

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Sterlite Brazil Participações S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Diretores e Acionistas da
Sterlite Brazil Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Sterlite Brazil Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações dos resultados, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Sterlite Brazil Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Ênfase reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado nas notas explicativas 2.5 e 12 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, em decorrência dos efeitos da revisão das taxas de desconto dos fluxos financeiros dos contratos de concessão e respectivo efeito nas margens de construção, e da classificação da controlada Dunas Transmissão de Energia S.A. ("Dunas"), como disponível para venda no exercício corrente, os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 (R2) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esses assuntos.



Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 01 de junho de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Adilvo França Junior
Contador CRC-1BA021419/O-4-T-SP

Sterlite Brazil Participações S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019 (reapresentado)	2020	2019 (reapresentado)
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	122.824	22.503	203.495	136.520
Dividendos a receber		626	3.967	-	-
Concessionárias e permissionárias	6	-	-	2.981	-
Ativo de concessão	11	-	-	38.016	26.948
Prêmio de seguro	7	79	58	890	1.194
Tributos e contribuições a compensar	8	11.824	863	14.250	2.581
Adiantamento a fornecedores e funcionários	10	4	16	16	228
Outros créditos		-	1	-	1
Total do ativo circulante		135.357	27.408	259.648	167.472
Ativos mantidos para venda	12	9.000	225.456	16.119	511.005
Total do ativo circulante		144.357	252.864	275.767	678.477
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Ativo da concessão	11	-	-	475.731	372.058
Prêmio de seguro	7	18	-	1.583	3.249
Adiantamento a fornecedores	10	-	-	17.109	3.664
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	11.586	-	-
Cauções e depósitos vinculados	9	40.060	-	40.060	-
		40.078	11.586	534.483	378.971
Investimentos	13	241.132	171.591	-	-
Imobilizado	14	2.513	3.325	2.513	3.325
Intangível	15	1.271	1.724	1.271	1.724
		244.916	176.640	3.784	5.049
Total do ativo não circulante		284.994	188.226	538.267	384.020
Total do ativo		429.351	441.090	814.034	1.062.497

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019 (reapresentado)	2020	2019 (reapresentado)
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	16	821	1.828	17.872	37.963
Partes relacionadas	17	610	-	610	-
Arrendamento	18	1.012	862	1.012	862
Empréstimos e debentures	19	-	30.325	-	30.325
Encargos setoriais		-	-	129	-
Tributos e contribuições sociais	20	109	271	479	1.773
Salários e encargos sociais	21	5.098	3.684	7.696	6.269
Dividendos a pagar		329	329	329	329
PIS e COFINS diferidos	22	-	-	3.516	2.493
		7.979	37.299	31.643	80.014
Passivo mantido para venda	12	-	-	7.066	281.987
Total do passivo circulante		7.979	37.299	38.709	362.001
Não circulante					
Empréstimos e debêntures	19	-	-	274.355	249.459
Arrendamento	18	1.614	2.466	1.614	2.466
Tributos e contribuições sociais	20	13.396	-	13.396	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	33.144	12.798
PIS e COFINS diferidos	22	-	-	46.454	34.448
Total do passivo não circulante		15.010	2.466	368.963	299.171
Patrimônio líquido					
Capital social	24a	330.677	330.677	330.677	330.677
Reservas de lucros	24b	75.685	70.648	75.685	70.648
Total do patrimônio líquido		406.362	401.325	406.362	401.325
Total do passivo e patrimônio líquido		429.351	441.090	814.034	1.062.497

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	2020	2019 (reapresentado)	2020	2019 (reapresentado)	
Receita de implementação da infraestrutura líquida	-	-	86.095	194.799	
Margem de implementação da infraestrutura líquida	-	-	24.638	59.160	
Remuneração do ativo de concessão líquido	-	-	41.755	19.055	
Receita de operação e manutenção	-	-	1.184	-	
Receita operacional líquida	25	-	153.672	273.014	
Custo de implementação de infraestrutura	26	-	(86.050)	(194.799)	
Custo de operação e manutenção	27	-	(2.158)	-	
Lucro bruto		-	65.464	78.215	
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	28	(57.623)	(29.085)	(61.494)	(39.448)
Ganho (perda) com venda de participação de controladas e ajuste a valor justo de ativo mantido para venda	29	241.965	-	241.965	-
Resultado de equivalência	13	22.304	37.894	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		206.646	8.809	245.935	38.767
Receitas financeiras		6.057	670	8.564	3.908
Despesas financeiras		(1.135)	(2.015)	(32.280)	(15.825)
Resultado financeiro	29	4.922	(1.345)	(23.716)	(11.917)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro de operações em continuidade		211.568	7.464	222.219	26.850
Imposto de renda e contribuição social corrente	22	(73.672)	-	(73.672)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	22	-	7.819	(10.651)	(11.567)
Lucro líquido do exercício das operações em continuidade		137.896	15.283	137.896	15.283
Lucro após os tributos das operações descontinuadas	13	7.141	35.999	7.141	35.999
Lucro líquido do exercício		145.037	51.282	145.037	51.282

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Lucro líquido do exercício	145.037	51.282	145.037	51.282
Total de resultados abrangentes	145.037	51.282	145.037	51.282

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Capital subscrito	(-) Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	188.905	(1)	3.285	16.410	-	208.599
Aumento de capital conforme AGE de 29 de março de 2019	88.992	1	-	-	-	88.993
Aumento de capital conforme AGE de 1º de junho de 2019	52.780	(31.871)	-	-	-	20.909
Integralização de capital 1º de agosto de 2019	-	31.871	-	-	-	31.871
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	34.632	34.632
Ajuste de adequação de premissas contábeis	-	-	-	-	16.650	16.650
Constituição da reserva legal	-	-	2.564	-	(2.564)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(329)	(329)
Constituição da reserva de retenção de lucros	-	-	-	48.389	(48.389)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	330.677	-	5.849	64.799	-	401.325
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	145.037	145.037
Dividendos intercalares	-	-	-	-	(140.000)	(140.000)
Constituição da reserva legal	-	-	7.252	-	(7.252)	-
Absorção da reserva de retenção de lucros	-	-	-	(2.215)	2.215	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	330.677	-	13.101	62.584	-	406.362

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Atividades operacionais				
Lucro antes dos do IR/CS das operações continuadas	211.568	7.464	222.219	26.850
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado nas atividades operacionais				
PIS e COFINS diferidos	-	-	15.458	26.862
Equivalência patrimonial	(22.304)	(37.894)	-	-
Baixa do intangível	18	-	18	65
Baixa do imobilizado	-	2	-	2
Depreciação e amortização	1.440	881	1.440	922
Baixa de propriedades para investimento	235.449	-	234.449	-
Custódia em garantia - não vinculado	10.600	-	10.600	-
(-) Provisão para perdas de ativos mantido para venda	22.604	-	22.604	-
Baixa de dividendos	275	-	275	-
Ajuste a valor presente - arrendamentos	297	144	297	144
Reajuste de arrendamentos	194	-	194	-
Juros, variações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	690	325	25.586	13.002
Baixa de JSCP	3.287	-	3.286	-
Outros ajustes	35	-	(6)	-
Aumento nos ativos operacionais				
Concessionárias e permissionárias	-	-	(2.981)	-
Ativo de concessão	-	-	(140.998)	(299.876)
Tributos e contribuições a compensar	(10.961)	(255)	(11.504)	(1.664)
Prêmio de seguro	(39)	248	(504)	426
Adiantamentos a fornecedores e empregados	12	254	(12.531)	18.542
Outros ativos	1	(1)	1	-
Depósitos judiciais e cauções	-	-	-	1.703
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais				
Fornecedores	(1.007)	304	(17.424)	17.345
Pagamento de arrendamentos	(1.193)	(479)	(1.193)	(479)
Tributos e contribuições sociais a recolher	(162)	132	(1.261)	664
Encargos setoriais	-	-	55	249
Partes relacionadas	(610)	-	(610)	-
Salários e encargos sociais	1.414	2.495	2.280	2.942
Outras obrigações	-	(38)	(790)	(38)
Imposto de renda e csll	(58.913)	-	(58.913)	-
Fluxo de caixa gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais das operações continuadas	393.305	(26.418)	290.657	(192.339)
Fluxo de caixa gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais das operações descontinuadas	-	-	(5.423)	(141.283)
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	393.305	(26.418)	285.234	(333.622)

