e serviços de compressão (Pilar)	4,85%	25/02/2022	2	(11)	2	-	11
b	Locação não residencial (edifício sede)	4,50%	31/12/2030	17	(1)	18	(1)	0
c	Locação do ramal Termofortaleza e ponto de entrega	7,39%	11/06/2022	1	(2)	1	-	2
d	Locação não residencial (Sajuthá)	7,50%	20/12/2021	-	(3)	-	-	2
Total				24	(34)	26	(2)	33

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas

A Companhia possui transações com partes relacionadas, dentre elas, a principal é a prestação de serviços de operação e manutenção das malhas dutoviárias.

13.1. Transações comerciais e outras operações

	Engie Brasil Participações	GRT-GAZ	Tractebel	ESOM	31.12.2021	31.12.2020
Ativo						
Circulante						
Adiantamento a fornecedor	-	-	-	1	1	-
Total	-	-	-	1	1	-
Passivo						
Circulante						
Serviços de engenharia (Nota 9)	-	-	(1)	(25)	(26)	(5)
	-	-	(1)	(25)	(26)	(5)

	Engie Brasil Participações	GRT-GAZ	Tractebel	ESOM	31.12.2021	31.12.2020
Resultado						
Serviços - O&M (Nota 19)	-	-	-	(65)	(65)	(13)
Outros Serviços de engenharia	-	-	(4)	-	(4)	(9)
Despesas G&A repassadas	(2)	(2)	-	-	(4)	-
Total	(2)	(2)	(4)	(65)	(73)	(22)

13.2. Remuneração da administração da Companhia

A remuneração atribuída a título de honorários da Diretoria, Conselho Fiscal e Conselho de Administração durante o exercício de 2021 totalizou R\$ 6 (R\$ 5 em 31 de dezembro de 2020).

14. Tributos

14.1. Tributos correntes

Impostos e contribuições	Ativo Circulante		Ativo não circulante		Passivo Circulante	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Imposto de renda	79	62	-	-	-	-
Contribuição social	54	47	-	-	-	-
ICMS	3	4	-	-	46	51
PIS e COFINS	2	2	4	-	44	55
Outros impostos	14	-	-	1	12	7
Total	152	115	4	1	102	113

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

14.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos - não circulante

a) Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos:

Natureza dos créditos	Base de cálculo	31.12.2021			31.12.2020
		IR	CSLL	Total	Total
Prejuízos fiscais acumulados	6.641	1.660	598	2.259	1.694
Swap - instrumentos financeiros (CPC 48)	415	104	37	141	388
Provisões para glosa de faturamento	269	67	24	91	91
Provisão para perda de impostos	100	25	9	34	34
Variação cambial da dívida	3.594	899	323	1.222	1.011
Impairment de ativos	230	58	21	78	76
Outras diferenças temporárias	49	12	5	17	24
Total diferido ativo	11.298	2.825	1.017	3.842	3.318
Depreciação acelerada	14.600	3.650	1.314	4.964	3.560
Parcela da Mais-Valia atribuída aos não-controladores	1.658	415	149	564	594
Amortização Goodwill	1.058	265	95	360	205
Juros capitalizados	86	21	8	29	32
Total diferido passivo	17.402	4.351	1.566	5.917	4.391
Valor líquido	(6.104)	(1.526)	(549)	(2.075)	(1.073)

b) Realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos

A Companhia mantém o reconhecimento dos créditos fiscais diferidos ativos com base na projeção de lucro tributável para os exercícios subsequentes, sendo tal projeção revisada anualmente. A Administração considera que os créditos fiscais diferidos ativos serão realizados na proporção da realização das provisões e da resolução final dos eventos futuros, ambos fundamentados nas projeções efetuadas.

Em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos é a seguinte:

	Ativos	Passivos
2022	77	-
2023	191	-
2024	572	357
2025	656	473
2026	490	482
2027 em diante	1.856	4.605
Total	3.842	5.917

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

14.3. Reconciliação do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A reconciliação dos impostos apurados conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados estão apresentados a seguir:

	31.12.2021	31.12.2020
Resultado antes dos tributos	2.811	2.175
Alíquota nominal	34%	34%
Despesa (receitas) às alíquotas nominais	(956)	(740)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Crédito Presumido ICMS	14	11
Reversão do diferido	-	(71)
Exclusões/(Adições) permanentes, líquidas	-	(1)
Incentivos Fiscais	8	246
Reversão Leasing NTN	(22)	(23)
Outros	(3)	(3)
Composição dos tributos no resultado	(959)	(581)
Imposto de renda e contribuição social correntes	8	246
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(967)	(827)
Total	(959)	(581)
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	34,10%	26,67%

a) Crédito Presumido ICMS

O Convênio ICMS nº 106/96 (CONFAZ) concede aos estabelecimentos prestadores de serviço de transporte um crédito de 20% do ICMS na prestação que é registrado como redução do imposto a pagar.

