

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

Olindina Participações S.A.

31 de março de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Olindina Participações S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

31 de março de 2024

Índice

Relatório de revisão do auditores independentes..... 1

Balanço patrimonial3

Demonstração do resultado4

Demonstração do resultado abrangente5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido6

Demonstração dos fluxos de caixa.....7

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas8

Relatório de revisão do auditor independente

Aos
Administradores e Acionistas da
Olindina Participações S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado da Olindina Participações S.A. (Companhia), em 31 de março de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidados de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de março de 2024 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.


Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes

As demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidadas referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 17 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

Olindina Participações S.A.

Balancos patrimoniais
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	106	222	19.246	49.505
Ativo da concessão	7	-	-	74.235	64.401
Tributos e contribuições a compensar		-	-	944	901
Prêmio de seguro		-	-	738	643
Outros ativos		-	-	35	35
Total do ativo circulante		106	222	95.198	115.485
Não circulante					
Caixa restrito	6	-	-	7.953	6.958
Ativo da concessão	7	-	-	919.418	847.160
Prêmio de seguro		-	-	365	417
Tributos e contribuições a compensar		-	-	14	-
Adiantamentos a fornecedores	8	170	149	59.249	46.975
Impostos de renda e contribuição social diferidos	14	-	-	4.218	3.633
		170	149	991.217	905.143
Investimentos	12	534.493	483.717	-	-
Total do ativo não circulante		534.663	483.866	991.217	905.143
Total do ativo		534.769	484.088	1.086.415	1.020.628
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	9	-	-	17.184	45.906
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	-	63.294	57.960
Tributos e contribuições sociais	10	-	-	1.197	11.883
Encargos setoriais		-	-	1	-
Imposto de renda e contribuição social		-	-	40	85
PIS e COFINS diferidos	14	-	-	6.810	5.957
Dividendos a pagar		-	-	18	18
Partes relacionadas	11	-	-	1.877	1.877
Outros passivos		-	-	55	-
Total do passivo circulante		-	-	90.476	123.686
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	158.833	153.272	535.663	487.764
PIS e COFINS diferidos	14	-	-	84.340	78.362
Total do passivo não circulante		158.833	153.272	620.003	566.126
Patrimônio líquido					
Capital social	16	384.126	344.126	384.126	344.126
Prejuízos acumulados		(8.190)	(13.310)	(8.190)	(13.310)
Total do patrimônio líquido		375.936	330.816	375.936	330.816
Total do passivo e patrimônio líquido		534.769	484.088	1.086.415	1.020.628

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024

(Em milhares de reais)

		Controladora	Consolidado
	Nota	31/03/2024	31/03/2024
Receita de implementação, margem da infraestrutura e operação e manutenção líquida		-	57.155
Remuneração do ativo de concessão líquido		-	18.104
Receita operacional líquida	17	-	75.259
Custo de implementação de infraestrutura	18	-	(63.146)
Custo de operação e manutenção		-	(767)
Lucro bruto		-	11.346
Despesas gerais e administrativas	19	(35)	(447)
Outras receitas		-	105
Resultado de equivalência patrimonial	12	10.726	-
Lucro antes do resultado financeiro		10.691	11.004
Despesas financeiras	20	(5.571)	(6.469)
Resultado financeiro		(5.571)	(6.469)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		5.120	4.535
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	-	585
Lucro líquido do período		5.120	5.120

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024

(Em milhares de reais)

	Controladora	Consolidado
	31/03/2024	31/03/2024
Lucro líquido do período	5.120	5.120
Total de resultados abrangentes	5.120	5.120

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024 e 2023

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

	Capital social (*)	Prejuízos acumulados	Subtotal	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2023	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	344.126	(13.310)	330.816	330.816
Aumento de capital social conforme AGE de 2 de fevereiro de 2024	40.000	-	40.000	40.000
Lucro líquido do período	-	5.120	5.120	5.120
Saldos em 31 de março de 2024	384.126	(8.190)	375.936	375.936

(*) O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 31 de dezembro de 2022 é de R\$100,00 (cem reais) dividido em 100 (cem) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, integralizado em moeda corrente nacional, no montante de R\$100,00 (cem reais).