Sterlite Brazil Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação

Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Atividades de investimento				
Investimento em controladas	(67.512)	(70.536)	-	-
Recebível na alienação de ativos	(40.060)	-	(40.060)	-
Aquisição de ativo intangível	-	(1.830)	-	(1.830)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações continuadas	(107.572)	(72.366)	(40.060)	(1.830)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações descontinuadas	(14.397)	(72.484)	-	(345)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(121.969)	(144.850)	(40.060)	(2.175)
Atividades de financiamento				
Pagamento de dividendos	(140.000)	-	(140.000)	-
Aumento de capital	-	141.773	-	141.773
Empréstimo captados líquidos do custo de emissão	-	30.000	-	394.420
Empréstimo pagos	(30.000)	-	(30.000)	(146.746)
Juros pagos	(1.015)	-	(1.015)	(8.671)
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento das operações continuadas	(171.015)	171.773	(171.015)	380.776
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento das operações descontinuadas	-	17.000	(7.211)	75.394
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento	(171.015)	188.773	(178.226)	456.170
Aumento/redução de caixa e equivalentes de caixa	100.321	17.505	66.948	120.373
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício das operações continuadas	22.503	4.998	136.520	5.397
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício das operações continuadas	122.824	22.503	203.495	136.520
Aumento (diminuição) do caixa e equivalente de caixa das operações descontinuadas	-	-	(27)	(10.750)
Variação do saldo de caixa e equivalente de caixa	100.321	17.505	66.948	(120.373)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Sterlite Brazil Participações Energia S.A. (“Companhia” ou “Brazil Participações”), é uma Companhia *holding* nacional, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, constituída em 30 de junho de 2017, e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos, na qualidade de sócia, acionista ou quotista, associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Avenida Dr. Cardoso de Melo, nº 1.308 - 8º andar, no município de São Paulo cujas acionista são: Sterlite Power Grid Ventures Limited., com sede em Mumbai, Índia e Sterlite Grid 5 Limited, com sede em Nova Deli, Índia.

As Companhias: SE Vineyards Transmissão de Energia S.A. (“Vineyards”), Dunas Transmissão de Energia S.A. (“Dunas”), Borborema Transmissão de Energia S.A. (“Borborema”), São Francisco Transmissão de Energia S.A. (“São Francisco”), Goyaz Transmissão de Energia S.A. (“Goyaz”), Marituba Transmissão de Energia S.A. (“Marituba”), Solaris Transmissão de Energia S.A. (“Solaris”), são controladas da Sterlite Brazil Participações e tem têm 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.

1.2. Da Concessões

A Companhia e suas controladas possuem o direito de explorar, direta ou indiretamente, os seguintes contratos 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	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
SE Vineyards	31/2017	30	11/08/2047	5	2023	IPCA	38.692	10/2016
Dunas	14/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	85.050	02/2018
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	25.700	02/2018
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	25.320	02/2018
Marituba	26/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	61.630	02/2018
São Francisco	18/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	52.510	02/2018
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	31.430	02/2018

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

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 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.

Em 13 de janeiro de 2020, a controlada SE Vineyards entrou em operação comercial de forma parcial, devido a eficiência na construção das linhas de transmissão, a disponibilidade ocorreu 32 meses antes do prazo exigido pela ANEEL.

1.4. Encargos regulamentares

Conforme instituído pelo art.13 da lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizados, 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.

As subsidiárias aplicarão 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.

1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios da Companhia

A Administração da Companhia está acompanhando os possíveis impactos da COVID 19 em seus negócios. Adicionalmente, foram avaliados os possíveis impactos em relação aos saldos, divulgados. A Companhia mitiga os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem remuneração fixa, tendo em vista seu perfil conservador.

Atualmente, não há previsão de impacto nas receitas uma vez que o primeiro trecho já está em operação e a receita atrelada a este trecho está fluindo normalmente.

Houve uma interrupção nas obras do segundo trecho da SE Vineyards por aproximadamente 3 semanas, e os trabalhos foram retomados após este período, não impactando o cronograma final da obra, pois, o projeto está previsto para entrega em 30 de junho de 2021 antes do cronograma estabelecido pela ANEEL. Desta forma não há impacto possa afetar as receitas de infraestrutura constantes em suas estimativas para recuperabilidade do imposto de renda diferido.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios da Companhia--Continuação

Portanto, no que se referem às informações contábeis, a Administração avaliou os efeitos do COVID-19 e seus impactos no (a): (i) uso do pressuposto de continuidade operacional; (ii) gestão de liquidez; (iii) exposição da Companhia aos impactos no setor elétrico e, concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas informações contábeis em decorrência deste assunto.

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Bases de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras individuais, identificadas como “Controladora” e demonstrações financeiras consolidadas, identificadas como “Consolidado” foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A Companhia não possui outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 27 de maio de 2021.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de 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 dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras da controladora e de cada uma das suas controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual as Companhias atuam.

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

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

Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos:

- Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido (nota 22)
- Contabilização de contratos de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, as controladas da Companhia efetuam análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual.

Momento de reconhecimento do ativo contratual

A Administração das controladas da Companhia avaliam o momento de reconhecimento dos ativos das concessões com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida a receita de implementação da infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Determinação da taxa de desconto do ativo contratual

A taxa aplicada ao ativo contratual é a taxa de desconto que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre as entidades e seu cliente no início do contrato. Essa taxa refletiria as características de crédito da parte que recebe financiamento no contrato, bem como qualquer garantia ou garantia fornecida pelo cliente ou pela entidade, incluindo os ativos transferidos no contrato. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que as controladas da Companhia têm direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

Determinação das receitas de implementação da infraestrutura

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de implementação da infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados, resultando numa margem de lucro da implementação da infraestrutura quando confrontada com o valor justo da contraprestação dos serviços via Receita Anual Permitida (RAP). As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas.

Determinação das receitas de operação e manutenção

Após a entrada em operação, quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo valor justo, tendo como um dos parâmetros os valores estimados pelo Poder Concedente e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Determinação das receitas de operação e manutenção--Continuação

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

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

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

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

2.4. Procedimentos de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) - Demonstrações consolidadas aprovada pela Deliberação CVM nº 698/12, abrangendo a Companhia Sterlite Brazil Participações e suas controladas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.4. Procedimentos de consolidação--Continuação

As controladas são todas as Companhias nas quais a Sterlite Brazil Participações detém o controle, o controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

As controladas são consolidadas integralmente a partir da data em que o controle se inicia, até a data em que deixa de existir.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

	Participação %	
	2020	2019
Controladas		
SE Vineyards Transmissão de Energia S.A ("Vineyards")	100	100
Dunas Transmissão de Energia S.A. ("Dunas") (ii)	-	100
Borborema Transmissão de Energia S.A ("Borborema")	100	100
Goyaz Transmissão de Energia S.A. ("Goyaz")	100	100
Marituba Transmissão de Energia S.A. ("Marituba")	100	100
São Francisco Transmissão de Energia S.A. ("São Francisco")	100	100
Solaris Transmissão de Energia S.A. ("Solaris")	100	100
Castelo Transmissão de Energia A.A. ("Castelo") (i)	-	100

(i) Em 27 de dezembro de 2019, a Companhia Castelo foi extinta nos termos do artigo 208 da lei das Sociedades por Ações, conforme AGE de dissolução realizada naquela data. A Companhia não possuía atividades operacionais.

(ii) Em conformidade com o CPC 31. A Companhia Dunas, está classificada como ativo mantido para venda e seus resultados apresentados como operações descontinuadas (nota 12).

As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as Companhias consolidadas e o exercício social dessas controladas coincide com o da controladora.

Os seguintes procedimentos foram adotados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas:

- (i) Eliminação do patrimônio líquido das controladas;
- (ii) Eliminação do resultado de equivalência patrimonial; e,
- (iii) Eliminação dos saldos de ativos e passivos, receitas e despesas entre as Companhias consolidadas, bem como das contas mantidas entre estas controladas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Os valores correspondentes do balanço patrimonial e demonstrações do resultado individual e consolidado, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para fins de comparação, estão sendo reapresentados em conformidade com o CPC 23 e CPC 21 (R1).

