

# **Demonstrações Contábeis Regulatórias**

**São Francisco Transmissão de Energia  
S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente

# São Francisco Transmissão de Energia S.A.

## Demonstrações contábeis regulatórias

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias .....	1
Demonstrações contábeis regulatórias auditadas	
Balanço patrimonial .....	4
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstração do fluxo de caixa .....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias.....	9

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**São Francisco Transmissão de Energia S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis da São Francisco Transmissão de Energia S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela diretoria com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa nº 933, de 18 de maio de 2021.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o MCSE.

### **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 contábeis”. 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, 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.

### **Ênfase - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 3 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia a cumprir determinação da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

## **Outros assuntos**

A São Francisco Transmissão de Energia S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente, com data de 24 de abril de 2024, com opinião sem modificação.

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com o MCSE e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

Como parte da 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 contábeis, 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.



Building a better  
working world

- 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 14 de maio de 2024.

Ernst & Young  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC-SP-034519/O

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

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	49.283	18
Prêmio de seguro		643	828
Tributos e contribuições a compensar		901	-
Adiantamento a fornecedores e funcionários		-	33
Outros ativos		35	-
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>50.862</b>	<b>879</b>
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Tributos e contribuições a compensar		-	551
Caixa restrito	5	6.958	-
Prêmio de seguro		417	927
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	4.367	2.027
		<b>11.742</b>	<b>3.505</b>
Imobilizado	7	849.821	185.599
Intangível	7	22.090	10.601
		<b>871.911</b>	<b>196.200</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>883.653</b>	<b>199.705</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>934.515</b>	<b>200.584</b>
<b>Passivo</b>			
Circulante			
Fornecedores	8	45.906	18.016
Empréstimos e financiamentos	10	57.960	84.025
Tributos e contribuições sociais	9	11.883	2.923
Imposto de renda e contribuição social		85	-
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	11	1.877	1.877
Outros passivos circulantes		-	2.659
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>117.729</b>	<b>109.518</b>
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	334.492	-
		<b>334.492</b>	
Patrimônio líquido			
Capital social	13a	491.129	86.514
Prejuízos acumulados	13b	(8.835)	(4.294)
		<b>482.294</b>	<b>82.220</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	8.846
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>482.294</b>	<b>91.066</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>934.515</b>	<b>200.584</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
<b>Custos gerenciáveis</b>			
Pessoal e encargos		(3)	(46)
Serviços de terceiros		(2.042)	(1.317)
Aluguéis		(7)	(5)
Tributos		(151)	(7)
Seguros		(968)	(374)
Outras receitas		55	-
Gastos diversos		(1)	(39)
	<b>14</b>	<b>(3.117)</b>	<b>(1.788)</b>
<b>Resultado da atividade</b>		<b>(3.117)</b>	<b>(1.788)</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras		-	199
Despesas financeiras		(3.763)	(104)
	<b>15</b>	<b>(3.763)</b>	<b>95</b>
<b>Prejuízo antes dos impostos</b>		<b>(6.880)</b>	<b>(1.693)</b>
Imposto de renda e contribuição social diferido	6	2.339	591
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(4.541)</b>	<b>(1.102)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	(4.541)	(1.102)
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total de resultados abrangentes</b>	<b><u>(4.541)</u></b>	<b><u>(1.102)</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	(-) Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Prejuízos acumulados (*)	Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>292.183</b>	<b>(260.497)</b>	<b>97</b>	<b>1.827</b>	<b>(5.116)</b>	<b>28.494</b>	<b>1.747</b>	<b>30.241</b>
Integralização de capital conforme AGE de 28 de janeiro de 2022	-	1.747	-	-	-	1.747	(1.747)	-
Integralização de capital conforme AGE de 03 de agosto de 2022	-	3.011	-	-	-	3.011	-	3.011
Integralização de capital conforme AGE de 01 de dezembro de 2022	-	50.070	-	-	-	50.070	-	50.070
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	8.846	8.846
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(1.102)	(1.102)	-	(1.102)
Constituição de reserva legal do lucro societário	-	-	(97)	-	97	-	-	-
Constituição das reservas de retenção de lucro societário	-	-	-	(1.827)	1.827	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>292.183</b>	<b>(205.669)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.294)</b>	<b>82.220</b>	<b>8.846</b>	<b>91.066</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	246.369	246.369
Integralização de capital	49.546	205.669	-	-	-	255.215	(255.215)	-
Aumento de capital conforme AGE de 06 de outubro de 2023	149.400	-	-	-	-	149.400	-	149.400
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(4.541)	(4.541)	-	(4.541)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>491.129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.835)</b>	<b>482.294</b>	<b>-</b>	<b>482.294</b>

(\*) Apesar da posição patrimonial apresentar prejuízos acumulados, a operação da Companhia não é deficitária. Este prejuízo é decorrente do fato que para fins societários o reconhecimento da receita ocorre desde o início da construção do empreendimento e para fins regulatórios, tal reconhecimento ocorre conforme emissão das faturas da receita de transmissão.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	31/12/2023	31/12/2022
<b>Prejuízo antes dos impostos</b>	(6.880)	(1.693)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Tributos e contribuições a compensar	(265)	(29)
Prêmio de seguro	695	(1.325)
Adiantamentos a fornecedores	32	(33)
Outros créditos	(35)	-
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	27.890	16.245
Tributos e contribuições sociais	8.960	2.904
Salários e encargos sociais	-	(234)
Partes relacionadas	-	327
Outros passivos	(2.659)	2.659
<b>Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>27.378</b>	<b>18.821</b>
<b>Atividades de investimento</b>		
Aquisição de ativo imobilizado	(664.222)	(159.360)
Aquisição de ativo intangível	(11.489)	(5.486)
Juros sobre empréstimos, financiamentos	34.477	4.246
<b>Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(675.711)</b>	<b>(160.600)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Aumento de capital	149.400	53.081
Adiantamento para futuro aumento de capital	246.369	8.846
Captação de debentures	594.736	86.000
Caixa restrito	(6.958)	-
Amortização de principal de empréstimos e financiamento	(280.000)	-
Amortização de juros de empréstimos e financiamento	(32.975)	-
Custo de captação de empréstimos	(7.811)	(6.221)
<b>Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>662.761</b>	<b>141.706</b>
<b>Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>49.265</b>	<b>(73)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>18</b>	<b>91</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<b>49.283</b>	<b>18</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

# São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

### 1.1. Objeto social

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

A Companhia encontra-se em fase de construção e tem previsão de entrada em operação comercial em maio de 2024.

