

Informações Contábeis Intermediárias

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

Índice

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

Relatório de revisão dos auditores independentes

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da São Francisco Transmissão de Energia 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 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 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

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



Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes

As demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa 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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial

31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	19.140	49.283
Ativo da concessão	6	74.235	64.401
Tributos e contribuições a compensar		944	901
Prêmio de seguro		738	643
Outros ativos		35	35
Total do ativo circulante		95.092	115.263
Não circulante			
Caixa restrito	5	7.953	6.958
Ativo da concessão	6	919.418	847.160
Tributos e contribuições a compensar		14	-
Prêmio de seguro		365	417
Adiantamentos a fornecedores	7	59.079	46.826
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	4.218	3.633
Total do ativo não circulante		991.047	904.994
Total do ativo		1.086.139	1.020.257
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	17.184	45.906
Empréstimos e financiamentos	11	63.294	57.960
Tributos e contribuições sociais	9	1.197	11.883
PIS e COFINS diferidos	12	6.810	5.957
Imposto de renda e contribuição social		40	85
Encargos setoriais		1	-
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	10	1.877	1.877
Outros passivos		55	-
Total do passivo circulante		90.476	123.686
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	376.830	334.492
PIS e COFINS diferidos	12	84.340	78.362
Total do passivo não circulante		461.170	412.854
Patrimônio líquido			
Capital social	14.a	531.129	491.129
Lucro (prejuízo) acumulados		3.314	(7.412)
		534.443	483.717
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b	50	-
Total do patrimônio líquido		534.493	483.717
Total do passivo e patrimônio líquido		1.086.139	1.020.257

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

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

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

	Nota	31/03/2024	31/03/2023
			(Não revisado)
Receita de implementação, margem da infraestrutura e operação e manutenção líquida		57.155	126.814
Remuneração do ativo de concessão líquido		18.104	4.294
Receita operacional líquida	15	75.259	131.108
Custo de implementação de infraestrutura	16	(63.146)	(131.159)
Custo de operação e manutenção		(767)	(1)
Lucro bruto		11.346	(52)
Despesas gerais e administrativas	17	(412)	(2.090)
Outras receitas (despesas)		105	-
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		11.039	(2.142)
Despesas financeiras	18	(898)	(946)
Resultado financeiro		(898)	(946)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		10.141	(3.088)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	585	(5.182)
Lucro líquido (prejuízo) do período		10.726	(8.270)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
		(Não revisado)
Lucro líquido (prejuízo) do período	10.726	(8.270)
Total de resultados abrangentes	<u>10.726</u>	<u>(8.270)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia 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 indicado)

	Capital social subscrito	(-) Capital a integralizar	Lucros / (Prejuízos) acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	292.183	(205.669)	(519)	85.995	8.846	94.841
Adiantamento para futuro aumento de capital	-				50.744	50.744
Prejuízo do período	-		(8.270)	(8.270)		(8.270)
Saldos em 31 de março de 2023 (não revisado)	292.183	(205.669)	(8.789)	77.725	59.590	137.315
Saldos em 31 de dezembro de 2023	491.129	-	(7.412)	483.717	-	483.717
Aumento de capital social	40.000	-	-	40.000	-	40.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	50	50
Lucro líquido do período	-	-	10.726	10.726	-	10.726
Saldos em 31 de março de 2024	531.129	-	3.314	534.443	50	534.493

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

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

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (Não revisado)
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes dos impostos de renda e contribuição social	10.141	(3.088)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	6.831	13.404
Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	9.033	4.986
Outros ajustes	-	35
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	(82.092)	(144.511)
Impostos e contribuições a compensar	(57)	(6)
Prêmio de seguro	(43)	219
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(12.253)	(67.903)
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(28.722)	19.467
Tributos e contribuições sociais	(10.686)	252
Encargos setoriais	1	-
Partes relacionadas	-	1
Outros	55	1.434
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(45)	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(107.837)	(175.710)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	40.000	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	50	50.744
Caixa restrito	(995)	-
Captação de empréstimos e financiamentos	43.503	200.000
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(4.864)	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	77.694	250.744
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(30.143)	75.034
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	49.283	18
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	19.140	75.052

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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 parcial em maio de 2024 e o restante da operação em julho 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.