O resumo dos impactos está detalhado a seguir:

- (i) Em consonância com o CPC 31, a Companhia reapresentou os valores correspondentes das demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa das operações descontinuadas. Os montantes impactados estão apresentados conforme nota 12;
- (ii) Em 20 de dezembro de 2020, a CVM divulgou Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/nº 04/2020 (“Ofício CVM Transmissoras”) que orienta quanto a aspectos relevantes do CPC 47 (IFRS 15) e CPC 48 (IFRS 9) para as companhias transmissoras de energia elétrica, abordando diversos temas, sendo que os aplicáveis para a Entidade foram: (i) determinação e atribuição de margem de implementação da infraestrutura ao longo do período das obras; e (ii) aplicação de taxa implícita de desconto os ativos dos contratos de concessão das controladas da Companhia.
- (iii) Para uma maior aderência ao mercado de transmissão de energia, as controladas optaram por adequar suas premissas contábeis, sendo percebido em 31 dezembro de 2020, em comparação a determinadas premissas anteriores, um acréscimo no resultado em função da revisão da margem R\$16.761 e redução na remuneração de R\$111 e taxa implícita líquidos dos impostos R\$ 16.650, líquidos dos impostos.
- (iv) Adicionalmente, a Companhia reclassificou R\$ 7.902 do ativo de contrato para o não circulante, por conta dos efeitos da taxa de desconto nos montantes a serem realizados no próximo exercício social da sua controlada SE Vineyards.

Em continuidade à análise do Ofício e em consonância com o CPC 23/IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, a administração da Companhia aplicou as retificações, com os impactos sobre os valores em 31 de dezembro de 2019, apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para fins de comparação conforme demonstrado a seguir. Não foi percebido efeito material nos saldos de abertura de 31 de dezembro de 2019.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

As mudanças efetuadas que resultaram em ajustes ou reclassificações estão apresentadas a seguir:

	Controladora		
	2019	Impactos da alteração	2019
	Publicado	de premissas e política	(reapresentado)
		contábil	
Ativo			
Investimentos	155.085	16.506	171.591
Dividendos a receber	3.823	144	3.967
Ativos não impactados	265.532	-	265.532
Total do ativo	424.440	16.650	441.090
Passivo			
Passivos não impactados	39.765	-	39.765
Total do passivo	39.765	-	39.765
Reserva de lucros	53.998	16.650	70.648
Itens não impactados	330.677	-	330.677
Total do patrimônio líquido	384.675	16.650	401.325
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	424.440	16.650	441.090

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Consolidado		
	2019 Publicado	Impactos da alteração de premissas e política contábil	2019 (reapresentado)
Ativo			
Ativo da concessão circulante	34.850	(7.902)	26.948
Ativo de concessão não circulante	337.821	34.237	372.058
Ativos não impactados	663.492	-	663.492
Total da ativo	1.036.163	26.335	1.062.497
Passivo			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.674	8.124	12.798
PIS e COFINS diferidos	35.381	1.560	36.941
Passivos não impactados	611.433	-	611.433
Total do passivo	651.488	9.684	661.172
Patrimônio líquido			
Reserva de lucros	53.998	16.650	70.648
Itens não impactados	330.677	-	330.677
Total do patrimônio líquido	384.675	16.650	401.325
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.036.163	26.335	1.062.497

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Controladora		
	2019	Impactos da alteração	2019
	Publicado	de premissas e política	(reapresentado)
		contábil	
Demonstração de resultados			
Despesas			
Gerais e administrativas	(29.085)	-	(29.085)
Resultado antes do resultado financeiro	(29.085)	-	(29.085)
Equivalência patrimonial	24.482	13.412	37.894
Resultado financeiro	(1.345)	-	(1.345)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.948)	13.412	7.464
Imposto de renda e contribuição social diferido	7.819	-	7.819
Lucro líquido do exercício operações em continuidade	1.871	13.412	15.283
Lucro do exercício provenientes das operações descontinuadas	32.761	3.238	35.999
Lucro líquido do exercício	34.631	16.650	51.282

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Consolidado			2019 (reapresentado)
	2019 Publicado	Impactos da alteração de margem e taxa	Impactos da classificação como operação descontinuada	
Demonstração de resultados				
Receita operacional líquida	268.421	24.776	(20.175)	273.014
Custo de implementação e infraestrutura	(205.139)	-	10.340	(194.799)
Lucro bruto	63.283	24.776	(9.835)	78.215
Despesas gerais e administrativas	(44.238)	-	4.782	(39.448)
Resultado antes do resultado financeiro	19.045	24.776	(5.053)	38.767
Resultado financeiro	(11.914)	-	(3)	(11.917)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	7.131	24.776	(5.056)	26.850
Imposto de renda e contribuição social diferido	(5.259)	(8.126)	1.818	(11.567)
Lucro líquido do exercício operações em continuidade	1.871	16.650	(3.238)	15.283
Lucro do exercício provenientes das operações descontinuadas	32.761	-	3.238	35.999
Lucro líquido do exercício	34.632	16.650	-	51.282
		Controladora/ Consolidado		
Demonstração da mutação do patrimônio líquido				
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 (publicado)	384.675			
Efeitos da reapresentação no lucro líquido do exercício	16.650			
Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)	401.325			

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Controladora	
	2019 Publicado	Impactos da alteração de premissas e política contábil
		2019 (reapresentado)
Demonstração dos fluxos de caixa		
Atividades operacionais		
Lucro antes do IR/CS das operações continuadas	(5.948)	13.412
Ajustes para conciliar ao lucro líquido do exercício ao caixa gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais		7.464
Equivalência patrimonial (Aumento) diminuição nos ativos e passivos operacionais	(24.482)	(13.412)
Itens não impactados	4.012	-
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais das operações continuadas	(26.418)	(26.418)
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais das operações descontinuadas	-	-
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	(26.418)	(26.418)
Atividades de investimento		
Investimento em ações de capital próprio	(85.366)	14.830
Itens não impactados	(1.830)	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações continuadas	(87.196)	14.830
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações descontinuadas	(57.654)	(14.830)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(144.850)	(144.789)
Atividades de financiamento		
Itens não impactados	171.773	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento das operações continuadas	171.773	171.773
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento das operações descontinuadas	17.000	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	188.773	188.773
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício das operações continuadas	17.507	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício das operações continuadas	4.998	-
Aumento (diminuição) do caixa e equivalente de caixa das operações descontinuadas	22.503	-
	17.505	17.505

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.5. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Consolidado		
	2019 Publicado	Impactos da alteração de premissas e política contábil	
		2019 (reapresentado)	
Demonstração dos fluxos de caixa			
Atividades operacionais			
Lucro antes do IR/CS das operações continuadas	7.130	19.720	26.850
Ajustes para reconciliar ao lucro líquido do exercício ao caixa gerado nas (consumido pelas)			
atividades operacionais:			
PIS e COFINS diferidos	27.360	(498)	26.862
Baixa do intangível	252	(187)	65
Baixa do imobilizado	107	(105)	2
Depreciação e amortização	934	(12)	922
Ajuste a valor presente - arrendamentos	144	-	144
Juros, variações monetárias sobre empréstimos e debêntures	13.002	-	13.002
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais			
Ativo de concessão	(295.781)	(4.095)	(299.876)
Tributos e contribuições a compensar	(1.967)	303	(1.664)
Prêmio de seguro	523	(97)	426
Adiantamentos	18.361	181	18.542
Outros ativos	(1)	1	-
Depósitos judiciais e cauções	1.703	-	1.703
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais			
Fornecedores	17.001	344	17.345
Pagamento de arrendamentos	(479)	-	(479)
Tributos e contribuições sociais a recolher	672	(8)	664
Salários e encargos sociais	3.971	(1.029)	2.942
Encargos setoriais	-	249	249
Outras obrigações	(38)	(243)	(281)

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.6. Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

	Consolidado		
	2019 Publicado	Impactos da alteração de premissas e política contábil	
	2019 (reapresentado)		
Fluxo de caixa gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais das operações continuadas	(207.106)	14.524	(192.582)
Fluxo de caixa gerado nas (consumido pelas) atividades operacionais das operações descontinuadas	(126.597)	(14.686)	(141.283)
Fluxo de caixa consumido pelas atividades operacionais	(333.703)	(162)	(333.865)
Atividades de investimento			
Aquisição de ativo imobilizado	(110)	110	-
Aquisição de ativo intangível	(2.025)	195	(1.830)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações continuadas	(2.135)	305	(1.830)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento das operações descontinuadas	-	(345)	(345)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(2.135)	(40)	(2.175)
Atividades de financiamento			
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento das operações continuadas	380.776	-	380.776
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento das operações descontinuadas	75.394	-	75.394
Fluxo de caixa líquido originado das atividades de financiamento	456.170	-	456.170
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	120.332	(202)	120.373
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício das operações continuadas	5.640	202	5.397
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício das operações continuadas	136.520	-	136.520
Aumento (diminuição) do caixa e equivalente de caixa das operações descontinuadas	(10.548)	-	(10.750)
Variação do saldo de caixa e equivalente de caixa	120.332	(202)	120.373

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis

3.1. Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas aplicaram os requerimentos do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, a partir de 1º de janeiro de 2019, relativos a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros e a mensuração e o reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável.

a) Ativos financeiros

i) *Classificação e mensuração*

Conforme o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia apresenta os instrumentos financeiros de acordo com as categorias anteriormente mencionadas:

Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados a aplicações financeiras (nota 5 e 31.1).