A controladora da Companhia Sterlite Brazil Participações S.A. (holding), realizou reorganização societária de suas controladas, e como consequência, em 01 de julho de 2023, a Companhia São Francisco Transmissão de Energia S.A. passou a ser controlada pela Olindina Participações S.A., por meio da transferência de 100% das ações desta controlada.

A Companhia tem sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, 105 – 12º andar no município de São Paulo e é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”), cujas acionistas são: Sterlite Power Transmission Limited (“SPTL”) e Sterlite Grid 5 Limited (“Grid 5”), ambas sediadas na Índia.

### 1.2. Da Concessão

Em 20 de dezembro de 2018, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedor do Leilão ANEEL nº 02/2018 realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica. O contrato de concessão nº 18/2018 foi assinado em 21 de setembro de 2018, e apresenta vigência de 30 anos a partir da data de assinatura com o Poder Concedente, e assegura Receita Anual Permitida - RAP após a entrada em operação comercial.

O projeto da Companhia consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia nos estados de Sergipe e Bahia:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Porto Sergipe e Olindina, em circuito simples, com extensão aproximada de 180 km;
- (ii) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Olindina e Sapeaçu, em circuito simples, com extensão aproximada de 207 km;

# São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional--Continuação

### 1.2. Da Concessão--Continuação

- (iii) Linha de transmissão em corrente alternada em 230kV, entre as subestações de Morro do Chapéu II e Irecê, em circuito duplo, com extensão aproximada de 67 km;
- (iv) Entradas de linha, interligações de barramentos, compensações, instalação vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

### 1.3. Receita Anual Permitida - RAP

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$52.510 (R\$70.982 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-24) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

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

### Transmissão em Construção – Características Financeiras

Linhas de Transmissão e Subestação	Propriedade	Receita Anual Permitida – RAP (Ciclo 2023/2024)					
		Base	Proporcional	Data de Referência do Ciclo	Ano de Degrau	Mês Reajuste	Índice de Correção
		%	R\$mil	R\$mil	dd/mm/aaaa	aaaa	mmm
Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.							
Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018							
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	100%	32.501	32.501	01/07/2023	N/A	julho	IPCA
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	100%	29.971	29.971	01/07/2023	N/A	julho	IPCA
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	100%	8.510	8.510	01/07/2023	N/A	julho	IPCA
SE Porto Sergipe	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>		<b>70.982</b>	<b>70.982</b>				

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 2. Contexto operacional--Continuação

#### 1.3. Receita Anual Permitida – RAP--Continuação

#### Transmissão – Evolução Física e Investimentos

Linhas de Transmissão e Subestação	Evolução Física		Investimento Realizado	
	até 31/12/2022	até 31/12/2023	até 31/12/2022	até 31/12/2023
	%	%	R\$mil	R\$mil
<b>Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.</b>				
<b>Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018</b>				
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	36,34%	78,50%	68.777	379.997
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	36,48%	93,00%	71.251	393.668
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	35,08%	50,10%	18.322	101.234
SE Porto Sergipe	0%	85,54%	-	260.976
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	0%	0%	-	-
Gastos gerais na concessão	-	-	37.850	-
<b>Total</b>			<b>196.200</b>	<b>1.135.875</b>

#### Transmissão em Construção – Características Físicas

Linhas de Transmissão e Subestação	Arranjo	Tensão	Comprimento	Capacidade Transformação	Previsão de Início da Operação Comercial	Vencimento da Outorga
		kV	km	MVA		
<b>Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.</b>						
<b>Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018</b>						
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	CS	500	180	-	31/05/2024	20/09/2048
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	CS	500	207	-	31/05/2024	20/09/2048
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	CD	230	67	-	31/05/2024	20/09/2048
SE Porto Sergipe	DJM	500		-	31/05/2024	20/09/2048
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	CS	500	34	-	31/05/2024	20/09/2048
<b>Total</b>		<b>500</b>	<b>34</b>	<b>-</b>		

# **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

## **1. Contexto operacional--Continuação**

### **1.4. Encargos regulamentares**

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

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

## **2. Apresentação das demonstrações contábeis regulatórias**

### **2.1. Bases de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias**

As Demonstrações Contábeis para fins regulatórios foram preparadas de acordo com as normas, procedimentos e diretrizes emitidos pelo órgão regulador e conforme as políticas estabelecidas na declaração de práticas contábeis.

Há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a base de preparação das informações previstas nas demonstrações para fins regulatórios, uma vez que as Instruções Contábeis para fins Regulatórios especificam um tratamento ou divulgação alternativos em certos aspectos. Quando as Instruções Contábeis Regulatórias não tratam de uma questão contábil de forma específica, faz-se necessário seguir as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As informações financeiras distintas das informações preparadas totalmente em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil podem não representar necessariamente uma visão verdadeira e adequada do desempenho financeiro ou posição financeira e patrimonial de uma empresa apresentar diferença de valores pela aplicação diferenciada de algumas normas contábeis societárias e regulatórias, estas diferenças são explicadas na nota explicativa nº 20, para melhor entendimento do leitor, conforme apresentado nas demonstrações contábeis preparadas de acordo com estas práticas.

As demonstrações contábeis regulatórias foram aprovadas pela administração em 14 de maio de 2024.

## **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações contábeis regulatórias--Continuação**

#### **2.2. Continuidade operacional**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 66.867. Contudo, a administração não entende que esta situação é um risco, uma vez que para reverter esse ponto, sua nova controladora Olindina Participações S.A., bem como sua controladora indireta Sterlite Brasil Participações S.A. efetuaram aportes de capital no período, bem como já houve desembolso de financiamentos também.

No dia 28 de março de 2024 o BNB desembolsou o restante dos recursos do Financiamento BNB-FNE no valor total de R\$ 43.503, sendo R\$ 40.458 para municípios prioritários e R\$ 3.045 para municípios não prioritários, completando assim 100% do desembolso restante, com desembolso de suas primeiras parcelas em 25 de outubro de 2023. Para mais detalhes, veja Nota 10.