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março 2024

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

	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2024
Atividades operacionais		
Lucro antes dos impostos de renda e contribuição social	5.120	4.535
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
Resultado de equivalência patrimonial	(10.726)	-
PIS e COFINS diferidos	-	6.831
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	3.023	12.056
Atualizações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	2.538	2.538
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	-	(82.092)
Tributos e contribuições a compensar	-	(57)
Prêmio de seguro	-	(43)
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(21)	(12.247)
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	-	(28.722)
Tributos e contribuições sociais	-	(10.686)
Encargos setoriais	-	1
Outros	-	55
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(45)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(66)	(107.903)
Atividades de investimento		
Adiantamento para futuro aumento de capital em investidas	(50)	-
Aumento de capital social em investidas	(40.000)	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de investimento	(40.050)	-
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	40.000	40.000
Caixa restrito	-	(995)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	43.503
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(4.864)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	40.000	77.644
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(116)	(30.259)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	222	49.505
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	106	19.246

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Olindina Participações S.A. (“Companhia” ou “Olindina”), foi constituída em 08 de junho de 2022 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico de investir e desenvolver o projeto de transmissão de energia: São Francisco (a implantação e exploração do empreendimento referente ao Lote 7 do Leilão de Transmissão nº 002/2018 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, composto por instalações de transmissão de energia localizadas no estado de Sergipe e Bahia).

Em 29 de março de 2024 a Companhia deixou de ter sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, nº 105 - 12º andar, sala “J”, na Cidade do São Paulo, Estado de São Paulo que passou a ser na Rua Funchal, nº 538 – Sala 32 D, Edifício Work Place Funchal, na Vila Olímpia. A Companhia 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.

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. O saldo da controlada na data base da transferência do controle está mencionado na Nota 4.

1.2. Da Concessão

A controlada da Companhia possui o direito de explorar, direta ou indiretamente, o seguinte contrato de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida - RAP ciclo 23-24	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
São Francisco	18/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	52.510	12/2018

A São Francisco encontra-se em fase de construção e tem previsão de entrada em operação comercial parcial em maio de 2024 e o restante da operação em julho de 2024.

São Francisco

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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

O projeto da controlada São Francisco 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;
- (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;

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

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 Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a setembro do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

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

O contrato de concessão firmado com a controlada São Francisco 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.

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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Base de elaboração e apresentação

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2024 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

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

Os saldos comparativos para 31 de março de 2023 não estão sendo apresentados uma vez que a Companhia foi criada em 2022 e teve o início de sua operação somente em 01 julho de 2023, data em que assumiu o controle São Francisco, portanto não há saldos comparativos a serem apresentados.

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 17 de maio de 2024

2.3. Continuidade operacional

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia e sua controlada 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 financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia e sua controlada atuam.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas em estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis intermediárias. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos contratuais de concessão pelo método de ajuste a valor presente e análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente.

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

3. Sumario das principais políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo os princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

4. Reestruturação societária

Após processo de reorganização societária realizada pela Sterlite Brazil Participações S.A., em 01 de julho de 2023, a Olindina Participações S.A., holding criada pela própria Sterlite Brazil, adquiriu 100% das ações da São Francisco Transmissão de Energia S.A., tornando-se sua controladora direta. Como essa transação foi realizada entre empresas do mesmo Grupo, onde a Sterlite Brazil mantém o controle indireto da São Francisco, os valores considerados na aquisição são apresentados a valores de históricos de custo.

Valores de custos dos ativos adquiridos e passivos assumidos são apresentados a seguir:

	São Francisco 01/07/2023
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	105.198
Ativo de concessão	489.563
Tributos e contribuições a compensar	926
Adiantamentos a fornecedores e empregados	93.705
Prêmios de seguros	1.315
	690.707
Passivo	
Fornecedores	15.598
Tributos e contribuições sociais	9.638
Imposto de renda e contribuição social	131
Empréstimos, financiamentos e debêntures	293.696
Partes relacionadas	1.877
Dividendos a pagar	18
PIS e COFINS diferidos	45.285
Imposto de renda e contribuição social diferidos	525
Outros	967
Total dos ativos líquidos identificáveis	367.735
Total da contraprestação	322.972

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Bancos	106	222	5.746	14.690
Aplicações financeiras	-	-	13.500	34.815
	106	222	19.246	49.505

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 2024 e 2023, para o qual não houve rentabilidade em 2024 (R\$ 1.973 em 31 de dezembro de 2023).

6. Caixa restrito

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras (caixa restrito)	7.953	6.958
	7.953	6.958

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 70% e 98% em 2024 e 2023.