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Ativos financeiros--Continuação

i) *Classificação e mensuração--Continuação*

Custo amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e bancos (notas 5,6,9 e 31.1).

ii) *Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment)*

Conforme o CPC 48 o modelo de “perdas esperadas” se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais.

iii) *Baixa de ativos financeiros*

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pelas controladas em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.1. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os passivos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e bancos (notas 16, 17, 18 e 31.1).

3.2. Caixa e equivalente de caixa

O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação (nota 5).

3.3. Ativo de concessão - contratual

Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão (nota 11).

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação

O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente.

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

a) Ativo de concessão - financeiro

A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação da mesma. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente. De forma que estes valores a receber, registrados na rubrica "Serviços de O&M", são considerados ativo financeiro a custo amortizado.

b) Ativo de concessão - contratual

Todas as concessões das controladas da Companhia foram classificadas dentro do modelo de ativo contratual, a partir de 1º de janeiro de 2018, conforme adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros (nota 11).

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.3. Ativo de concessão - contratual--Continuação

b) Ativo de concessão - contratual--Continuação

Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permitida (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início de cada projeto, que varia entre 7,77% e 12,34%;e, (ii) atualizado pelo IPCA.

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

As receitas com implementação da infraestrutura e receita de remuneração dos ativos de concessão estão sujeitas ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS cumulativos, registrados na conta "impostos diferidos" no passivo não circulante.

3.4. Investimentos

A Companhia bem como suas controladas reconhecem e demonstram os investimentos em controladas por meio do método de equivalência patrimonial.

3.5. Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

A companhia classifica um ativo não circulante como mantido para venda quando o seu valor contábil será recuperado, principalmente, por meio de transação de venda em vez do uso contínuo. Estes ativos não circulantes e mantidos para venda são mensurados pelo menor entre o seu valor contábil e o valor justo líquido das despesas de venda. As despesas de venda são representadas pelas despesas incrementais diretamente atribuíveis à venda, excluídos as financeiras e os tributos sobre o lucro.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.5. Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas-- Continuação

Os critérios de classificação de ativos não circulantes mantidos para venda são atendidos quando a venda é altamente provável e o ativo ou o grupo de ativos mantido para venda estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sujeito apenas aos termos que sejam habituais e costumeiros para venda de tais ativos mantidos para venda. O nível hierárquico de gestão apropriado da Companhia está comprometido com o plano de venda do ativo, tendo sido iniciado um programa firme para localizar um comprador e conclusão do plano em até um ano a partir da data da classificação, conforme indicado na Nota 12.

Ativos e passivos classificados como mantidos para venda são apresentados separadamente como itens circulantes no balanço patrimonial.

Uma operação descontinuada é um componente da entidade que foi baixado ou está classificado como mantido para venda e

- Representa uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações;
- É parte integrante de um único plano coordenado para venda de uma importante linha separada de negócios ou área geográfica de operações; e
- É uma controlada adquirida exclusivamente com o objetivo da revenda.

Operações descontinuadas são excluídas dos resultados de operações em continuidade, sendo apresentadas como um único valor no resultado após os tributos a partir de operações descontinuadas na demonstração do resultado.

Divulgações adicionais são apresentadas na Nota 12. Todas as demais notas às demonstrações financeiras incluem valores para operações em continuidade, exceto quando mencionado de outra forma.

3.6. Ativo imobilizado

É demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido dos impostos compensáveis, quando aplicável, e da depreciação acumulada, representado, basicamente, pelos ativos administrativos. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa quando incorrido.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.7. Ativo intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida: (i) ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. (ii) ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

3.8. Arrendamentos

a) A Controladora como arrendatária

A Companhia e suas controladas avaliam, na data de início do contrato, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

Arrendatário

A Companhia e suas Controladas aplicam uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso é idêntico ao valor dos passivos de arrendamentos reconhecidos. Contemplam no cálculo custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo período do prazo do arrendamento.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.8. Arrendamentos--Continuação

a) A Controladora como arrendatária--Continuação

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente líquido dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do contrato. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente líquido dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a taxa implícita encontrada na taxa de capitação da dívida na data de início. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação: mudança no prazo do arrendamento, alteração nos pagamentos do arrendamento ou alteração na avaliação da opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

3.9. Demais ativos circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

3.10. Passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.10. Passivos circulantes e não circulantes--Continuação

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.11. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos e passivos.

3.12. Dividendos e juros sobre capital próprio

A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 e ICPC 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante. O estatuto da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 1% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal.

A Companhia e suas controladas podem distribuir juros sobre o capital próprio, os quais são dedutíveis para fins fiscais e imputá-los aos dividendos obrigatórios. Quando distribuídos são demonstrados como destinação do resultado diretamente no patrimônio líquido.

3.13. Segmento de negócio

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio das quais pode se obter receitas e incorrer em despesas, com disponibilidade de informações financeiras individualizadas e cujos resultados operacionais são regularmente revistos pela administração no processo de tomada de decisão.

A Administração da Companhia entende que, embora suas controladas reconheçam receita para as atividades de implementação da infraestrutura, e de operação e manutenção, considerou-se que essas receitas são originadas por contratos de concessão que possuem apenas um segmento de negócio: transmissão de energia elétrica.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.14. Provisão para redução ao valor recuperável (“impairment”)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas. Para o exercício não houve a identificação de ativos a terem ajustes no valor recuperável.

3.15. Reconhecimento de receita

As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas das controladas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

a) Receita de infraestrutura

Refere-se aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos e calculadas acrescentando-se as alíquotas de PIS e COFINS ao valor do investimento, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos, considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado ao fim de cada obra.

Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente). A taxa definida para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.15. Reconhecimento de receita--Continuação

b) Remuneração dos ativos de concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base taxa de desconto de 7,77% a 12,34 % que representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar as especificidades do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão e não sofre alterações posteriores. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa

c) Receita de operação e manutenção

Refere-se aos serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem após o término da fase de construção e visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

d) Ganho ou perda de eficiência na implementação de infraestrutura

Refere-se às variações positivas ou negativas alocadas no resultado no momento da entrada em operação de cada projeto de reforço, melhorias e os novos contratos de concessão.

3.16. Despesas operacionais

As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência, apresentadas líquidas dos respectivos créditos de PIS e COFINS quando aplicável. A companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.17. Imposto de renda e contribuição social

Correntes

O imposto de renda é apurado sobre o lucro tributável na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Portanto, a adição ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis, ou exclusão de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos. A companhia não apresenta saldos de tributos correntes.

Diferidos

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

3.18. Provisões

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes resultantes de eventos passados e de perda provável passível de estimativa de valores de liquidação financeira de forma confiável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

A Companhia e suas controladas reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas de risco provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

3. Principais práticas contábeis--Continuação

3.18. Provisões--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, constatou que não há ações movidas contra a Companhia e suas controladas com prognóstico de perda classificadas como “provável” e que gerem, portanto, a necessidade de constituição de provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários, bem como identificou que causas classificadas como possível na controlada SE Vineyards que estão sendo divulgadas nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas (nota 22)

3.19. Impostos sobre a receita

a) Impostos sobre serviços

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre serviços, exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre serviços é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.

3.20. Despesas e receitas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos e debêntures que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia classifica os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

4. Normas e interpretações novas e revisadas pelo IASB

a) Normas revisadas e vigentes a partir de 1ª de janeiro de 2020

- CPC 00 (R2) Estrutura conceitual para relatório financeiro: A Administração da Companhia avaliou a nova estrutura conceitual e concluiu que sua adoção não trouxe impactos materiais nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.
- CPC 11 (IFRS 17) - Contratos de Seguros
- CPC 15 (R1) (IFRS 3) - Definições de negócios
- CPC 26 (R1) (IAS 1) e (CPC 23) (IAS 8)- Definição de omissão material

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

4. Normas e interpretações novas e revisadas pelo IASB--Continuação

a) Normas revisadas e vigentes a partir de 1ª de janeiro de 2020--Continuação

A Administração da Companhia avaliou os impactos dos pronunciamentos listados acima, exceto o CPC 11 - Contrato de seguros, que é aplicável para Companhias de seguros e não identificou impactos relevantes para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

- Em 20 de dezembro de 2020 a Comissão de Valores Mobiliários – CVM emitiu o Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 04/2020, que disciplinou aspectos relevantes do CPC n. 47 - IFRS n. 15 e do CPC n. 48 - IFRS n. 9 a serem observados na elaboração das Demonstrações Financeiras das controladas. A Companhia e suas controladas adotaram os aspectos qualitativos e quantitativos solicitados pelo ofício, e por seguinte a companhia efetuou as seguintes alterações em suas demonstrações financeiras consolidadas quando comparadas com as demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2019:

- Abertura das receitas na apresentação das demonstrações dos resultados;
- Divulgação da taxa do ativo contratual;
- Informações sobre penalizações de parcelas variáveis e
- Nota de margem aplicada a receita de infraestrutura.
- Reapresentação dos saldos de 2019 em conformidade ao CPC 23.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e depósitos bancários	195	26	3.396	423
Aplicações financeiras	122.629	22.477	200.099	136.097
	122.824	22.503	203.495	136.520

As aplicações financeiras, classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, são do tipo CDB, remuneradas pelo CDI. Em 2020 a rentabilidade das aplicações financeiras da Controladora foi de R\$ 5.950 (R\$ 670 em 2019). Na controlada a rentabilidade totalizou R\$ 8.383 em 2020 (R\$ 3.237 em 2019).