Adicionalmente, conforme AGE datada de 2 de fevereiro de 2024, houve aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 40.000, mediante a subscrição particular de 40.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralizadas à vista, em moeda corrente nacional pela acionista.

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

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

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

## **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **2. Apresentação das demonstrações contábeis regulatórias--Continuação**

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

A preparação das demonstrações contábeis regulatórias requer que a administração faça julgamentos utilizando estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos e em opinião de assessores jurídicos, para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas.

Esses julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

#### **2.5. Classificação circulante e não circulante**

Os ativos e passivos são apresentados no balanço patrimonial com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado do circulante quando: se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal, for mantido principalmente para negociação, se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação ou se for caixa ou equivalentes de caixa.

#### **2.5. Classificação circulante e não circulante--Continuação**

Um passivo é classificado no circulante quando se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal, for mantido principalmente para negociação, se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação ou não há direito incondicional para deferir a liquidação do passivo por pelo menos 12 meses. Os demais ativos e passivos são classificados como não circulante.

### **3. Resumo das principais políticas contábeis regulatórias**

As políticas contábeis regulatórias utilizadas, são as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras societárias, as quais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais incluem as disposições da Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, exceto pelas práticas apresentadas a seguir:

#### **3.1. Ativo imobilizado e intangível**

Registrado ao custo de aquisição ou construção. A depreciação/amortização é calculada pelo método linear, tornando-se por base os saldos contábeis registrados conforme legislação vigente. As taxas anuais de depreciação estão determinadas na Resolução vigente emitida pela ANEEL.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Resumo das principais políticas contábeis regulatórias--Continuação

#### 3.1. Ativo imobilizado e intangível--Continuação

O valor residual é determinado considerando a premissa de existência de indenização de parcela não amortizada de bens pela taxa de depreciação ou amortização regulatória e o prazo de vigência da concessão. O valor residual de um ativo pode aumentar ou diminuir em eventuais processos de revisão das taxas regulatórias.

O resultado na alienação ou na retirada de um item do ativo imobilizado e/ou intangível é determinado pela diferença entre o valor da venda e o saldo contábil do ativo e é reconhecido no resultado do exercício.

A Companhia mantém os ativos imobilizados e intangíveis segregados em “Em Serviço” e “Em Curso”. Os itens apresentados no grupo Em serviço correspondem a imobilizados e intangíveis já unitizados e em operação. Os saldos apresentados no grupo “Em curso” correspondem a projetos em desenvolvimento, compras em andamento, sobressalentes não alocados a ativos em funcionamento, e outras aquisições que ainda estão sob análise da Administração para que sejam unitizados, e assim, reclassificados para o grupo em serviços e tenham depreciação iniciada.

#### 3.2. Reconhecimento da receita

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A Receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômico-financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados possam ser estimados de maneira confiável, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	14.468	18
Aplicações financeiras	34.815	-
	<u>49.283</u>	<u>18</u>

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo compromissadas, remuneradas pelo CDI, sendo 70% e 98% em 2023, para o qual houve rentabilidade de R\$ 1.973 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 199 em 31 de dezembro de 2022).

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 5. Caixa restrito

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	<u>6.958</u>	-
	<u>6.958</u>	-

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 70% e 98% em 31 dezembro de 2023.

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

### 6. Imposto de renda e contribuição social diferidos

#### a) Composição dos tributos diferidos da Companhia

	<u>Ativo</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Diferenças Temporárias</b>		
Despesas pré-operacionais	12.844	5.963
Alíquotas nominal vigentes	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Base do diferido	12.844	5.963
Alíquota nominal		
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>4.367</b>	<b>2.027</b>

#### b) Conciliação das despesas tributárias com as alíquotas oficiais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Prejuízo antes do IR e CS</b>	(6.880)	(1.693)
Alíquotas nominais vigentes	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Imposto de renda e contribuição social esperada	2.339	576
Outras diferenças temporárias	-	15
Imposto de renda e contribuição social efetiva	<u>2.339</u>	<u>591</u>
Diferido	<u>2.339</u>	<u>591</u>
<b>Alíquota efetiva</b>	<u>34%</u>	<u>35%</u>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo Imobilizado e intangível

#### a) Composição do ativo imobilizado

Imobilizado	Valor Bruto em 2022	Adições (baixa) (A)	Reclassificações (B)	Transf. (C)	Valor Bruto 2023	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada 2023	Valor Líquido 2023	Valor Líquido 2022
<b>Ativo Imobilizado em curso</b>									
<b><u>Transmissão</u></b>									
Edificações e obras civis	3.356	271.313	-	-	274.669	271.313	-	274.669	3.356
Máquinas e equipamentos	59.706	354.776	59.978	-	474.460	414.754	-	474.460	59.706
A ratear	55.618	-	(55.618)	-	-	(55.618)	-	-	55.618
Adiantamentos a fornecedores	57.785	-	(4.336)	-	53.449	38.133	-	53.449	57.785
Depósitos judiciais	1.718	-	(24)	-	1.694	(24)	-	1.694	1.718
Capitalização de custos sobre empréstimos	7.416	38.133	-	-	45.549	(4.336)	-	45.549	7.416
	<b>185.599</b>	<b>664.222</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>849.821</b>	<b>664.222</b>	<b>-</b>	<b>849.821</b>	<b>185.599</b>
<b>Total do Ativo Imobilizado</b>	<b>185.599</b>	<b>664.222</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>849.821</b>	<b>664.222</b>	<b>-</b>	<b>849.821</b>	<b>185.599</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