A partir de 2020, a Companhia decidiu registrar os créditos presumidos de ICMS como subvenção para investimento, conforme Lei Complementar nº 160/2017, excluindo permanentemente estas receitas da apuração do imposto de renda e contribuição social. Com essa mudança, as receitas de crédito presumido são apropriadas, ao final do exercício social, na conta de Reserva de Incentivos Fiscais no Patrimônio Líquido.

b) Reversão Leasing NTN

Refere-se a ativos oriundos da incorporação da NTN na TAG, tendo seus reflexos tributários finais na empresa incorporadora. O custo desse ativo foi integralmente deduzido na empresa incorporada, durante a vigência do Leasing, com base na aplicação da Lei 12.973/2014 e IN 1.515/2014, que deu novo tratamento fiscal para os arrendamentos. A depreciações de tais ativos são consideradas indedutíveis na TAG e, por esse motivo, é feita a adição permanente na apuração do imposto de renda e contribuição social.

14.4. Subvenções e assistências governamentais

A Companhia possui incentivo fiscal de redução do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis em 75%, cujo montante é calculado com base no lucro da exploração para os empreendimentos incentivados situados na área de atuação da SUDAM e SUDENE.

Em 2021, a Companhia não apurou benefício relativo ao lucro da exploração aplicado na redução do imposto de renda (R\$ 246 em 2020 – Nota 1.5).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

15. Patrimônio líquido

15.1. Capital

	31.12.2021	31.12.2020
Capital		
Capital Social realizado	1.295	1.295
Ajuste – normas contábeis	961	961
Total	2.256	2.256

15.1.1. Capital social realizado

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social realizado é de R\$ 1.295 e representado por 100.000 ações ordinárias sem valor nominal.

15.1.2. Capital - ajuste de normas contábeis

Em razão da incorporação reversa, o valor de R\$ 961, que compunha Outros Resultados Abrangentes da Aliança, e fez parte do acervo líquido que serviu a redução de capital, teve que ser reconstituído, permitindo assim que a Companhia apropriasse no resultado do exercício, a parcela devida da variação cambial da dívida e o ajuste a valor justo do *Swap*.

15.2. Transações de capital

Em 24 de junho de 2010, a Companhia de Geração Termoelétrica Manauara foi adquirida pela Transportadora Urucu Manaus S.A. – TUM, sendo incorporada em 29 de junho de 2010.

Em 05 de agosto de 2010, a Companhia exerceu a opção de compra da TUM e a incorporou em 18 de agosto de 2010. O efeito no patrimônio líquido da transação, como contribuição adicional de capital, foi de R\$ 170.

Em 11 de novembro de 2011, o ganho de capital relacionado à diferença do valor do patrimônio líquido da Gasene e o valor contratualmente estipulado e pago pela TAG (R\$ 705) foi reconhecido como uma contribuição adicional de capital, considerando que esta SPE já era consolidada.

Em 15 de dezembro de 2014, a Companhia exerceu a opção de compra de 100% das ações da Nova Transportadora do Nordeste S.A. e da Nova Transportadora do Sudeste S.A., conforme previsão contratual. Esta operação resultou em um efeito negativo de R\$1.388, registrado como Transação de Capital.

Em outubro de 2016, em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG, NTN e NTS) e o encerramento do Consórcio Malhas, o leasing da Petrobras com a NTN foi revertido na data-base 25 de outubro de 2016, gerando um ganho de R\$ 1.555 registrado como transação de capital.

Em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG e NTN), o leasing da Petrobras com a TAG foi revertido na data-base 16 de novembro de 2017, gerando um ganho de R\$ 297 registrado como transação de capital.

Diante do exposto, compõe-se dos ganhos obtidos pela diferença entre o valor pago nas aquisições das participações, estipulado contratualmente, e o patrimônio líquido das empresas TUM e Gasene, conforme previsão contratual; também são compostas do ganho gerado em função da reestruturação societária das empresas transportadoras de Gás (TAG, NTN e NTS), que encerrou o Consórcio Malhas e a consequente reversão do leasing da Petrobras com a NTN, além da reversão do leasing da Petrobras com a TAG.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

15.3. Ajuste de Avaliação Patrimonial - Combinação de negócios

Constituída em 2019, em razão da combinação de negócios, onde foram reconhecidos a parcela da Mais-Valia dos Não-Controladores (R\$ 1.864) e o respectivo passivo fiscal diferido (R\$ 634), além do Ágio (R\$ 2.528) e a reversão do ativo fiscal diferido que estava reconhecido na Aliança (R\$ 774).

Adicionalmente, a apropriação do resultado é composta pelo saldo referente a apropriação da depreciação referente a Mais-Valia dos Não-Controladores, líquida de imposto de renda e contribuição social (R\$ 55) e saldo referente ao passivo fiscal diferido sobre a amortização do *Goodwill* (R\$ 155).