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

6. Concessionárias e permissionárias

Contas a receber das distribuidoras de energia dos valores já faturados da Receita Anual Permitida.

7. Prêmio de seguro

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prêmio de Seguro				
Circulante	79	58	890	1.194
Não circulante	18	-	1.583	3.249
	97	58	2.473	4.443

A controladora possui seguro contratado contra riscos de incêndios do prédio comercial locado para suas atividades, de acordo com cláusula contratual de arrendamento.

A controladas possuem contratos 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 005/2016, 002/2017, 002/2018 e 004/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à Administração Pública. As garantias de indenização, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, são apresentadas a seguir:

Companhia	Seguradora	Garantias	Valor segurado	Vigência
Brazil Participações	Pottencial Seguradora	Locação de imóvel	R\$1.648	01/06/2020 a 31/05/2023
Dunas	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$60.856	13/12/2018 a 17/06/2024
São Francisco	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$38.632	13/09/2018 a 17/06/2024
Borborema	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$18.342	13/09/2018 a 16/12/2023
Goyaz	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$16.079	13/09/2018 a 18/06/2023
Marituba	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$28.025	13/09/2018 a 16/12/2023
Solaris	Swiss RE Corporate	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$20.156	13/09/2018 a 27/09/2024
Vineyards	Axa Seguros S.A.	Construção e fornecimento na prestação de serviços	R\$19.764	02/08/2017 a 08/05/2023

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

8. Tributos e contribuições a compensar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Tributos retidos sobre faturamento	-	-	187	-
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	1.016	264	2.042	797
PIS e COFINS a recuperar	-	-	978	815
ICMS a recuperar	-	-	-	310
Imposto de renda retido na fonte	10.803	580	11.038	622
Outros	5	19	5	37
	11.824	863	14.250	2.581

9. Cauções e depósitos vinculados

O montante de R\$ 40.060, correspondente ao valor em custódia de parte transação de transferência de controle acionário, sendo R\$ 7.088 referente ao depósito realizado pela V2i compradora da Arcoverde e R\$ 32.972 referente ao depósito realizado pela Engie, compradora da Novo Estado. O valor em custódia servirá como garantia e fonte de pagamento de qualquer indenização devida pela companhia às partes indenizadas pelas compradoras.

10. Adiantamento a fornecedores e funcionários

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamento a funcionários (i)	4	16	16	228
Adiantamento a fornecedores (ii)	-	-	17.109	3.664
	4	16	17.125	3.892
Circulante	4	16	16	228
Não circulante	-	-	17.109	3.664

(i) Os valores apresentados no circulante nos exercícios de 2020 e 2019, estão relacionados principalmente a adiantamento de viagens a funcionários.

(ii) Refere-se substancialmente aos recursos liberados aos fornecedores e subcontratadas relacionados à obra, 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.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

11. Ativo de concessão

	2020	2019 (reapresentado)
Saldo inicial controladas	399.006	318.017
Receita de implementação da infraestrutura	99.517	403.802
Ganho de eficiência na implementação da infraestrutura	7.464	14.197
Margem de implementação da infraestrutura	31.729	115.396
Margem de implementação da infraestrutura - Projeções de custos ajustada (i)	(8.888)	-
Remuneração do ativo de concessão	49.981	47.868
Remuneração do ativo de concessão - Projeções de custos ajustada (i)	(1.494)	-
(-) Faturamento	(26.905)	(16.381)
(-) Transferência para ativos mantidos para venda	(36.663)	(483.893)
Saldo final	<u>513.747</u>	<u>399.006</u>
Circulante (i)	38.016	26.948
Não circulante	475.731	372.058

(i) A Administração reavaliou as estimativas de gastos relacionados a implementação dos itens de infraestrutura da controlada SE Vineyards, refletindo em aumento de R\$ 11.552 no custo para conclusão da obra previsto para junho de 2021, o que resultou em uma redução de R\$ 10.382 no saldo do ativo contratual.

As controladas da Companhia refletiram de forma retrospectiva os efeitos do Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 04/2020, sobre os valores em 31 de dezembro de 2019, implicando na alteração da taxa implícita aplicada ao ativo contratual. Essa taxa de desconto que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre a entidade e seu cliente no início do contrato, passou de 11,86% para taxas entre 7,77% a 12,34%.

A controlada SE Vineyards considerou perdas por parcelas variáveis em seu fluxo contratual em 2020 no montante de R\$239, devido a indisponibilidade de equipamento. As demais controladas não tiveram perdas por parcelas variáveis em seus fluxos contratual, pois estão dentro do cronograma de construção e não tem ocorrências históricas de perdas por parcelas variáveis.

12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

Em 2020, a Administração da Companhia iniciou o plano de vendas para localizar um comprador para sua controlada Dunas, visando estrategicamente a alienação de 100% de participação no investimento dessa controlada, com previsão de conclusão no primeiro semestre de 2021. Em 2019, as controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa, foram devidamente classificadas no grupo de ativos mantidos para venda e como operação descontinuada e a alienação de 100% de participação dessas controladas foi concluída em março de 2020.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

Por se referirem a ativo cuja alienação do controle é altamente provável, o investimento foi classificado como mantido para venda, e todos os ativos e passivos atrelados destas controladas foram classificados em linha separada do balanço para fins de evidenciação.

Os montantes registrados nas respectivas rubricas estão mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo, líquido das despesas de venda conforme demonstrado abaixo.

A Companhia entende que devido a representatividade destas controladas, a venda destes ativos satisfaz os critérios de operação descontinuada, portanto, os resultados provenientes destas controladas estão apresentados em linha separada na demonstração do resultado bem como no fluxo de caixa.

O resultado do exercício das companhias Dunas, Arcoverde, Novo Estado e Pampa são apresentados a seguir:

	Dunas	
	2020	2019
Receitas	9.444	20.185
Custos	(4.301)	(10.340)
Lucro bruto	5.143	9.845
Despesa	(1.210)	(4.792)
Resultado financeiro	(503)	3
Lucro antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas	3.430	5.056
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.266)	(1.818)
Lucro após os tributos proveniente de operações descontinuadas	2.164	3.238

	Arcoverde	
	2020 (*)	2019
Receitas	7.521	90.541
Custos	(1.835)	(53.787)
Lucro bruto	5.686	36.754
Despesa	(792)	(4.701)
Resultado financeiro	(3.756)	(12.760)
Lucro antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas	1.138	19.293
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(548)	(5.478)
Lucro após os tributos proveniente de operações descontinuadas	590	13.815

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

	Novo Estado	
	2020 (*)	2019
Receitas	20.655	143.761
Custos	(13.545)	(107.166)
Lucro bruto	7.110	36.595
Despesa	(478)	(7.414)
Resultado financeiro	(58)	47
Lucro (prejuízo) antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas	6.574	29.228
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.171)	(10.184)
Lucro (prejuízo) após os tributos proveniente de operações descontinuadas	4.403	19.044

	Pampa	
	2020 (*)	2019
Receitas	65	601
Custos	(37)	(460)
Lucro bruto	28	141
Despesa	(52)	(289)
Resultado financeiro	-	(1)
Lucro (prejuízo) antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas	(24)	(149)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8	51
Prejuízo após os tributos proveniente de operações descontinuadas	(16)	(98)

	Consolidado	
	2020	2019
Receitas	37.685	255.088
Custos	(19.718)	(171.753)
Lucro bruto	17.967	83.335
Despesa	(2.532)	(17.196)
Resultado financeiro	(4.317)	(12.711)
Lucro antes dos tributos provenientes de operações descontinuadas	11.118	53.428
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.977)	(17.429)
Lucro após os tributos proveniente de operações descontinuadas	7.141	35.999