Aplicações constituídas em fundo de liquidez de reserva como garantia de empréstimos e financiamentos, para mais detalhes vide Nota 12.

7. Ativo de concessão

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	911.561	-
Ativo adquirido com a aquisição de controlada	-	489.563
Receita de implementação e margem da infraestrutura	62.047	393.317
Remuneração do ativo de concessão	19.949	28.681
Receita de operação e manutenção	96	-
	993.653	911.561
Circulante	74.235	64.401
Não circulante	919.418	847.160

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

8. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Adiantamentos a funcionários	170	149	170	149
Adiantamentos a fornecedores (i)	-	-	59.079	46.826
	170	149	59.249	46.975
Não Circulante	170	149	59.249	46.975

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

9. Fornecedores

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores de materiais e serviços	13.786	42.209
Retenções contratuais	3.398	3.697
	17.184	45.906

Saldo referentes à fase final da construção do projeto.

10. Tributos e contribuições sociais

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	230	347
ISS	174	2.507
INSS terceiros	-	1.476
Imposto de renda retido na fonte	-	80
ICMS	1	7.473
Outros	792	-
	1.197	11.883

11. Partes relacionadas

A controlada São Francisco possui operações com partes relacionadas em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro 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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

12. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

31/03/2024						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido do período
São Francisco	531.129.494	100	1.086.139	551.646	534.493	10.726
Total	531.129.494	100	1.086.139	551.646	534.493	10.726

31/12/2023						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Prejuízo do período (*)
São Francisco	491.129.494	100	1.020.257	536.540	483.717	(9.309)
Total	491.129.494	100	1.020.257	536.540	483.717	(9.309)

(*) Resultado do período compreendido entre 01 de julho de 2023 e 31 de dezembro de 2023, data em que a investida passou a ser Controlada pela Companhia.

b) Movimentação do investimento

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/23	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial (*)	Adiantament o para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/03/24
São Francisco	483.717	-	40.000	10.726	50	534.493
Total	483.717	-	40.000	10.726	50	534.493

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/22	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial (*)	Adiantament o para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/12/23
São Francisco	-	322.972	198.946	(9.309)	(28.892)	483.717
Total	-	322.972	198.946	(9.309)	(28.892)	483.717

(*) A investida passou a ser controlada pela Companhia a partir de 01 de julho de 2023, desta forma a equivalência patrimonial considera o resultado acumulado da investida do período compreendido entre 01 de julho de 2023 a 31 de dezembro de 2023.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Instituições financeiras	Companhia	Vencimento	Encargos	Controladora		Consolidado	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	01/09/2042	IPCA + 3,0747%	-	-	82.853	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	01/09/2042	IPCA + 4,5216%	-	-	16.800	16.369
BNB – Banco do Nordeste	São Francisco	15/02/2045	IPCA + 1,5380%	-	-	288.682	245.533
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	24/05/2024	CDI + 3,0416%	-	-	51.789	49.969
Debêntures	Olindina			158.833	153.272	158.833	153.272
Total de empréstimos e financiamentos				158.833	153.272	598.957	545.724
Circulante				-	-	63.294	57.960
Não circulante				158.833	153.272	535.663	487.764
				158.833	153.272	598.957	545.724

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

Instituições financeiras	Companhia	Controladora			
		Saldo em 31/12/2023	Atualização monetária	Juros	Saldo em 31/03/2024
Debêntures	Olindina	153.272	2.538	3.023	158.833
Total		153.272	2.538	3.023	158.833

Instituições financeiras	Companhia	Controladora			
		Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Atualização monetária	Saldo em 31/12/2023
Debêntures	Olindina	-	149.400	1.231	153.272
Total		-	149.400	1.231	153.272

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

Instituições financeiras	Companhia	Consolidado					Saldo em 31/03/2024
		Saldo em 31/12/2023	Captações e adições	Juros	Atualização monetária	Pagamento de juros	
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	80.581	-	2.272	-	-	82.853
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	16.369	-	431	-	-	16.800
BNB (Novo)	São Francisco	245.533	43.503	4.510	-	(4.864)	288.682
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	49.969	-	1.820	-	-	51.789
Debêntures	Olindina	153.272	-	3.023	2.538	-	158.833
Total		545.724	43.503	12.056	2.538	(4.864)	598.957