15.4. Outros resultados abrangentes

Registra as variações dos valores justos, líquidos do imposto de renda e da contribuição social diferidos das seguintes transações: (i) *Hedge* de fluxo de caixa de instrumentos financeiros de taxas de juros sobre compromissos contratados pela Companhia e (ii) *Hedges* de fluxo de caixa sobre compromissos futuros em moeda estrangeira firmados pela Companhia.

15.5. Reservas de lucros

a) Reserva legal

Constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício, em conformidade com o estatuto social da Companhia. A constituição da reserva legal é limitada a 20% do capital social da companhia. Em 31 de dezembro de 2021 não foi feita destinação da reserva legal, visto que esta reserva já está em seu limite máximo.

b) Reserva Especial

Constituída para registrar os lucros que deixarem de ser distribuídos e que, se não absorvidos por prejuízos de exercícios subsequentes, poderão ser distribuídos como dividendos.

c) Reserva de incentivos fiscais

Constituída mediante destinação de parcela do resultado do exercício equivalente aos incentivos fiscais, decorrentes de subvenções governamentais, em conformidade com o artigo 195 - A da Lei das Sociedades por Ações. Essa reserva somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

15.6. Dividendos

Em janeiro de 2021, foi pago o R\$ 100 de dividendos aos acionistas referentes ao exercício de 2020.

Em junho de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a distribuição de dividendos aos acionistas no montante de R\$ 1.100 contra a conta de Reserva Especial referente ao exercício de 2020. O valor foi integralmente pago em 22 de junho de 2021.

Em 06 de dezembro de 2021, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a distribuição de dividendos aos acionistas no montante de R\$ 1.000, sendo R\$ 198 contra a conta de Reserva Especial referente ao exercício de 2020 e R\$ 802 como dividendo intermediário referente ao lucro apurado no primeiro semestre de 2021. O valor foi integralmente pago em 21 de dezembro de 2021.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

16. Depósitos incentivados para reinvestimento

Reinvestimento é um benefício fiscal que permite às empresas consideradas prioritárias, que estejam em operação na área da SUDAM ou SUDENE, reinvestir em seus próprios projetos de modernização ou complementação de equipamentos. Os depósitos para reinvestimento correspondem a 30% do imposto de renda devido, calculado sobre o lucro da exploração, acrescido de outra parcela (50% desses 30%) de recursos próprios. Os valores depositados são corrigidos pela taxa Extra-Mercado do Banco Central e reconhecida no resultado do exercício.

Nos dias 02, 10 e 29 de março de 2021, a Companhia efetuou o resgate dos depósitos de recursos próprios no montante de R\$ 10, R\$ 42 e R\$ 16, respectivamente, totalizando R\$ 68.

	31.12.2021	31.12.2020
BASA (SUDAM)	-	41
BNB (SUDENE)	-	27
Total	-	68

17. Receita de serviços

	31.12.2021	31.12.2020
Receita bruta de serviços de transporte (i)	5.472	4.770
Receitas de direitos não exercidos (<i>breakage</i>) e variação cambial Gasene	2.921	2.484
Receita de revenda de mercadoria (Nota 19)	47	-
Receita bruta total da prestação de serviços	8.440	7.254
PIS	(132)	(120)
COFINS	(608)	(555)
ICMS	(618)	(557)
ISS	(11)	(18)
Deduções totais sobre serviços	(1.369)	(1.250)
Receita líquida de serviços	7.071	6.004

- (i) O aumento da receita bruta de serviços se deu pelo reajuste tarifário, atrelado a índices como IGPM, Dólar e IPCA. Houve, ainda em 2021, a celebração do aditivo ao Contrato de Serviços de Transporte Firme de Gás Natural da Malha Nordeste (Aditivo nº 11), tendo por objetivo incluir as Tarifas de Saída para os Pontos de Entrega RNEST, Goiana II e Aquiraz, promovendo a correspondente alteração no valor estimado do Contrato.

18. Despesas gerais e administrativas

	31.12.2021	31.12.2020
Pessoal	(44)	(40)
Serviços de terceiros	(36)	(39)
Depreciação	(24)	(2)
Outros	(5)	(8)
Total	(109)	(89)

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

19. Custos por natureza

	31.12.2021	31.12.2020
Depreciação Imobilizado	(1.560)	(1.532)
Transpetro – O&M	(708)	(616)
ESOM – O&M (Nota 1.1)	(65)	-
Custo de mercadoria vendida (i)	(40)	-
SCOMP – serviços de compressão	(35)	(27)
Compartilhamento de faixas	(20)	(21)
GUS – Gás de utilização do sistema	(15)	(10)
Pessoal	(10)	(8)
Aluguéis diversos	(6)	(8)
Outros	(11)	(21)
Total custo dos serviços prestados	(2.470)	(2.243)

- (i) Operação realizada junto a Proguigel, devido a desbalanceamento do volume de gás no duto. A compra foi realizada no mesmo momento, junto a Petrobrás, sendo registrada uma receita líquida de venda de gás na mesma proporção (Nota 17).