(*) Os valores das controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa refere-se ao resultado até 31 de março de 2020, período pelo qual a companhia detinha controle acionário.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

Os ativos e passivos classificados como mantido para venda está detalhado abaixo:

	Dunas (*)	Arcoverde	Novo Estado	Pampa	Consolidado	
	2020	2019	2019	2019	2020	2019
Ativo						
Caixa e equivalentes de caixa	27	5.237	228	15	27	5.480
Concessionárias e permissionárias	-	2.570	-	-	-	2.570
Ativo de concessão	36.663	262.685	220.547	662	36.663	483.894
Prêmios de seguros	947	328	4.936	701	947	5.965
Tributos e contribuições a compensar	154	2.168	28	-	154	2.196
Adiantamentos a fornecedores e empregados	932	69	7.872	-	932	7.940
Títulos e valores mobiliários	-	2.909	-	-	-	2.909
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	51	-	51
Ativos classificados como mantidos para venda	38.723	275.966	233.611	1.429	38.723	511.005
Passivo						
Fornecedores	513	265	43.332	260	513	43.857
Empréstimos e financiamentos	-	108.765	-	-	-	108.765
Debêntures	-	51.901	-	-	-	51.901
Tributos e contribuições sociais	-	76	1.284	28	-	1.388
Salários e encargos sociais	5	-	2.000	-	5	2.000
Encargos regulatórios	-	187	-	-	-	187
PIS e COFINS diferidos	3.391	27.339	20.401	61	3.391	47.801
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.157	12.438	13.645	-	3.157	26.083
Outros	-	5	-	-	-	5
Obrigações diretamente associadas a ativos classificados como mantidos para venda	7.066	200.976	80.662	349	7.066	281.987
Dividendos e juros sobre capital próprio	53	3.381	181	-	53	3.562
Provisão para ajuste a valor justo	(22.604)	-	-	-	(22.604)	-
Ativos líquidos diretamente associados ao grupo de mantidos para venda (consolidado)	9.000	71.609	152.768	1.080	9.000	225.456

(*) Mensurado pelo valor nominal da venda. A variação do valor justo registrada no exercício findo de 31 de dezembro de 2020 (venda da Dunas) foi de R\$ 22.604 mil (valor líquido entre ativos e passivos, menos valor de venda), contabilizada como provisão para perdas de ativos mantido para venda (Nota 29).

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

12. Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas--Continuação

Os fluxos de caixa líquidos gerados (consumido) pelas Companhias cuja, operação foi classificada como descontinuada é como segue:

	Dunas	
	2020	2019
Atividades operacionais	(9.396)	(14.686)
Atividades de investimentos	-	(345)
Atividades de financiamento	9.381	14.829
Caixa líquido gerado	(15)	(202)

	Arcoverde	
	2020 (*)	2019
Atividades operacionais	12.484	(68.651)
Atividades de financiamento	(10.497)	58.464
Caixa líquido (gerado) consumido	1.987	(10.187)

	Novo Estado	
	2020 (*)	2019
Atividades operacionais	(4.911)	(56.784)
Atividades de financiamento	4.707	56.408
Caixa líquido gerado	(204)	(376)

	Pampa	
	2020 (*)	2019
Atividades operacionais	(314)	(1.162)
Atividades de financiamento	309	1.177
Caixa líquido gerado (consumido)	(5)	15

	Consolidado	
	2020	2019
Atividades operacionais	(5.423)	(141.283)
Atividades de investimentos	-	(345)
Atividades de financiamento	(7.211)	75.394
Caixa líquido gerado	(12.634)	(66.234)

(*) Os valores das controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa refere-se ao resultado até 31 de março de 2020, período pelo qual a companhia detinha controle acionário.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido
SE Vineyards	2020	65.010.641	100	65.011	480.340	356.707	123.633	15.929
Borborema	2020	139.019.259	100	21.041	27.596	5.280	22.316	1.493
São Francisco	2020	292.182.516	100	24.101	29.044	4.166	24.878	996
Goyaz	2020	17.715.000	100	17.715	23.155	3.989	19.166	1.119
Marituba	2020	26.652.000	100	26.652	32.599	4.081	28.518	1.562
Solaris	2020	20.732.000	100	20.732	26.588	3.967	22.621	1.205
		561.311.416		175.252	619.322	378.190	241.132	22.304

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido (prejuízo) do exercício
SE Vineyards	2019	65.010.641	100	65.011	429.383	321.528	107.855	37.441
Dunas	2019	16.664.000	100	16.664	27.909	7.830	20.079	-
Borborema	2019	139.019.259	100	7.676	9.646	2.176	7.467	(225)
São Francisco	2019	292.182.516	100	14.500	22.290	8.002	14.288	(196)
Goyaz	2019	5.371.000	100	5.371	6.980	1.266	5.714	297
Marituba	2019	8.226.000	100	8.226	16.475	7.938	8.537	46
Solaris	2019	6.956.000	100	6.956	10.467	2.816	7.651	592
Castelo	2019	60.749	100	60.749	-	-	-	(61)
		533.490.165		185.153	523.150	351.556	171.591	37.894

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

13. Investimentos--Continuação

b) Informações sobre os investimentos mantidos para venda

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado - %	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Dunas	31.12.2020	26.045.000	100	26.045	38.723	7.119	31.604	2.164
Arcoverde (*)	31.03.2020	-	-	-	-	-	-	590
Novo Estado (*)	31.03.2020	-	-	-	-	-	-	4.403
Pampa (*)	31.03.2020	-	-	-	-	-	-	(16)
		26.045.000		26.045	38.723	7.119	31.604	7.141

	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado - %	Capital integralizado	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Dunas	2019	-	-	-	-	-	-	3.238
Arcoverde	2019	65.070.000	100	65.070	275.966	204.357	71.609	13.815
Novo Estado	2019	127.043.900	100	127.044	233.610	80.842	152.769	19.044
Pampa	2019	1.177.000	100	1.177	1.429	350	1.079	(98)
		193.290.900		193.291	511.005	285.549	225.547	35.999

(*) Os valores das controladas Arcoverde, Novo Estado e Pampa refere-se ao resultado até 31 de março de 2020, período pelo qual a companhia detinha controle acionário.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Investimentos--Continuação

c) Movimentação do investimento

	Valor do Investimento em 2019 (reapresentado)	Aporte de capital	Constituição de dividendos	Equivalência patrimonial/ operação descontinuada (i)	Baixa de investimento mantido para venda até 31/03/2020	Provisão para perdas de ativos mantido para venda	Transferência para mantido para venda	Valor do Investimento em 2020
Arcoverde	-	-	-	590	(590)	-	-	-
SE Vineyards	107.855	-	(151)	15.929	-	-	-	123.633
Novo Estado	-	-	-	4.403	(4.403)	-	-	-
Dunas	20.079	9.381	(20)	2.164	-	(22.604)	(9.000)	-
Borborema	7.469	13.365	(11)	1.493	-	-	-	22.316
São Francisco	14.288	9.601	(7)	996	-	-	-	24.878
Goyaz	5.714	12.344	(10)	1.119	-	-	-	19.167
Marituba	8.535	18.426	(7)	1.562	-	-	-	28.516
Solaris	7.651	13.776	(10)	1.205	-	-	-	22.622
Pampa	-	-	-	(16)	16	-	-	-
Total	171.591	76.893	(216)	29.445	(4.977)	(22.604)	(9.000)	241.132

(i) Do montante de R\$ 29.455, apresentado como equivalência patrimonial, R\$ 7.141 refere-se ao resultado da Arcoverde, Novo Estado, Pampa e Dunas, que estão sendo apresentados como operações descontinuadas.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

13. Investimentos--Continuação

c) Movimentação do investimento--Continuação

Controladas	Valor do Investimento em 2018 (reapresentado)	Aporte de capital	Dividendos pagos	Constituição de dividendos	JSCP	Equivalência patrimonial/ operação descontinuada (i)	Transferência para mantido para venda	Valor do Investimento em 2019
Arcoverde	78.685	70	(17.000)	(95)	(3.866)	13.815	(71.609)	-
SE Vineyards	38.217	32.552	-	(355)	-	37.441	-	107.855
Novo Estado	77.497	56.408	-	(181)	-	19.044	(152.768)	-
Dunas	2.045	14.829	-	(33)	-	3.238	-	20.079
Borborema	765	6.929	-	-	-	(225)	-	7.469
São Francisco	933	13.551	-	-	-	(196)	-	14.288
Goyaz	610	4.810	-	(3)	-	297	-	5.714
Marituba	2.094	6.403	-	(8)	-	46	-	8.535
Solaris	834	6.231	-	(6)	-	592	-	7.651
Pampa	-	1.177	-	-	-	(98)	(1.079)	-
Castelo	-	61	-	-	-	(61)	-	-
Total	201.680	143.021	(17.000)	(681)	(3.866)	73.893	(225.456)	171.591