Instituições financeiras	Companhia	Consolidado								Saldo em 31/12/2023
		Saldo em 31/12/2022	Aquisições de investimentos	Captações e adições	Atualização monetária	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	
Nota promissória	São Francisco	-	91.229	-	-	3.217	(80.000)	(14.446)	-	-
BNB – Banco do Nordeste (Ponte)	São Francisco	-	151.322	-	-	7.467	(150.000)	(8.789)	-	-
CCB Alfa	São Francisco	-	51.145	-	-	1.932	(50.000)	(3.077)	-	-
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	-	-	81.635	-	22	-	-	(1.076)	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	-	-	16.582	-	5	-	-	(218)	16.369
BNB (Novo)	São Francisco	-	-	246.519	-	2.046	-	-	(3.032)	245.533
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	-	-	50.000	-	3.454	-	-	(3.485)	49.969
Debêntures	Olindina	-	-	149.400	1.231	2.641	-	-	-	153.272
Total		-	293.696	544.136	1.231	20.784	(280.000)	(26.312)	(7.811)	545.724

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

Olindina

A Companhia realizou a primeira emissão de 149.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e fiança adicional, no valor nominal de R\$1.000,00, em setembro de 2023 ("Debêntures"). O valor nominal unitário atualizado será amortizado em 42 (quarenta e duas) parcelas, sendo o vencimento da parcela em julho de 2025 e o vencimento em janeiro de 2046, remunerada à taxa de IPCA + 8,1349 % a.a.

Em setembro de 2023 a Companhia, juntamente com sua controladora, Sterlite Brazil 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 dos debenturistas, no valor de R\$149.400 a fim de garantir as Debêntures. 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.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes das Debêntures 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, bem como dos dividendos de sua investida São Francisco. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil alienou fiduciariamente as ações da São Francisco da Olindina 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 março de 2024 e inexistem eventos de vencimento antecipado.

São Francisco

A São Francisco 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 São Francisco 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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

A São Francisco 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 São Francisco 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 São Francisco 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 São Francisco 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.

A São Francisco 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 São Francisco 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. 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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Em setembro de 2023 a São Francisco, 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.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes do Financiamento BB-FDNE e do CPG, a São Francisco 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 e por sua controlada 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 março de 2024 e inexistem eventos de vencimento antecipado.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
2025	-	-	7.239	9.452
2026	-	-	12.173	9.978
2027	-	-	12.431	10.194
2028	-	-	13.243	10.875
2029	-	-	14.275	11.741
2030	-	-	15.306	12.606
2031	-	-	15.895	13.100
Após 2032	158.833	153.272	286.268	409.818
Total das obrigações	158.833	153.272	376.830	487.764

14. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Imposto de renda diferido	3.704	3.211
Contribuição social diferida	1.334	1.156
IR e CS diferidos ativos	5.038	4.367
Imposto de renda diferido	(567)	(540)
Contribuição social diferida	(253)	(194)
IR e CS diferidos passivos	(820)	(734)
PIS diferido	(16.259)	(15.041)
COFINS diferida	(74.891)	(69.278)
PIS e COFINS diferidos	(91.150)	(84.319)
Ativo não circulante	4.218	3.633
Passivo circulante	6.810	5.957
Passivo não circulante	84.340	78.362

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

- (ii) A companhia iniciará suas operações em 2024, e com isso realizará seus impostos diferidos ativos.

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

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

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

	Consolidado 31/03/2024
Prejuízo antes do IR e da CS	4.535
Alíquotas nominais vigentes	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(1.542)
Margem diferida	4.033
IR e CS não constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa	(1.906)
Imposto de renda e contribuição social efetiva	585
Diferido	585
Alíquota efetiva	13%

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

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

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

	Consolidado Reconhecido no resultado	31/03/2024
Ativo/passivo	31/12/2023	
Imposto de renda	2.671	466
Contribuição social	962	119
Não circulante	3.633	585

	Consolidado Aquisição de investimentos	Reconhecido no resultado	31/12/2023
Ativo/passivo	31/12/2022		
Imposto de renda	-	(386)	3.057
Contribuição social	-	(139)	1.101
Não circulante	-	(525)	4.158

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

15. Provisões para contingências

Perda possível:

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível” em 31 de março de 2024 são como segue:

	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1	1.141
Cível (Atualização)	-	214
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1	1.355
Cível	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	1	1.355

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 ocorrido 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, assessoradas 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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia foi constituída em 08 de junho de 2022, com capital social autorizado de R\$100,00 (cem reais), divididas em 100 (cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, emitidas R\$1,00 (um real) cada uma.