20. Outras despesas (receitas) operacionais líquidas

	31.12.2021	31.12.2020
Outras despesas operacionais		
Provisão com processos judiciais (i)	(504)	(3)
Seguros	(67)	(42)
Despesa com projetos hibernados - GASFOR II	(9)	(5)
Baixa/ <i>impairment</i> de ativos (nota 7)	(16)	-
Outros	(9)	(4)
Outras receitas operacionais		
Despesas recuperadas (ii)	493	14
Reversão com processos judiciais	22	-
Reversão de provisão de fornecedores	10	-
Recuperação de PIS/COFINS	9	-
Resultado com baixa de ativos	-	2
Outras receitas	10	2
Total	(61)	(36)

- (i) As despesas com Provisão com processos judiciais são majoritariamente compostas pelo impacto da mudança de prognóstico de perda do Processo Cível 0114399-30.2006.8.19.0001 (MASA/ARG).
- (ii) As despesas recuperadas são majoritariamente oriundas de processos judiciais trabalhistas, cíveis e tributários que devem ser indenizados pela Petrobras, através do Contrato de Compra e venda de Ações (CCVA).

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

21. Resultado financeiro líquido

	31.12.2021	31.12.2020
Encargos das dívidas*	(1.221)	(1.180)
Variações cambiais e monetárias endividamento líquido**	(199)	(174)
Inefetividade do <i>Hedge</i>	(236)	(200)
Demais encargos dívida	-	(5)
Resultado financeiro sobre endividamento líquido	(1.656)	(1.559)
Receitas com recebíveis de ativos financeiros	60	28
Variação monetária das penalidades sobre venda de serviços	(3)	2
Atualização monetária sobre impostos a recuperar	(3)	26
Arrendamentos - IFRS 16	(2)	(2)
Outras receitas (despesas) financeiras líquidas	(10)	42
Outras variações cambiais e monetárias líquidas	(6)	5
Resultado financeiro líquido	(1.620)	(1.460)
Receitas	57	82
Despesas	(1.469)	(1.400)
Variações cambiais e monetárias, líquidas	(208)	(142)
Total	(1.620)	(1.460)

* O encargo da dívida é reflexo dos juros e custos de transação, atrelados ao financiamento;

** A variação cambial é substancialmente composta pela variação cambial da dívida e atualização dos depósitos existentes no Banco Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc (MUFG) em Nova York;

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

22. Processos judiciais e contingências

22.1. Processos judiciais provisionados

A Companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. As principais ações se referem a:

- Processos fiscais, incluindo demandas relacionadas ao recolhimento de ISS e a questões relacionadas a crédito de ICMS oriundo de bens do ativo imobilizado;
- Processos trabalhistas, destacando-se ações de terceirizados;
- Processos cíveis, destacando-se os processos que foram considerados como passivos contingentes assumidos na combinação de negócios.

Os valores provisionados são os seguintes:

	31.12.2021	31.12.2020
Passivo não circulante		
Trabalhistas	10	10
Fiscais (i)	3	15
Cíveis (ii)	549	49
Ambiental	-	2
Total	562	76
Saldo inicial	76	65
Adições	504	3
Reversões	(22)	-
Atualização monetária	4	8
Saldo final	562	76

Na preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia considerou todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e a probabilidade de saída de recursos.

Conforme o descrito no CPC 15, o adquirente deve reconhecer na data da aquisição um passivo contingente assumido na data se ele for uma obrigação presente que surge de eventos passados e seu valor justo puder ser mensurado confiavelmente. Desta forma, com auxílio de nossos consultores jurídicos mensuramos os processos judiciais, principalmente cíveis, que terão desembolso futuro independente da classificação feita de acordo com o CPC 25 – provisões, passivos contingentes e ativos contingentes. Tais ajustes foram feitas na alocação do preço de compra da TAG na Aliança Transportadora Gás na data da aquisição como ajuste do balanço de abertura e na incorporação reconhecidos nas demonstrações financeiras da TAG.

- (i) A redução do passivo contingente fiscal provisionado, em cerca de R\$10, ocorreu em razão do julgamento favorável e do arquivamento da ação anulatória n. 0005901-74.2011.8.08.0030, ajuizada contra o Município de Linhares para anular a cobrança de débitos de ISS objeto da Certidão da Dívida Ativa n. 0034576/2011
- (ii) A Companhia entendeu por provisionar o processo nº 0114399-30.2006.8.19.0001, posto que o pleito da MASA/ARG foi julgado procedente em 1ª instância e mantido em 2ª instância e encontra-se em sede

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

de Agravo Regimental no Superior Tribunal de Justiça – STJ, tendo sido incluído e retirado de pauta em novembro de 2020.