(i) Do montante de R\$ 73.893, apresentado como equivalência patrimonial, R\$ 35.999 refere-se ao resultado da Arcoverde, Novo Estado, Pampa e Dunas, que estão sendo apresentados como operações descontinuadas, ou que ficaram sobre o controle da Companhia até março de 2020.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

14. Imobilizado

a) Composição do imobilizado

	Taxa anual média de depreciação %	Controladora/Consolidado			
		2020		2019	
		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imobilizado em serviço					
Máquinas equipamentos	16,67	74	(26)	48	60
Total do imobilizado em serviço		74	(26)	48	60
Ativos de direito de uso					
Arrendamento de edifícios	2,17	3.857	(1.391)	2.465	3.265
Total dos ativos de direito de uso		3.857	(1.391)	2.465	3.265
Total do imobilizado		3.930	(1.417)	2.513	3.325

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

14. Imobilizado--Continuação

b) Movimentação do imobilizado

	Controladora/Consolidado			Valor líquido em 2020
	Valor líquido em 2019	Adições	Depreciação	
Imobilizado em serviço				
Máquinas equipamentos	60	-	(12)	48
Total do ativo imobilizado em serviço	60	-	(12)	48
Ativos de direito de uso				
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.265	194	(993)	2.465
Total dos ativos de direito de uso	3.265	194	(993)	2.465
Total do imobilizado	3.325	194	(1.005)	2.513

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

14. Imobilizado--Continuação

b) Movimentação do imobilizado--Continuação

	Controladora/Consolidado							Valor líquido em 2019
	Valor líquido em 2018	Adições	Adoção CPC 06 (R2)	Transferência para imobilizado em serviço	Depreciação	Baixas	Transferência para ativos mantidos para venda	
Imobilizado em serviço								
Máquinas equipamentos	-	-	-	183	(43)	(174)	94	60
Total do ativo imobilizado em serviço	-	-	-	183	(43)	(174)	94	60
Ativos de direito de uso								
Edificações, obras civis e benfeitorias	-	-	3.663	-	(398)	-	-	3.265
Total dos ativos de direito de uso	-	-	3.663	-	(398)	-	-	3.265
Imobilizado em curso								
Máquinas equipamentos	156	124	-	(183)	-	(3)	(94)	-
Total do ativo imobilizado em curso	156	124	-	(183)	-	(3)	(94)	-
Total do imobilizado	156	124	3.663	-	(441)	(177)	-	3.325

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Intangível

a) Composição do ativo intangível

	Controladora/Consolidado				
		2020		2019	
	Taxa anual média de amortização %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Intangível em serviço					
Softwares	20	2.176	(905)	1.271	1.706
Total do ativo intangível em serviço		2.176	(905)	1.271	1.706
Intangível em curso					
Softwares		-	-	-	18
Total do ativo intangível em curso		-	-	-	18
Total do intangível		2.176	(905)	1.271	1.724

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

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

15. Intangível--Continuação

b) Movimentação do intangível

	Controladora/Consolidado			Valor líquido em 2020
	Valor líquido em 2019	Depreciação	Baixas	
Intangível em serviço				
Softwares	1.706	(435)	-	1.271
Total do intangível em serviço	1.706	(435)	-	1.271
Intangível em curso				
Softwares	18	-	(18)	-
Total do intangível em curso	18	-	(18)	-
Total do intangível	1.724	(435)	(18)	1.271

	Controladora/Consolidado				Valor líquido em 2019
	Valor líquido em 2018	Adições	Transferência para intangível em serviço	Depreciação	
Imobilizado em serviço					
Softwares	-	-	2.176	(469)	1.707
Total do ativo intangível em serviço	-	-	2.176	(469)	1.707
Imobilizado em curso					
Softwares	363	1.830	(2.176)	-	18
Total do ativo imobilizado em curso	363	1.830	(2.176)	-	18
Total do imobilizado	363	1.830	-	(469)	1.724

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores de materiais e serviços Relacionados a implementação da infraestrutura	432	1.615	432	1.615
Retenções contratuais	-	-	7.682	17.461
Materiais e serviços não faturados	-	-	1.016	2.265
	389	213	8.742	16.622
	821	1.828	17.872	37.963

17. Partes relacionadas

	Controladora/Consolidado		
	2020		
	Despesa	Pagamentos	Saldo passivo
Sterlite Power Grid Ventures Ltd.	6.025	(5.415)	610
Total	6.025	(5.415)	610

Conforme exigido no contrato de concessões das controladas, no fornecimento a ANEEL de garantias de desempenho a Sterlite Power Grid Ventures Ltd., presta serviços para auxílio de garantias a Sterlite Brazil Participações S.A, que pagará o valor equivalente a 1% do valor garantido por ano pelas seguradoras dos projetos da Companhia.

18. Arrendamentos

a) Composição dos arrendamentos

	Valor contratual	Reajuste	Taxa	Data final	Forma de pagamento	Controladora/Consolidado	
						2020	2019
Contrato	4.408	194	10,24%	Maio/2023	Mensal	2.626	3.328
Total de arrendamento mercantil	4.632					2.626	3.328
Circulante						1.012	862
Não Circulante						1.614	2.466

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

18. Arrendamentos--Continuação

a) Composição dos arrendamentos--Continuação

Os vencimentos das parcelas de arrendamentos estão distribuídos como seguem:

	Controladora/Consolidado	
	2020	2019
2020	-	862
2021	1.012	950
2022	1.116	1.048
2023	498	468
	2.626	3.328

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Arrendamentos--Continuação

a) Composição dos arrendamentos--Continuação

A movimentação dos arrendamentos é como segue:

Arrendamentos	Controladora/Consolidado					Saldo em 31/12/2020
	Saldo em 31/12/2019	Reajuste	Transferências	Pagamentos	AVP	
Aluguéis de edifícios	862	-	1.046	(1.193)	297	1.012
Total do circulante	862	-	1.046	(1.193)	297	1.012
Aluguéis de edifícios	2.466	194	(1.046)	-	-	1.614
Total do não circulante	2.466	194	(1.046)	-	-	1.614
Total	3.328	194	-	(1.193)	297	2.626

Arrendamentos	Controladora/Consolidado					Saldo em 31/12/2019
	Saldo em 31/12/2018	Adoção inicial CPC 06 (R2)	Transferências	Pagamentos	AVP	
Aluguéis de edifícios	-	-	1.341	(479)	-	862
Total do circulante	-	-	1.341	(479)	-	862
Aluguéis de edifícios	-	3.663	(1.341)	-	144	2.466
Total do não circulante	-	3.663	(1.341)	-	144	2.466
Total	-	3.663	-	(479)	144	3.328

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Empréstimos e debêntures

a) Os empréstimos e debêntures são compostos da seguinte forma

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				2020	2019	2020	2019
Cédula de Crédito Bancária - CCB	Brazil	CDI +3,55%	11/05/2020	-	30.325	-	30.325
2ª Emissão de debêntures	Vineyards	IPCA + 5,2381%	15/07/2042	-	-	274.355	249.459
				-	30.325	274.355	279.784
				Controladora		Consolidado	
				2020	2019	2020	2019
Circulante				-	30.325	-	30.325
Não circulante				-	-	274.355	249.459

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Empréstimos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	30.325	-	279.784	96.679
Emissão de debêntures (b) e (c)	-	-	-	482.000
Custos de emissão	-	-	-	(10.894)
Pagamento de principal - debêntures (c)	-	-	-	(250.000)
Pagamento de juros - debêntures(c)	-	-	-	(15.802)
Amortização do custo de emissão das debêntures	-	-	-	4.720
Captação de empréstimos (a)	-	30.000	-	140.891
Pagamento de juros - Empréstimos (a) e (c)	(1.015)	-	(1.015)	(773)
Pagamento de principal e juros (partes relacionadas)	(30.000)	-	(30.000)	(26.746)
Juros provisionados	690	325	14.516	21.166
Pagamento de juros (partes relacionadas)	-	-	-	(1.370)
Atualização monetária de principal	-	-	11.070	579
Transferência para mantidos para venda	-	-	-	(160.666)
Saldo final	-	30.325	274.355	279.784

- (a) Em novembro de 2019 controladora emitiu cédulas de crédito bancário junto ao banco ABC composto de principal R\$30.000 e juros remuneratórios correspondente a 100% do CDI capitalizados diariamente acrescidos de taxa de 3,55% cuja liquidação ocorreu em maio de 2020.
- (b) A controlada SE Vineyards realizou a segunda emissão de debêntures, em dezembro de 2019, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 42 (quarenta e duas) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 29 (vinte e nove) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em janeiro de 2022 e a última em julho de 2042 remunerada pela taxa IPCA +5,2381% a.a.
- (c) A controlada SE Vineyards realizou a primeira emissão de debêntures, em 31 de março de 2019 no valor de R\$ 120.000, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, remunerada pela taxa CDI +1,90% com vencimento e quitação para 18 de fevereiro de 2020. A Companhia liquidou o saldo de principal e juros antecipadamente em 6 de dezembro de 2019.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

19. Empréstimos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

Em novembro de 2019 a controlada SE Vineyards firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco, Banco Santander (Brasil) e Banco ABC Brasil. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral referente R\$ 5.226 em 31 de dezembro de 2020, com base no saldo atualizado das debêntures. O custo é de 2,5% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto. Após a conclusão do projeto, o custo é ajustado para 1,3% ao ano (base 360 dias).