#### a) Composição do ativo imobilizado--Continuação

Imobilizado	Valor Bruto em 2021	Adições (baixa) (A)	Reclassificações (B)	Transf. (C)	Valor Bruto 2022	Adições Líquidas (A)+(B)+(C)	Depreciação Acumulada 2022	Valor Líquido 2022	Valor Líquido 2021
<b><u>Transmissão</u></b>									
Edificações e obras civis	2.042	1.314	-	-	3.356	1.314	-	3.356	2.042
Máquinas e equipamentos	-	59.706	-	-	59.706	59.706	-	59.706	-
A ratear	1.163	54.455	-	-	55.651	54.455	-	55.618	1.163
Adiantamentos a fornecedores	23.034	34.751	-	-	57.785	34.751	-	57.785	23.034
Depósitos judiciais	-	1.718	-	-	1.718	1.718	-	1.718	-
Capitalização de custos sobre empréstimos	-	7.416	-	-	7.416	7.416	-	7.416	-
	<b>26.239</b>	<b>159.360</b>	-	-	<b>185.632</b>	<b>159.360</b>	-	<b>185.599</b>	<b>26.239</b>
<b>Total do Ativo Imobilizado</b>	<b>26.239</b>	<b>159.360</b>	-	-	<b>185.632</b>	<b>159.360</b>	-	<b>185.599</b>	<b>26.239</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

#### b) Composição do ativo intangível

Intangível	Taxa média de amortização	Valor Bruto em 2022	Adições (baixa) (A)	Transferências (B)	Adições Líquidas (A)+(B)	Amortização Acumulada 2023	Valor Líquido 2023	Valor Líquido 2021
<b>Transmissão</b>								
Software	-	10	-	-	-	-	10	10
Servidões	-	10.591	11.489	-	11.489	-	22.080	10.591
		<b>10.601</b>	<b>11.489</b>	-	<b>11.489</b>	-	<b>22.090</b>	<b>10.601</b>
<b>Total do Ativo Intangível</b>		<b>10.601</b>	<b>11.489</b>	-	<b>11.489</b>	-	<b>22.090</b>	<b>10.601</b>

Intangível	Taxa média de amortização	Valor Bruto em 2021	Adições (baixa) (A)	Transferências (B)	Adições Líquidas (A)+(B)	Amortização Acumulada 2022	Valor Líquido 2022	Valor Líquido 2021
<b>Transmissão</b>								
Software	-	5	5	-	5	-	10	5
Servidões	-	5.110	5.481	-	5.481	-	10.591	5.110
		<b>5.115</b>	<b>5.486</b>	-	<b>5.486</b>	-	<b>10.601</b>	<b>5.115</b>
<b>Total do Ativo Intangível</b>		<b>5.115</b>	<b>5.486</b>	-	<b>5.486</b>	-	<b>10.601</b>	<b>5.115</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

c) Composição das adições do exercício, por tipo de gastos capitalizado, é como segue:

	<b>Materiais e equipamentos</b>	<b>Serviços de terceiros</b>	<b>Custos sobre empréstimos capitalizados</b>	<b>Total</b>
<b>Adições ao ativo imobilizado e intangível</b>				
Edificações e obras civis	-	271.313	-	271.313
Máquinas e equipamentos	354.776	-	-	354.776
Servidões	-	11.489	-	11.489
Capitalização de custos sobre empréstimos	-	-	38.133	38.133
<b>Total das Adições</b>	<b>354.776</b>	<b>282.802</b>	<b>38.133</b>	<b>675.711</b>

De acordo com os artigos 63 e 64 do Decreto nº 41.019 de 26 de fevereiro de 1957, os bens e instalações utilizados na geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica são vinculados a estes serviços, não podendo ser retirados, alienados, cedidos ou dados em garantia hipotecária sem a prévia e expressa autorização do Órgão Regulador. O ato normativo que regulamenta a desvinculação de bens das concessões do Serviço Público de Energia Elétrica, concede autorização prévia para desvinculação de bens inservíveis à concessão, quando destinados à alienação, determinando que o produto das alienações seja depositado em conta bancária vinculada para aplicação na concessão.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

d) As principais adições / transferências (pelo critério de valor) do ativo imobilizado

<u>Descrição do bem</u>	<u>Grupo</u>	<u>R\$ mil</u>
Condutores de alumínio	Máquinas e equipamentos	160.591
Estruturas metálicas	Máquinas e equipamentos	109.528
Reatores	Máquinas e equipamentos	37.831
Edificação linha de transmissão	Edificações, obras civis e benfeitorias	271.313

### 8. Fornecedores

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura (a)	42.209	16.285
Retenções contratuais	3.697	-
Materiais e serviços não faturados	-	1.731
	<u><b>45.906</b></u>	<u><b>18.016</b></u>

(a) Saldo referentes à construção do projeto cujas atividades se intensificaram durante os exercício de 2023 e 2022 principalmente com aquisição de máquinas e equipamentos bem como contratação de serviços.

### 9. Tributos e contribuições sociais

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	2.507	399
INSS Terceiros	1.476	464
Contribuição social retida na fonte	-	85
Imposto de renda retido na fonte	80	15
PIS e COFINS	347	-
ICMS	7.473	1.960
	<u><b>11.883</b></u>	<u><b>2.923</b></u>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos e financiamentos

#### a) Abertura do endividamento

A tabela a seguir apresenta as condições contratadas dos empréstimos e financiamentos:

Instituição / linha credora	31/12/2023								
	Juros de curto prazo	Principal curto prazo	Custos de captação	Principal + juros LP	Saldo total	Adimplente?	Data captação/repactuação	Tipo de garantia	Taxa a.a
Banco do Brasil – FNDE	-	-	(1.294)	98.244	96.950	Sim		Real	IPCA + 4,52%
BNB	525	3.981	(3.032)	244.059	245.533	Sim		Aval/Fiança	IPCA + 1,54%
Banco do Brasil	3.454	50.000	(3.485)	-	49.969	Sim	set/22	Aval/Fiança	CDI + 3,04%
<b>Total por dívida</b>	<b>3.979</b>	<b>53.981</b>	<b>(7.811)</b>	<b>342.303</b>	<b>392.452</b>				

Instituição / linha credora	31/12/2022								
	Juros de curto prazo	Principal curto prazo	Principal + juros LP	Saldo total	Adimplente?	Data captação/repactuação	Tipo de garantia	Taxa a.a	
Notas Promissórias (Modal)	4.025	80.000	-	84.025	Sim	set/22	Aval/Real	CDI + 4,00%	
<b>Total por dívida</b>	<b>4.025</b>	<b>80.000</b>	<b>-</b>	<b>84.025</b>					