Em 29 de março de 2024 a Companhia deixou de ter sua sede na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105 – 12º andar no município 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 Olindina Participações S.A., cuja acionista é a Sterlite Brazil Participações S.A (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”).

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 informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

- (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; e
- (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.

1.4. Encargos regulamentares

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

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2024 de acordo com o CPC 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela diretoria em 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 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

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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 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 foram elaboradas seguindo 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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Bancos	5.640	14.468
Aplicações financeiras	13.500	34.815
	<u>19.140</u>	<u>49.283</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 2024 e 2023, para o qual não houve rentabilidade em 31 de março de 2023 (R\$ 1.973 em 31 de dezembro de 2023).

5. Caixa restrito

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	7.953	6.958
	<u>7.953</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 2024 e 2023.

Aplicações constituídas em fundo de liquidez de reserva como garantia de empréstimos e financiamentos, para mais detalhes vide Nota 11.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

6. Ativo de concessão

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	911.561	158.785
Receita de implementação e margem da infraestrutura	62.047	711.318
Remuneração do ativo de concessão	19.949	41.458
Receita de operação e manutenção	96	-
	<u>993.653</u>	<u>911.561</u>
Circulante	74.235	64.401
Não circulante	919.418	847.160

7. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Adiantamentos a fornecedores (i)	59.079	46.826
	<u>59.079</u>	<u>46.826</u>
Não Circulante	59.079	46.826

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

8. Fornecedores

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

Saldo referentes à fase final da construção do projeto.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

9. Tributos e contribuições sociais

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

10. Partes relacionadas

A Companhia possui operações com partes relacionadas em 31 de março 2024 e 31 de dezembro de 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 informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

11. Empréstimos e financiamentos

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

Instituições financeiras	Vencimento	Taxas de juros contratual % a.a.	31/03/2024	31/12/2023
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	01/09/2042	IPCA + 3,0747%	82.853	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	01/09/2042	IPCA + 4,5216%	16.800	16.369
BNB – Banco do Nordeste	15/02/2045	IPCA + 1,5380%	288.682	245.533
Banco do Brasil - CCB	24/05/2024	CDI + 3,0416%	51.789	49.969
Total de empréstimos e financiamentos			440.124	392.452
Circulante			63.294	57.960
Não circulante			376.830	334.492

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2023	Captações e adições	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 31/03/2024
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	80.581	-	2.272	-	-	-	82.853
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	16.369	-	431	-	-	-	16.800
BNB - Banco do Nordeste	245.533	43.503	4.510	-	(4.864)	-	288.682
Banco do Brasil - CCB	49.969	-	1.820	-	-	-	51.789
Total	392.452	43.503	9.033	-	(4.864)	-	440.124

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 31/12/2023
Nota promissória	84.025	-	10.421	(80.000)	(14.446)	-	-
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	-	150.000	14.225	(150.000)	(14.225)	-	-
CCB Alfa	-	50.000	4.304	(50.000)	(4.304)	-	-
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	-	81.635	22	-	-	(1.076)	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	-	16.582	5	-	-	(218)	16.369
BNB - Banco do Nordeste	-	246.519	2.046	-	-	(3.032)	245.533
Banco do Brasil - CCB	-	50.000	3.454	-	-	(3.485)	49.969
Total	84.025	594.736	34.477	(280.000)	(32.975)	(7.811)	392.452

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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.

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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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 28 de março de 2024 o BNB desembolsou R\$ 43.503, sendo R\$ 40.458 para municípios prioritários e R\$ 3.045 para municípios não-prioritários, as condições contratuais dessa liberação adicional segue as condições do contrato original.

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.

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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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 forma que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 31 de março de 2024.

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	286.268	256.546
Total das obrigações	<u>376.830</u>	<u>334.492</u>

12. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto de renda diferido	3.704	3.211
Contribuição social diferida	1.334	1.156
IR e CS diferidos ativos	<u>5.038</u>	<u>4.367</u>
Imposto de renda diferido	(567)	(540)
Contribuição social diferida	(253)	(194)
IR e CS diferidos passivos	<u>(820)</u>	<u>(734)</u>
PIS diferido	(16.259)	(15.041)
COFINS diferida	(74.891)	(69.278)
PIS e COFINS diferidos (i)	<u>(91.150)</u>	<u>(84.319)</u>
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.