Em razão da expressiva quantia envolvida na condenação, foi recomendado que a empresa contingencie o valor, considerando a iminência da possibilidade de uma eventual decisão pelo STJ, a despeito de não ser possível antecipar o resultado ainda nesse estágio. O Processo está abarcado junto com outros pelo Contrato de Compra e Venda de Ações, e, portanto, o valor a ser desembolsado deverá ser reembolsado pela Petrobras.

22.2. Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são apresentados de acordo com a natureza das correspondentes causas:

Ativo não circulante	31.12.2021	31.12.2020
Trabalhistas	1	2
Fiscais	106	108
Cíveis	8	8
Total	115	118

22.3. Processos judiciais não provisionados

Os processos judiciais que constituem obrigações presentes cuja saída de recursos não é provável ou para os quais não seja possível fazer uma estimativa suficientemente confiável do valor da obrigação, bem como aqueles que não constituem obrigações presentes, não são reconhecidos, mas são divulgados, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

Os passivos contingentes, acrescidos de juros e atualização monetária, estimados para os processos judiciais em 31 de dezembro de 2021, cuja probabilidade de perda é considerada possível, são apresentados na tabela a seguir:

Natureza	31.12.2021	31.12.2020
Fiscais	4.534	3.768
Cíveis (nota 22.1 - ii)	58	541
Ambientais	81	102
Trabalhistas	1	3
Total	4.674	4.414

O aumento dos passivos contingentes fiscais em 2021, decorre de despachos decisórios de compensações não homologadas pela Receita Federal do Brasil, realizadas por meio da utilização de créditos de pagamentos indevidos de estimativa mensal de IRPJ e CSLL do ano de 2015, cuja origem decorre da reapuração desses tributos por conta do reconhecimento de operação de arrendamento mercantil no exercício (valor de R\$ 254) e multas isoladas em razão da não homologação de compensações com créditos de pagamentos indevidos de PIS/COFINS (período de 2011 a 2013), cuja origem decorre da reapuração desses tributos em vista do benefício de creditamento acelerado sobre ativos imobilizados (Lei nº 11.774/2008 valor de R\$ 362). O valor remanescente (R\$ 104) decorre da atualização do próprio passivo contingente.

Os processos mencionados são classificados como “Demanda de Terceiro” assumida pela Petrobras no âmbito do CCVA e são sujeitos a reembolso para a Companhia.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

No que tange a redução dos passivos ambientais decorreu, essencialmente, do julgamento parcialmente procedente do recurso de apelação interposto pela TAG nos autos da Ação Anulatória nº 0089593-46.2015.4.02.5101 (ao qual a Execução Fiscal nº 0086464-96.2016.4.02.5101 está vinculada), em que, apesar de mantido o Auto de Infração IBAMA nº 353451, o valor original da multa imposta foi reduzido de R\$ 30 milhões para R\$ 10 milhões.

22.4. Contingências indenizáveis

Nos termos do Contrato de Compra e Venda de Ações celebrado entre a Petróleo Brasileiro S.A. – “Petrobras”, Aliança Transportadora de Gás Participações S.A., GDF International, Engie Brasil Energia S.A., Caisse de Dépôt et Placement du Québec, com interveniência da Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG (“Companhia”), em 25 de abril de 2019, a Petrobras comprometeu-se a indenizar a Companhia em relação a quaisquer perdas sofridas em Decorrência de Decisões, finais e transitadas em julgado, desfavoráveis para a Companhia, em relação a um determinado conjunto de processos.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

23.1. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros derivativos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar sua liquidez e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não contratou instrumentos financeiros derivativos de caráter especulativo. Os resultados estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia.

O instrumento financeiro derivativo (*Swap*) é classificado ao “Valor justo por meio de outros resultados abrangentes” (*Hedge* de fluxo de caixa).

Todas as operações com instrumentos financeiros derivativos estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da empresa em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2021, e foram demonstradas abaixo:

	31.12.2021	31.12.2020
Ativos financeiros derivativos		
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo – Libor	12.112	11.846
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - CDI	11.339	21
Passivos financeiros derivativos		
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - Libor	12.692	13.017
Derivativos designados e efetivos como Instrumentos de <i>Hedge</i> demonstrados ao valor justo - CDI	11.166	10
Valor Líquido de ativos/passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial	(407)	(1.160)

	31.12.2021	31.12.2020
Ativos financeiros derivativos	23.451	11.867
Contraparte CACIB	2.297	2.247
Contraparte BNP	4.022	3.933
Contraparte Mizuho	3.868	3.784
Contraparte Société Générale	1.194	1.168
Contraparte Itaú	731	715
Contraparte Itaú - CDI	10.325	16
Contraparte Bradesco - CDI	1.014	5
Passivos financeiros derivativos	23.858	13.027
Contraparte CACIB	2.407	2.469
Contraparte BNP	4.214	4.321
Contraparte Mizuho	4.054	4.158
Contraparte Société Générale	1.251	1.283
Contraparte Itaú	766	785
Contraparte Itaú - CDI	10.177	4
Contraparte Bradesco - CDI	989	6
Valor Líquido de ativos/passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial	(407)	(1.160)

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

23.2. Mensuração dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia mensurados ao custo amortizado são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, depósitos judiciais, vinculados, fornecedores e debêntures. O *Swap* e o empréstimo em moeda estrangeira são mensurados pelo valor justo por meio de resultado abrangente.