Instituição / linha credora	Data próximo pgto juros	Frequência pgto juros*	Data próxima amortização	Vencimento final	Frequência de amortiz. *	Sistemática amortização	Cronograma de amortização de principal e juros de longo prazo						
							2025	2026	2027	2028	2029	Após 2030	Total
Banco do Brasil – FNDE	15/08/2023	Semestral	15/02/2025	01/09/2042	Semestral	Curva customizada	4.980	5.004	5.013	5.040	5.070	68.819	93.925
BNB	15/08/2023	Mensal	15/02/2024	15/02/2045	Mensal	Curva customizada	4.472	4.974	5.181	5.835	6.671	213.433	240.567
Banco do Brasil	15/08/2023	Final	15/02/2024	24/05/2024	Final	Parcela única	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total por dívida</b>							<b>9.452</b>	<b>9.978</b>	<b>10.194</b>	<b>10.875</b>	<b>11.741</b>	<b>282.252</b>	<b>334.492</b>

(\*) Pagamento será efetuado integralmente no vencimento

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### b) Movimentação de empréstimos, financiamentos e debêntures

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Pagamentos de juros	Custos de captação	Pagamento do principal	Saldo em 31/12/2023
Nota promissória (Modal)	84.025	-	10.421	(14.446)	-	(80.000)	-
Empréstimo ponte (BNB)	-	150.000	14.225	(14.225)	-	(150.000)	-
CCV (Alfa)	-	50.000	4.304	(4.304)	-	(50.000)	-
Banco do Brasil – FNDE (Prioritário)	-	81.635	22	-	(1.076)	-	80.581
Banco do Brasil – FNDE (Não Prioritário)	-	16.582	5	-	(218)	-	16.369
BNB (novo)	-	246.519	2.046	-	(3.032)	-	245.533
CCB (BB)	-	50.000	3.454	-	(3.454)	-	49.969
<b>Total</b>	<b>84.025</b>	<b>594.736</b>	<b>34.477</b>	<b>(32.975)</b>	<b>(7.811)</b>	<b>(280.000)</b>	<b>392.452</b>

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2021	Captações e adições	Juros	Pagamentos de juros	Custos de captação	Pagamento do principal	Saldo em 31/12/2022
Nota promissória (Modal)	-	86.000	4.246	(6.211)	-	-	84.025
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>86.000</b>	<b>4.246</b>	<b>(6.211)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.025</b>

#### c) Abertura dos ativos financeiros

	31/12/2023	31/12/2022
Bancos	14.468	18
Aplicações financeiras	34.815	-
Caixa restrito	6.958	-
	<b>56.241</b>	<b>18</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### d) Composição do endividamento e dívida líquida

Resumo	Juros de curto prazo	Principal curto prazo	Principal + juros LP	Total 2023	Total 2022
<b>(+) Dívida bruta</b>	<b>3.979</b>	<b>53.981</b>	<b>334.492</b>	<b>392.452</b>	<b>84.025</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Moeda nacional)	3.979	53.981	334.492	392.452	84.025
<b>(-) Ativos financeiros</b>	<b>(16)</b>	<b>(49.267)</b>	<b>(6.958)</b>	<b>(56.241)</b>	<b>(18)</b>
Alta liquidez	(16)	(49.267)	(6.958)	(56.241)	(18)
<b>(+) Dívida líquida</b>	<b>3.963</b>	<b>(4.714)</b>	<b>327.534</b>	<b>336.211</b>	<b>84.007</b>

A Companhia realizou, em setembro de 2022, a emissão de notas promissórias comerciais, em série única. ("NPs"), com garantia real e garantia fidejussória adicional, na forma de Aval. Sobre o valor nominal unitário das NPs incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over, acrescida de 4% ao ano, base 252 dias úteis. A Companhia realizou o pagamento integral das NPs em 14 de setembro de 2023, com aportes de capital recebidos de sua controladora, à época, Sterlite Brazil Participações S.A.

A Companhia emitiu a CCB no 250017880 junto ao Banco Alfa de Investimento S.A. ("Alfa") no valor de R\$ 50.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 2,697 % a.a. A variação do CDI considera os dias úteis em uma base anual de 252 dias, enquanto a taxa pré de 2,697% a.a. considera os dias corridos em uma base anual de 360 dias. Em maio e agosto de 2023, a Companhia aditou a CCB tendo seu vencimento prorrogado para o dia 06 de outubro de 2023, elevando a taxa pré-fixada para 2,7% a.a. A operação contou com aval da Sterlite Brazil Participações S.A. como avalista ("CCB Alfa"). A Companhia realizou o pagamento integral da dívida em 06 de outubro de 2023 com aportes de capital recebidos de sua atual controladora, Olindina Participações S.A.

A Companhia emitiu a CCB no 191.101.391 junto ao Banco do Brasil S.A. ("Empréstimo-Ponte BB") no valor de R\$ 50.000 em 26 de maio de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 2,85 % a.a. A data de pagamento do principal e dos juros é 24 de maio de 2024, correspondente à data de vencimento original do contrato. Em 17 de julho de 2023 o Empréstimo-Ponte BB foi desembolsado. A operação é garantida pelo aval da Sterlite Brazil Participações S.A.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A Companhia emitiu o Contrato de Abertura de Crédito por Instrumento Particular no 44.2023.194.21455 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("Empréstimo-Ponte BNB") no valor de R\$ 150.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 0,25% a.m. (equivalente a CDI + 3,0416% a.a.). A variação do CDI considera os dias úteis em uma base anual de 252 dias, enquanto a taxa pré-fixada de 0,25% a.m. considera os dias corridos em uma base mensal de 30 dias. Os juros são exigidos mensalmente desde a partir de abril de 2023. O Empréstimo-Ponte BNB foi totalmente liquidado no dia 25 de outubro de 2023 com os recursos do primeiro desembolso do Financiamento BNB- FNE.

A Companhia emitiu o Contrato de Financiamento por Instrumento Particular no 44.2019.890.20153 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("Financiamento BNB- FNE") no valor de R\$ 290.024 em 13 de março de 2020, cujas taxas de juros são 1,4805% a.a. para municípios prioritários (R\$ 269.718) e 1,8095% a.a. para municípios não prioritários (R\$ 20.304), corrigidas pelo IPCA, de acordo com as regras da Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais ("TFC"). O pagamento de principal e juros ocorrerá mensalmente a partir do dia 14 de abril de 2024 até o vencimento do contrato, em 15 de março de 2044. No dia 25 de outubro de 2023 o BNB desembolsou R\$ 246.519, sendo R\$ 229.261 para municípios prioritários e R\$ 17.258 para municípios não prioritários. Como garantia, foi constituído ao BNB um fundo de liquidez de reserva de R\$6.755.