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u> (não auditado)
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS	10.141	(3.088)
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(3.448)	-
Exclusão receita diferida	4.033	(8.156)
Despesas pré-operacionais	-	720
Outras diferenças	-	2.254
Imposto de renda e contribuição social efetiva	585	(5.182)
Diferido	585	(5.182)
Alíquota efetiva	6%	168%

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

	<u>Impostos diferidos</u>				
	<u>31/12/2022</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/03/2024</u>
Ativo/passivo					
Imposto de renda	62	2.609	2.671	466	3.137
Contribuição social	21	941	962	119	1.081
Não circulante	83	3.550	3.633	585	4.218

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

13. Provisões para contingências

Perda possível:

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perdas são classificadas em sua integridade como “possíveis” em 31 de março de 2024:

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

14. 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 março de 2024, o capital social subscrito da Companhia é de R\$531.129, representado por 531.129.000 ações ordinárias nominativas, integralizado em moeda corrente nacional no valor nominal de R\$1 cada (R\$ 491.129 em 31 de dezembro de 2023).

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.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista Sterlite Brazil Participações S.A., valores destinados a serem utilizados como futuro aporte de capital sem que haja a possibilidade de sua devolução, cujo saldo em 31 de março de 2024 é de R\$ 50 (não havia saldo de adiantamento para futuro aumento de capital em 31 de dezembro de 2023).

15. Receita operacional líquida

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
		(não revisado)
Receita operacional bruta		
Receita de implementação e margem da infraestrutura	62.047	139.780
Remuneração do ativo de concessão	19.949	4.731
Receita de operação e manutenção	95	-
Total da receita bruta	82.091	144.511
PIS e COFINS sobre receita	(6.831)	(13.403)
Encargos setoriais	(1)	-
Receita operacional líquida	75.259	131.108
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	(63.146)	(131.159)
Margem de implementação da infraestrutura	(6.086)	(4.180)
Margem %	(10,81%)	(3,30%)

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
31 de março de 2024
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

16. Custo de implementação de infraestrutura

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
		(não revisado)
Máquinas e equipamentos	(22.490)	(82.290)
Edificação	(29.686)	(36.505)
Servidão	(1.249)	(4.096)
Capitalização de juros	(9.033)	(7.693)
Outros	(688)	(575)
	(63.146)	(131.159)

17. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
		(não revisado)
Pessoal e encargos	(9)	-
Serviços de terceiros	(56)	(1.869)
Aluguéis	(2)	-
Tributos	(5)	(2)
Seguros	(252)	(218)
Outros	(88)	(1)
	(412)	(2.090)

18. Resultado financeiro

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
		(não revisado)
Despesas financeiras		
Juros e atualização monetária de empréstimos e debêntures	-	-
Despesas bancárias	(270)	(313)
Comissões, taxas e fianças	(415)	-
Multas e juros sobre atraso	(214)	(633)
Outros	1	-
	(898)	(946)

19. 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

19.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Bancos		5.640	14.468
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras	2	13.500	34.815
Caixa restrito	2	7.953	6.958
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos		440.124	392.452
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 classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

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, constantes do balanço patrimonial, estão classificados hierarquicamente no nível 2 e apresentam-se pelo valor contratual, que é próximo ao valor de mercado.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

19.2 Gestão do capital

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

19.3 Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da Companhia está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 31 de dezembro de 2023 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Os passivos financeiros da Companhia estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 31 de dezembro de 2023. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia, adotando-se a data base de 31 de dezembro de 2023, 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

		2023					
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%					
Equivalentes de caixa		13.500	1.667	6,18%	9,26%	18,53%	15,44%
Caixa restrito		7.953	982	834	1.250	2.501	2.084
				491	737	1.473	1.228
Passivos							
			3,72% e 12,35% + taxas fixas do contrato				
	IPCA/CDI	3,72% e 12,35%					
Empréstimos e financiamentos		440.124	29.369	4,66%	6,99%	13,99%	11,66%
				14.684	22.026	44.053	36.711

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

d) Riscos de liquidez

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

31 de março de 2024

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

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

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

20. 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	30/06/2024	R\$30.000
Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420