Classificação dos instrumentos financeiros e Hierarquia ao valor justo

A Companhia divulga seus ativos e passivos a valor justo, com base nos pronunciamentos contábeis que definem valor justo, a qual se refere a conceitos de avaliação e práticas, e requer divulgações sobre o valor justo.

Esses ativos e passivos são classificados e divulgados de acordo com os níveis a seguir:

Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados de ativos para ativos ou passivos idênticos na data de mensuração. Um preço cotado em um mercado ativo apresenta a evidência mais confiável do “valor justo” e deve ser utilizado sempre que disponível

Nível 2 – preços cotados para ativos ou passivos financeiros similares em mercados ativos, preços cotados para ativos e passivos idênticos em mercados que não são ativos (mercados em que há pouca transação para os ativos ou passivos), dados que não sejam preços cotados observáveis para um ativo ou passivo e dados que sejam derivados ou corroborados principalmente por dados observáveis no mercado por correlação ou outros meios.

Nível 3 – são dados não observáveis para um ativo ou passivo. Dados não observáveis devem ser utilizados para mensurar o “valor justo” quando dados observáveis não estão disponíveis e devem refletir as expectativas da própria unidade de negócio sobre o que os participantes do mercado usariam como premissas para precificar um ativo ou passivo, incluindo premissas de risco. Nenhum instrumento financeiro detido tem característica de nível 3.

Classificação	Ao valor justo por meio do resultado	Ao custo amortizado	Valor justo	Valor contábil
			31.12.2021	31.12.2021
Ativos financeiros				
Caixa e equivalente de caixa	-	439	439	439
Contas a receber	-	1.979	1.979	1.979
Depósitos Vinculados	-	5	5	5
Depósitos Judiciais	-	115	115	115
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	166	-	166
Total		166	2.538	2.704
Passivos financeiros				
Fornecedores	-	201	201	201
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	11.643	11.366	23.009
Instrumentos financeiros - <i>Hedge Accounting</i>	Nível 2	589	-	589
Total		12.232	11.567	23.799

A gestão da TAG é realizada por seus diretores, com base na política corporativa para gerenciamento de riscos de seus acionistas. A gestão de riscos corporativos insere-se no compromisso da Companhia de atuar de forma ética e em conformidade com os requisitos legais e regulatórios, visando contribuir para um balanço adequado entre os seus objetivos de crescimento e retorno e seu nível de exposição a riscos, quer inerentes ao próprio exercício das suas atividades, quer Decorrentes do contexto em que ela opera, de modo que, através da alocação efetiva dos seus recursos físicos, financeiros e humanos, a Companhia possa atingir suas metas estratégicas.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

23.3. Risco cambial

O risco cambial decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia para a aquisição de equipamentos ou serviços e a contratação de instrumentos financeiros. A Companhia avalia permanentemente essas oscilações, buscando reduzir ao máximo o nível de exposição cambial.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha um saldo de R\$ 11.643 referente a uma dívida indexada ao dólar americano (“USD Facility”). Em contrapartida, parte da receita do contrato de transporte do Sistema Gasene é também indexado ao dólar americano. Como o volume financeiro dessa receita é equivalente ao volume financeiro do serviço da dívida do USD Facility, o risco de variação cambial é neutralizado pelas operações futuras da Companhia.

23.4. Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas relativas às oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia mantinha um saldo de R\$ 11.365 referente à dívida indexada ao CDI (Debêntures e CCB), cujos fluxos de pagamentos futuros de juros das Debêntures, de junho/2022 até junho/2023, foram parcialmente protegidos contra as oscilações do CDI através da contratação de operações de Swap com Banco Itaú e Banco Bradesco. Com isso, a Companhia reduziu o impacto da variação da taxa de juros CDI. A tabela abaixo mostra a análise de sensibilidade do serviço da dívida nos próximos 12 meses em função de variação da taxa de juros.

Instrumentos	Exposição	Risco	Sensibilidade		
			Provável 11,65%*	Possível Δ 100%*	Remoto Δ 200%*
<u>Passivo Financeiro</u>					
Debêntures **	11.022	Alta do CDI	1.214	1.269	1.323
CCB	511	Alta do CDI	58	61	65
<u>Ativo Financeiro</u>					
Disponibilidade	438	Queda do CDI	51	47	42

* Cenários projetados para 12 meses.