Em setembro de 2023 a Companhia, juntamente com sua controladora, Olindina Participações S.A., assinou o Contrato de Prestação de Garantia ("CPG"), tendo como fiadores, de participação igualitária, os bancos: Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Bradesco S.A. Em outubro de 2023 foram emitidas cartas de fiança, em benefício do BNB, no valor de R\$290.022 a fim de garantir Financiamento BNB-FNE. Os pagamentos das comissões de fiança ocorrerão ao final de cada trimestre com base no saldo atualizado do Financiamento BNB-FNE à taxa de 2,20% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão físico-financeira do Projeto.

Em janeiro de 2023 a Companhia firmou o Contrato de Abertura de Crédito Fixo no 20/00900-3 junto ao Banco do Brasil, como banco repassador dos recursos do Fundo de Desenvolvimento do Nordeste ("Financiamento BB- FDNE"), nos termos da Resolução SUDENE no 768, de 28 de dezembro de 2022, e publicada no Diário Oficial da União em 30 de dezembro de 2022. O valor do crédito é de R\$ 150.000, sendo R\$ 133.418 direcionados a municípios prioritários e R\$ 16.582 a municípios não prioritários. Os pagamentos de principal e juros ocorrerão semestralmente, com carência até março de 2025 e vencimento em setembro de 2042. A taxa de juros para municípios prioritários é de 3,0747% e para municípios não prioritários é de 4,5216%, corrigidas pelo IPCA. Em dezembro de 2023 foram desembolsados R\$ 98.217, sendo R\$ 81.635 direcionados a municípios prioritários e R\$ 16.582 a não prioritários.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes do Financiamento BB-FDNE e do CPG, a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 07 do Leilão ANEEL no 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil e a Olindina Participações alienaram fiduciariamente as ações da São Francisco aos Credores.

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sistemática e constante, de modo que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023 e inexistem eventos de vencimento antecipado.

### 11. Partes relacionadas

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Partes relacionadas	1.877	1.877
	<u>1.877</u>	<u>1.877</u>

A Companhia possui operações com partes relacionadas em 30 de setembro 2023 no valor de R\$1.877 a pagar para a empresa Sterlite Brazil Participações S.A., referente a compartilhamento de despesas de folha de pagamento.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 12. Provisões para contingências

#### Perda possível:

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificada como “possível” em 31 de dezembro de 2023 são como segue:

	<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1</b>	<b>1.141</b>
Cível	-	214
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1</b>	<b>1.355</b>

  

	<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cível	1	1.141
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1</b>	<b>1.141</b>

A Companhia recebeu em 7 de dezembro de 2023 um Termo de Intimação de Penalidade Editalícia enviado pela ANEEL, indicando possíveis penalidades, estimadas no montante de R\$ 46.358, em virtude do atraso na conclusão e entrada em operação comercial do empreendimento, a qual deveria ter ocorrida em 21 de setembro de 2023, conforme previsto no contrato de concessão. Este mesmo termo indica que a Companhia poderá eventualmente ter parte do valor da multa prevista coberta pelo Seguro Garantia firmado pela Companhia. A administração da Companhia enviou a Manifestação acerca do referido Termo de Intimação em 30 de janeiro de 2024, apresentando as suas justificativas para o atraso citado acima, que incluem dentre outras: a dificuldade na obtenção de determinadas licenças e as limitações administrativas impostas pelo período da Covid-19.

Com base nas premissas destacadas acima, a administração da Companhia, assessorada pelos seus consultores jurídicos externos, entende que a probabilidade de perdas relacionadas ao pagamento da multa prevista acima, bem como outras penalidades previstas no contrato de concessão, é possível.

### 13. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

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

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social subscrito da Companhia é de R\$491.129 (R\$ 86.514 em 31 de dezembro de 2022), representado por 491.129.494 ações ordinárias nominativas e no valor nominal de R\$ 1 cada (86.514.000 em 31 de dezembro de 2022).

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 13. Patrimônio líquido--Continuação

#### a) Capital social--Continuação

Conforme ata de AGE do dia 26 de maio de 2023, a acionista Sterlite Brazil Participações S.A. aprovou a integralização de parcela do capital social subscrito da Companhia no montante R\$79.610

Conforme ata de AGE do dia 22 de setembro de 2023, a acionista Olindina Participações S.A. aprovou a integralização de parcela do capital social subscrito da Companhia no montante R\$126.059 e aprovou o aumento de capital social da Companhia no montante R\$49.546, os quais são totalmente subscritos e integralizados.

Conforme ata de AGE do dia 06 de outubro de 2023, a acionista Olindina Participações S.A. aprovou o aumento de capital social da Companhia no montante R\$149.400, os quais são totalmente subscritos e integralizados.

Número de ações em milhares de reais				
Acionistas	Ordinárias	%	Total	%
Sterlite Brazil Participações S.A.	491.129	100	491.129	100
	<u>491.129</u>	<u>100</u>	<u>491.129</u>	<u>100</u>

#### b) Prejuízos acumulados:

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Saldo anterior</b>	<b>(4.294)</b>	<b>(5.116)</b>
Prejuízo do exercício	(4.541)	(1.102)
Absorção do prejuízo reserva legal do resultado societário	-	97
Absorção do prejuízo retenção de lucros do resultado societário	-	1.827
<b>Saldo atual</b>	<b>(8.835)</b>	<b>(4.294)</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 14. Custos gerenciáveis

	31/12/2023	31/12/2022
Pessoal e encargos		
Outros benefícios correntes	(3)	(46)
Subtotal	(3)	(46)
Serviços de terceiros	(2.042)	(1.317)
Aluguéis	(7)	(5)
Tributos	(151)	(7)
Seguros	(968)	(374)
Outras receitas	55	-
Outros	(1)	(39)
Subtotal	(3.114)	(1.742)
Total	(3.117)	(1.788)

### 15. Resultado financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimentos de aplicações financeiras	-	199
	-	<b>199</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
IOF	-	(102)
Comissões, taxas e fianças	(1.366)	-
Multas e juros	(1.713)	-
Despesas bancárias	(682)	-
Outros	(2)	(2)
	<b>(3.763)</b>	<b>(104)</b>
	<b>(3.763)</b>	<b>95</b>

### 16. Meio ambiente

A Portaria nº 421/2011 estabelece procedimentos para o licenciamento e a regularização ambiental federal de sistemas de transmissão de energia elétrica. Dentre eles, a elaboração do Estudo de Impacto Ambiental e Relatório de Impacto Ambiental (EIA/RIMA) com base no Termo de Referência emitido pelo órgão ambiental competente.