Em 31 de março de 2024 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 384.126, representado por 384.126.129 ações ordinárias nominativas, integralizado, no valor nominal de R\$1 real cada (R\$ 344.126 em 31 de dezembro de 2023).

Conforme ata de assembleia geral extraordinária realizada em 2 de fevereiro de 2024, os a Companhia teve um aumento de capital social, efetuado pela sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A. no montante de R\$ 40.000, mediante a subscrição particular de 40.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas à vista e em moeda corrente nacional.

17. Receita operacional líquida

	<u>Consolidado</u> <u>31/03/2024</u>
Receita operacional bruta	
Receita de implementação e margem da infraestrutura	62.047
Remuneração do ativo de concessão	19.949
Receita de operação e manutenção	95
Total da receita bruta	82.091
PIS e COFINS sobre a receita	(6.831)
Encargos setoriais	(1)
Receita operacional líquida	75.259
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 18)	(63.146)
Margem de implementação da infraestrutura	(6.086)
Margem %	(10,81%)

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

18. Custo de implementação de infraestrutura

	Consolidado
	31/03/2024
Máquinas e equipamentos	(22.490)
Edificação	(29.686)
Servidão	(1.249)
Capitalização de juros	(9.033)
Outros	(688)
	(63.146)

19. Despesas gerais e administrativas

	Controladora	Consolidado
	31/03/2024	31/03/2024
Pessoal e encargos	-	(9)
Serviços de terceiros	(35)	(91)
Aluguéis	-	(2)
Tributos	-	(5)
Seguros	-	(252)
Outros	-	(88)
	(35)	(447)

20. Resultado financeiro

	Controladora	Consolidado
	31/03/2024	31/03/2024
Despesas financeiras		
Juros e atualizações monetárias sobre empréstimos e debêntures	(5.561)	(5.561)
Despesas bancárias	(7)	(277)
Comissões e taxas	-	(415)
Multas e juros	-	(214)
Outros	(3)	(2)
	(5.571)	(6.469)
Resultado financeiro	(5.571)	(6.469)

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

21. Instrumentos financeiros

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

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

21.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

		Controladora	
Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Bancos		106	222
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures		158.833	153.272
		Consolidado	
Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Bancos		5.746	14.690
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Caixa restrito	2	7.953	6.958
Aplicações financeiras	2	13.500	34.815
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures		598.957	545.724
Fornecedores		17.184	45.906

Em 31 de março de 2024 não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia e sua controlada classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e

Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva.

Os instrumentos financeiros da Companhia e sua controlada, constantes do balanço patrimonial, estão classificados hierarquicamente no nível 2 e apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado.

21.2 Gestão do capital

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

21.3 Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia e sua controlada 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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

(Em milhares de reais)

Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da controlada da Companhia está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 31 de março de 2024 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Os passivos financeiros da Companhia e de sua controlada estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 31 de março de 2024. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia e de sua controlada, adotando-se a data base de 31 de março de 2024, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e a partir deste, simulamos variações de redução de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) e de aumento de 25% (Cenário III) e 50% (Cenário IV) sobre as projeções de cada indexador.

			Controladora 31/03/2024			
Indexador	Posição em 31/03/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (- 25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)
<u>Passivos</u>						
		3,72% + taxas fixas do contrato				
IPCA			5,93%	8,89%	17,78%	14,82%
Empréstimos e financiamentos	158.833	18.829	9.415	14.122	28.244	23.537

Consolidado 31/03/2024							
Indexador	Posição em 31/03/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento		
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)	
Ativos							
	CDI	12,35%		6,18%	9,26%	18,53%	15,44%
	Equivalentes de caixa	13.500	1.667	834	1.250	2.501	2.084
	Caixa restrito	7.953	982	491	737	1.473	1.228

Passivos						
IPCA		3,72% + taxas fixas do contrato	4,92%	7,37%	14,75%	12,29%
Empréstimos e financiamentos	598.957	48.198	24.099	36.149	72.297	60.248

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

d) Riscos de liquidez

A Companhia e sua controlada acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia e de sua controlada 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 e de sua controlada.

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

Anual Permitida – RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais)

22. Seguros

A Companhia e sua controlada possuem contratos de seguros garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia e suas controladas 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	30/06/2024	R\$30.000
Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420