**Considera a proteção das Debêntures ao Swap contratado contra as oscilações do CDI em 2022.

A Companhia contratou também operações de Swap com o objetivo de fixar totalmente a taxa de juros do USD Facility, eliminando assim o risco de variação de taxa de juros Libor em seu resultado.

23.5. Risco de crédito

A Petrobras tem firmado com o Banco Santander S.A. o Contrato de Administração de Contas Vinculadas visando a diversificação do risco de crédito da Companhia em relação aos Contratos de Transporte de Gás (GTAs) que detém com a Petrobras e para que a Companhia não dependa exclusivamente da Petrobras para obtenção de suas receitas.

Os recebíveis dados em garantia se referem aos depósitos feitos na conta vinculada, oriundos dos Contratos de Compra e Venda de Gás Natural (GSAs) nos quais a Petrobras atua como vendedora. Os depósitos realizados nesta conta visam garantir cobertura de no mínimo 130% do valor esperado dos faturamentos mensais da Companhia, devidos pela Petrobras no âmbito dos GTAs, além de quaisquer taxas e tributos que possam ser deduzidos pelo Banco Bradesco a cada mês.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Com relação às operações de *Swap* de taxa de juros contratadas para as debêntures e *USD Facility*, o risco de crédito decorre da classificação de crédito da Companhia e de suas contrapartes. O departamento financeiro da TAG monitora o risco de crédito da empresa e das instituições financeiras para mudanças adversas significativas e o risco de crédito associado a estas transações é considerado mínimo. Esta análise será reavaliada sempre que houver uma mudança significativa nas circunstâncias de qualquer uma das partes.

23.6. Risco de liquidez

O risco de liquidez da Companhia é representado pela possibilidade de insuficiência de recursos, caixa ou outros ativos financeiros, para liquidar as obrigações nas datas previstas.

A Companhia utiliza seus recursos para fazer frente às suas obrigações operacionais e para pagamento de credores. As origens de recursos somadas à posição financeira da Companhia em 2021 são suficientes para liquidação de suas obrigações de curto prazo. O risco de liquidez é administrado pela Companhia, investindo seu caixa em fundos de investimento com liquidez diária.

No demonstrativo a seguir apresenta-se o perfil previsto de liquidação dos principais passivos financeiros da Companhia registrados em 2021. Os valores foram determinados com base nos fluxos de caixa não descontados previstos, considerando a estimativa de amortização de principal e pagamento de juros futuros, quando aplicável.

Vencimento	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
Moeda Nacional	2.468	3.853	3.416	3.223	3.043	1.411	-	17.414
Debêntures	1.579	1.987	2.351	2.615	2.696	1.309	-	12.537
CCB	-	500	-	-	-	-	-	500
Encargos	722	1.332	1.065	608	347	102	-	4.176
Fornecedores	167	34	-	-	-	-	-	201
Moeda Estrangeira	1.131	1.209	1.271	1.334	1.390	1.455	753	8.543
USD Facility	800	862	929	997	1.067	1.153	615	6.423
Encargos	331	347	342	337	323	302	138	2.120
Total	3.599	5.062	4.687	4.557	4.433	2.866	753	25.957

23.7. Risco de gerenciamento de capital

A Companhia administra o seu capital de modo a maximizar o retorno por meio da otimização na alocação das dívidas e do patrimônio, mantendo índices de endividamento e cobertura de dívida dentro dos parâmetros estabelecidos pelos credores e acionistas.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido (Financiamentos e Debêntures deduzidos do caixa, do equivalente de caixa e dos depósitos em garantia vinculados às dívidas) e pelo patrimônio líquido, que inclui o capital social e as reservas.

	31.12.2021	31.12.2020
Dívida	23.009	24.555
(Depósitos vinculados ao serviço da dívida)	(5)	(1)
(Caixa e equivalentes de caixa)	(439)	(437)
Dívida líquida	22.565	24.117
Patrimônio líquido	6.748	6.927
Endividamento total/Patrimônio líquido	3,34	3,48

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

23.8. Seguros

23.8.1. Riscos operacionais e lucros cessantes

A Companhia possui apólice de seguro de Danos Materiais e Lucros Cessantes – *Property Damage and Business Interruption* (PDBI). O seguro foi renovado no segundo trimestre de 2021, a vigência da apólice do PDBI passa a valer até 31.05.2022, o valor coberto é de R\$ 50.

23.8.2. Outras coberturas

A Companhia possui seguros de responsabilidade civil geral, responsabilidade civil de conselheiros, de diretores e de administradores, violência política e terrorismo, bem como seguro de vida em grupo para os seus empregados e diretores.

24. Transações não caixa

Durante o exercício de 2021, foi efetuada a seguinte transação não envolvendo caixa, não estando refletidos na demonstração do fluxo de caixa:

- Reconhecimento de provisão para perda com processo judicial no valor de R\$ 496, referente ao processo nº 0114399-30.2006.8.19.0001 da MASA/ARG que está coberto pelo Contrato de Compra e Venda da TAG entre Petrobrás e os atuais acionistas da companhia.