Os custos ambientais ocorridos no período estão diretamente relacionados à elaboração dos estudos ambientais, entre outras etapas do licenciamento relacionadas à obtenção da Licença de instalação conforme determinado pelo órgão regulador ambiental.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### 17. Seguros

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

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	17/06/2024	R\$38.631
Construção	Risco Civil	Fairfax Brasil Seguros	20/09/2022	30/01/2024	R\$30.000
Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420

### 18. Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

## **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais)

### **18. Gestão de risco--Continuação**

#### d) Riscos de liquidez

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

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

### **19. Gestão do capital**

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

### **20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário**

Para fins estatutários, a Companhia seguiu a regulamentação societária para a contabilização e elaboração das Demonstrações Contábeis Societárias, sendo que para fins regulatórios, ela seguiu a regulamentação regulatória, determinada pelo Órgão Regulador apresentada no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE). Dessa forma, uma vez que há diferenças entre as práticas societárias e regulatórias, faz-se necessária a apresentação da reconciliação das informações apresentadas nas demonstrações financeiras societárias com as apresentadas nas demonstrações contábeis regulatórias.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação

#### a) Balanço patrimonial

Ativo	31/12/2023			31/12/2022		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
<b>Circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	49.283	-	49.283	18	-	18
Prêmio de seguro	643	-	643	828	-	828
Tributos e contribuições a compensar	901	-	901	-	-	-
Adiantamento a fornecedores e funcionários	-	-	-	33	-	33
Ativo da concessão	-	64.401	64.401	-	19.566	19.566
Outros	35	-	35	-	-	-
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>50.862</b>	<b>64.401</b>	<b>115.263</b>	<b>879</b>	<b>19.599</b>	<b>20.445</b>
<b>Não circulante</b>						
Realizável a longo prazo						
Ativo de concessão	-	847.160	847.160	-	139.219	139.219
Caixa restrito	6.958	-	6.958	-	-	-
Tributos e contribuições a compensar	-	-	-	551	-	551
Prêmio de seguro	417	-	417	927	-	927
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.367	(734)	3.633	2.027	(1.944)	83
Adiantamentos a fornecedores	-	46.826	46.826	-	57.785	57.785
	<b>11.742</b>	<b>893.252</b>	<b>904.994</b>	<b>3.505</b>	<b>195.060</b>	<b>198.565</b>
<b>Imobilizado</b>						
Intangível	849.821	(849.821)	-	185.599	(185.599)	-
	22.090	(22.090)	-	10.601	(10.601)	-
	871.911	(871.911)	-	196.200	(196.200)	-
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>883.653</b>	<b>21.341</b>	<b>904.994</b>	<b>199.705</b>	<b>(1.140)</b>	<b>198.565</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>934.515</b>	<b>85.742</b>	<b>1.020.257</b>	<b>200.584</b>	<b>18.426</b>	<b>219.010</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação

#### a) Balanço patrimonial--Continuação

Passivo	31/12/2023			31/12/2022		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
<b>Circulante</b>						
Fornecedores	45.906	-	45.906	18.016	-	18.016
Empréstimos e debentures	57.960	-	57.960	84.025	-	84.025
Imposto de renda e contribuição social	85	-	85	-	-	-
Tributos e contribuições sociais	11.883	-	11.883	2.923	-	2.923
PIS e COFINS diferidos	-	5.957	5.957	-	1.810	1.810
Dividendos a pagar	18	-	18	18	-	18
Partes relacionadas	1.877	-	1.877	1.877	-	1.877
Outras	-	-	-	2.659	-	2.659
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>117.729</b>	<b>5.957</b>	<b>123.686</b>	<b>109.518</b>	<b>1.810</b>	<b>111.328</b>
<b>Não circulante</b>						
Empréstimos e debentures	334.492	-	334.492	-	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	78.362	78.362	-	12.841	12.841
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>334.492</b>	<b>78.362</b>	<b>412.854</b>	<b>-</b>	<b>12.841</b>	<b>12.841</b>
<b>Patrimônio líquido</b>						
Capital social	491.129	-	491.129	86.514	-	86.514
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	-
Prejuízos acumulados	(8.835)	1.423	(7.412)	(4.294)	3.775	(519)
	482.294	1.423	483.717	82.220	3.775	85.995
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	8.846	-	8.846
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>492.294</b>	<b>1.423</b>	<b>483.717</b>	<b>91.066</b>	<b>3.775</b>	<b>94.841</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>934.515</b>	<b>85.742</b>	<b>1.020.257</b>	<b>200.584</b>	<b>18.426</b>	<b>219.010</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação

#### b) Demonstração do resultado

##### Demonstração do resultado

	31/12/2023			31/12/2022		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
<b>Operações em continuidade</b>						
Receita operacional	-	752.776	752.776	-	116.974	116.974
	-	<b>752.776</b>	<b>752.776</b>	-	<b>116.974</b>	<b>116.974</b>
<b>Tributos</b>						
PIS	-	(12.427)	(12.427)	-	(1.923)	(1.923)
COFINS	-	(57.542)	(57.542)	-	(8.860)	(8.860)
	-	<b>(69.669)</b>	<b>(69.669)</b>	-	<b>(10.783)</b>	<b>(10.783)</b>
<b>Receita líquida / ingresso líquido</b>	-	<b>683.107</b>	<b>683.107</b>	-	<b>106.191</b>	<b>106.191</b>
<b>Custos gerenciáveis</b>						
Custo de implementação de infraestrutura	-	(686.670)	(686.670)	-	(108.223)	(108.223)
Pessoal	(3)	-	(3)	(46)	-	(46)
Serviços de terceiros	(2.042)	-	(2.042)	(1.317)	-	(1.317)
Aluguéis	(7)	-	(7)	(5)	-	(5)
Tributos	(151)	-	(151)	(7)	-	(7)
Seguros	(968)	-	(968)	(374)	-	(374)
Outras receitas	55	-	55	-	-	-
Outros	(1)	-	(1)	(39)	-	(39)
	(3.117)	(686.670)	(689.787)	(1.788)	(108.223)	(110.011)
<b>Resultado da atividade</b>	<b>(3.117)</b>	<b>(3.563)</b>	<b>(6.680)</b>	<b>(1.788)</b>	<b>(2.032)</b>	<b>(3.820)</b>
<b>Resultado financeiro</b>						
Receitas financeiras	-	-	-	199	-	199
Despesas financeiras	(3.763)	-	(3.763)	(104)	-	(104)
	<b>(3.763)</b>	-	<b>(3.763)</b>	<b>95</b>	-	<b>95</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>(6.880)</b>	<b>(3.563)</b>	<b>(10.443)</b>	<b>(1.693)</b>	<b>(2.032)</b>	<b>(3.725)</b>
Tributos diferidos	2.339	1.211	3.550	591	691	1.282
<b>Resultado do exercício</b>	<b>(4.541)</b>	<b>(2.352)</b>	<b>(6.893)</b>	<b>(1.102)</b>	<b>(1.341)</b>	<b>(2.443)</b>

## **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação**

A seguir são detalhadas a natureza e explicações dos ajustes apresentados entre a contabilidade societária e a regulatória, sendo as práticas contábeis regulatórias apresentadas na nota 3.

#### **20.1. Contratos de concessão**

O concessionário deve registrar e mensurar, para fins de elaboração de suas demonstrações financeiras societárias, a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão.

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão.

O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos à concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão.

Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes a implementação da infraestrutura, a receita de remuneração dos ativos da concessão e a serviços de operação e manutenção.

##### a) Ativo de concessão - contratual

O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção.

## **São Francisco Transmissão de Energia S.A.**

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação**

#### **20.1. Contratos de concessão--Continuação**

##### a) Ativo de concessão - contratual--Continuação

O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. O fluxo de caixa futuro é estimado no início da concessão, ou na sua prorrogação, e as premissas de sua mensuração são revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP).

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e custos das obras relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos.

As diferenças identificadas entre o Ativo de contrato e o Ativo Imobilizado Regulatório, ocorrem em função da aplicação do CPC 47 na contabilidade societária. Essas normas orientam os concessionários sobre a forma de contabilização de concessões de serviços públicos a entidades privadas e define os princípios gerais de reconhecimento e mensuração das obrigações e direitos relacionados aos contratos de concessão de serviços.

#### **20.2. Imobilizado/Intangível**

Considerando que para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, onde todos os investimentos realizados nas construções das linhas de transmissão são registrados como ativo imobilizado/intangível, todos os efeitos decorrentes da aplicação do CPC 47 foram eliminados nas demonstrações contábeis regulatórias, incluindo os impactos fiscais reconhecidos sobre as diferenças temporárias oriundas da aplicação desta informação.

Com a adoção do CPC 47 nas demonstrações financeiras societárias, o ativo imobilizado/intangível da Companhia foi reconhecido como ativo de contrato. Para fins regulatórios deverá ser adotada a estrutura vigente no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico, ou seja, como ativo imobilizado/intangível, sendo depreciado em conformidade com o referido manual.

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação

#### 20.3. Imposto de renda e contribuição social diferidos (CPC 32)

Os ajustes de imposto de renda e contribuição social diferidos representam os efeitos tributários sobre os ajustes reconhecidos com as adoções dos pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo CPC, principalmente o ICPC01(R1) e CPC47.

#### 20.4. PIS COFINS diferidos

O diferimento do PIS e da COFINS é relativo às receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo da concessão apuradas sobre o ativo financeiro e registrado conforme competência contábil. O recolhimento ocorre à medida do efetivo recebimento, conforme previsto na Lei 12.973/14.

#### 20.5. Receita

Para fins regulatórios, foram ajustados os valores reconhecidos no exercício referente às receitas de operação e manutenção, receita de construção e indenização e remuneração do ativo de contrato, decorrentes da aplicação do CPC 47. A receita para fins regulatórios é registrada na rubrica de receita de disponibilização do sistema de transmissão, eliminando assim os efeitos do CPC 47.

#### 20.6. Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Saldo do fim do exercício – societário</b>	<b>483.717</b>	<b>94.841</b>
Efeitos dos ajustes entre contabilidade societária e regulatória		
Ativo de concessão - societário	(911.561)	(158.785)
Adiantamentos a fornecedores - societário	(46.826)	(57.785)
Imobilizado e intangível – regulatório	871.911	196.200
Tributos diferidos	85.053	(16.595)
<b>Saldo no fim do exercício – regulatório</b>	<b>482.294</b>	<b>91.066</b>

## São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação  
31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 20. Conciliação do balanço patrimonial e demonstração do resultado regulatório e societário--Continuação

#### 20.7. Conciliação do lucro líquido societário e prejuízo regulatório

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício societário</b>	<b>(6.893)</b>	<b>(2.443)</b>
Efeitos dos ajustes entre a contabilidade societária versus regulatória		
Receita	(752.776)	(116.974)
PIS / COFINS	69.669	10.783
Custo de implementação	686.670	108.223
Tributos diferidos	(1.211)	(691)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício regulatório</b>	<b>(4.541)</b>	<b>(1.102)</b>

### 21. Eventos subsequentes

#### Aumento de capital

Conforme AGE datada de 2 de fevereiro de 2024, houve aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 40.000, mediante a subscrição particular de 40.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralizadas à vista, em moeda corrente nacional pela acionista.

#### Empréstimos e financiamentos

No dia 28 de março de 2024 o BNB desembolsou o restante dos recursos do Financiamento BNB- FNE no valor total de R\$ 43.503, sendo R\$ 40.458 para municípios prioritários e R\$ 3.045 para municípios não prioritários, completando assim 100% do desembolso nesta data.