25. Eventos subsequentes

25.1. Novos Contratos Vigentes

No final de 2021, a TAG assinou 30 novos contratos de transporte extraordinário anual de gás, para início em 01 de janeiro de 2022, com 8 novos carregadores: Equinor, Galp, Shell, Proquigel, PetroReconcavo, Potiguar E&P, SPE Miranga e Petromais/Origem. O volume total contratado foi de 5,1 MMm³/d para pontos de entrada e 6,1 MMm³/d para pontos de saída, com uma tarifa média de 4,2629 BRL/MMBTU (valores de referência de 2021). A garantia dos contratos é constituída do valor correspondente ao produto de 100 vezes a quantidade diária de capacidade multiplicado pela tarifa de entrada ou saída e da tarifa de empacotamento. A receita tarifária líquida referente aos novos contratos, estimada em cerca de 10% da receita total dos Contratos Legados da Malha Integrada (Pilar Ipojuca, GASENE, Malha NE), será repassada integralmente aos Contratos Legados da Malha Integrada pelo Transportador ao Carregador original Petrobras. Em janeiro de 2022, a TAG obteve aprovação da ANP para ofertar semanalmente Contratos Extraordinários de Livre Acesso com início ao longo de 2022 e término em 31/12/2022. No mês de fevereiro de 2022, a Galp contratou mais 0,024 MMm³/d nessa modalidade de oferta para saída na Zona RN1 e 0,001 MMm³/d para a saída na Zona CE, totalizando 32 contratos de transporte extraordinários de gás.

25.2. Contrato de Transporte de Gás – Lagoa Parda

Com base na Autorização SIM-ANP Nº 824, de 28 de dezembro de 2021, a ANP autorizou a TAG a operar a instalação de transporte de gás natural Lagoa Parda-Vitória e Lagoa Parda-VB 10, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

25.3. Aquisição de gás natural (Gás de Empacotamento)

Com a abertura da oferta de capacidade de transporte de gás realizada pela TAG a partir de janeiro de 2022, identificou-se a necessidade de aquisição do gás de empacotamento para a malha integrada. A aquisição será inicialmente do volume de gás referente a proporção da capacidade contratada dos novos carregadores, equivalente a aproximadamente 13 MMm³. A previsão é que, ao longo do ano, o volume total de gás de empacotamento para toda a malha integrada, equivalente a 65 MMm³, seja adquirido substituindo gradualmente o gás que hoje é de propriedade da Petrobras.

25.4. Emissão de Autorizações Definitivas (ANP)

No âmbito do Termo de Compromisso de 2020 firmado entre Petrobras, TAG e ANP, após serem cumpridas todas as exigências, foram aprovadas a emissão de forma definitiva da autorização das seguintes instalações:

Instalação	Data de Aprovação
Gasoduto Lagoa-Parda VB-10 e Gasene-Lagoa Parda	29/12/2021
Gasoduto Sergipe-Bahia (GASEB)	18/01/2022
Gasoduto Guamaré-Cabo (Nordestão), Ramal Santa Rita e Variante	18/01/2022
Gasoduto Cacimbas-Catu (GASCAC)	19/01/2022
Gasoduto Cacimbas Vitória	07/02/2022
Gasoduto Cabiúnas-Vitória (GASCAV)	08/02/2022
EDG Pilar	08/02/2022
EDG São Francisco do Conde	08/02/2022
EDG Aratu	10/02/2022
EDG Camaçari	10/02/2022
EDG Catu	10/02/2022

25.5. Retomada do projeto Gasfor II

Em 09 de fevereiro de 2022 a TAG obteve a Licença de Instalação (LI), concedida pelo IBAMA, que autoriza o início das atividades para continuidade na construção do projeto do Gasfor II.

Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG

Notas Explicativas

(Em milhões de reais, exceto se indicado de outra forma)

Conselho de Administração e Diretoria Executiva

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Maurício Stolle Bähr
Presidente

Eduardo Antônio Gori Sattamini
Conselheiro

Edouard Nicolas René Sauvage
Conselheiro

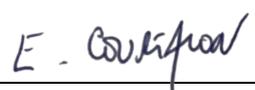
André de Aquino Fontenelle Canguçu
Conselheiro

Alexandre Atallah
Conselheiro

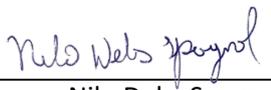
Nathalie Lisa Viens
Conselheira

DIRETORIA EXECUTIVA


Gustavo Henrique Labanca Novo
Diretor Superintendente


Eric Denis Marie Courtalon
Diretor Operacional


Joaquim Jordão Saboia
Diretor Financeiro


Nilo Debs Spagnol
Contador
CRC-RJ – 115629/O-2