Em 31 de dezembro de 2020, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*). Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

	Consolidado	
	2020	2019
2022	7.296	6.614
2023	8.338	7.558
2024	8.686	7.873
2025	9.033	8.188
2025 a 2042	241.002	219.226
	274.355	249.459

20. Tributos e contribuições sociais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
PIS e COFINS	49	58	72	91
Imposto de renda e contribuição social a pagar (i)	13.396	-	13.396	-
ISS	2	9	73	367
INSS Terceiros	10	8	93	784
ICMS	-	-	8	-
Contribuição social retida na fonte	-	3	128	97
Imposto de renda retido na fonte	7	105	38	235
Outros impostos e contribuições retidos na fonte	41	88	67	199
	13.505	271	13.875	1.773
Circulante	109	271	479	1.773
Não circulante	13.396	-	13.396	-

- (i) Refere-se ao diferimento do pagamento dos tributos sobre os valores a receber por conta da venda de ativos das companhias Arcoverde, Novo Estado e Pampa, conforme Art.503 do Decreto 9580.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

21. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2020
Férias, 13º salário	1.442	716	2.173	1.601
Encargos sociais	2.188	1.168	3.652	2.097
Provisão de bônus	1.468	1.800	1.871	2.571
	5.098	3.684	7.696	6.269

22. Tributos diferidos

a) Imposto de renda, contribuição social e Pis e Cofins diferido

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Imposto de renda diferido	-	8.519	-	-
Contribuição social diferida	-	3.067	-	-
Tributos ativos	-	11.586	-	-
Imposto de renda diferido	-	-	(24.377)	(9.450)
Contribuição social diferida	-	-	(8.767)	(3.348)
IR e CS diferidos	-	-	(33.144)	(12.798)
PIS diferido	-	-	(8.914)	(6.590)
COFINS diferida	-	-	(41.056)	(30.351)
PIS e COFINS diferidos	-	-	(49.970)	(36.941)
Tributos passivos	-	-	(83.114)	(49.739)
Circulante	-	-	(3.516)	(2.493)
Não circulante	-	11.586	(79.598)	-

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

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 saldos de imposto de renda e contribuição social apresentados no 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 realizado na proporção das operações, considerando a receita e custos de operação bem como depreciação do ativo imobilizado da concessão deduzidos de imposto de renda e contribuição social.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

22. Tributos diferidos--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Lucro antes do IR e CS	218.709	43.463	222.219	26.850
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(74.361)	(14.777)	(75.554)	(9.129)
JSCP	-	(1.315)	-	-
Adições permanentes				
(-) Provisão para perdas de ativos mantido para venda de ativos	(7.685)	-	(7.685)	-
- Despesas indedutíveis	(1.638)	-	-	-
Exclusões permanentes				
- Resultado positivo de equivalência	10.013	25.123	-	-
Outras diferenças temporárias	(1)	(1.212)	(1.084)	(2.438)
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(73.672)	7.819	(84.323)	(11.567)
Corrente	(73.672)	-	(73.672)	-
Diferido	-	7.819	(10.651)	(11.567)
Alíquota efetiva	34%	-18%	38%	43%

- (i) 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.
- (ii) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos na controlada em 2019 decorre da apuração de prejuízo fiscal e base negativa os quais a Companhia utilizou no exercício de 2020, na compensação de impostos correntes, oriundos no resultado de ganho de capital sobre a venda de ativos.
- (iii) Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos apresentados no consolidado são decorrentes das diferenças temporárias sobre as despesas pré-operacionais e poderão ser excluídas em quotas fixas mensais e no prazo de 5 (cinco) anos, a partir do início das operações.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

23. Contingências

A companhia no curso normal de suas atividades está sujeita a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências. Em 31 de dezembro de 2020, a controlada SE Vineyards da Companhia possui processos contingentes trabalhistas no montante de R\$ 166 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2019), avaliadas como probabilidade possível, portanto não foram provisionadas. A Companhia e demais controladas não possuem processos possíveis.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia foi constituída em 30 de junho de 2017 com capital social autorizado de R\$100, divididas em 100 ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de (um real) R\$1.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$330.677 dividido em 330.677.071 ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas. A composição do capital social subscrito da Companhia em 2020 e 2019 é como se segue:

Sterlite Power Grid Ventures Ltd	84,04%
Sterlite Grid 5 Ltd	15,96%
	<u>100%</u>

b) Destinação dos lucros

A destinação do lucro líquido do exercício está prevista no artigo 34 do Estatuto Social da Companhia. Os dividendos obrigatórios equivalem a 1% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

Dessa forma, a Administração propõe a seguinte destinação:

<u>Destinação dos lucros</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> (reapresentado)
Lucro líquido do exercício	145.037	34.632
Constituição de reserva legal	(7.252)	(2.564)
Pagamento de dividendos	(140.000)	-
Absorção de reserva de retenção de lucros	(2.215)	-
Dividendos propostos	-	(329)
Efeitos de ajustes de premissas contábeis - controladas	-	16.650
Constituição de reserva de retenção de lucro	-	48.389

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

24. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reservas de lucro

	2020	2019 (reapresentado)
Reserva legal (i)	13.101	5.849
Reserva de retenção de lucro (ii)	62.584	64.799
Lucro acumulado em 31 de dezembro de 2020	75.685	70.648

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A Administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

25. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2020	2019 (reapresentado)
Receita operacional bruta		
Receita de implementação da infraestrutura	94.779	213.778
Margem de implementação da infraestrutura	27.115	63.111
Remuneração do ativo de concessão	46.009	22.987
Receita de operação e manutenção	1.804	-
Total da receita bruta	169.707	299.876
Tributos sobre a receita		
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(1.557)	(3.386)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(759)	(701)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(443)	(829)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(41)	-
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(7.170)	(15.593)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(3.494)	(3.231)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(2.035)	(3.122)
COFINS diferido sobre operação e manutenção	(189)	-
Encargos setoriais	(347)	-
	(16.035)	(26.862)
Receita operacional líquida	153.672	273.014
Custo de implementação de infraestrutura (nota 26)	86.050	194.799
Custo de operação e manutenção (nota 27)		
Margem de implementação da infraestrutura	24.637	59.160
Margem de implementação da infraestrutura%	28,63%	30,37%
Margem de operação e manutenção	1.574	-
Margem de operação e manutenção%	1,83%	-

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

26. Custo de implementação e infraestrutura

	Consolidado	
	2020	2019 (reapresentado)
Pessoal	14.094	12.735
Máquinas e equipamentos (i)	20.020	58.724
Serviços de terceiros (ii)	30.263	102.704
Terrenos	47	316
Gastos ambientais	1.700	5.429
Edificações	9.587	6.513
Servidão	9.203	6.625
Outros	1.136	1.753
	86.050	194.799

(i) A redução dos gastos com máquinas e equipamentos entre os exercícios, estão relacionados a controlada SE Vineyards que concluiu 70% da construção da linha de transmissão no início de 2020.

(ii) Com a entrada parcial da operação comercial da controlada SE Vineyards no início de 2020, ocasionou na redução de contratação de serviços de terceiros.

27. Custo de operação e manutenção - consolidado

	2020
Serviços de terceiros	2.114
Outros	30
Material	3
Tributos	11
	2.158

28. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019 (reapresentado)
Pessoal e encargos	30.815	16.675	31.152	20.959
Serviços de terceiros	21.503	8.835	23.538	12.753
Material	113	213	116	530
Aluguéis	500	200	511	475
Tributos	2.990	54	3.032	110
Seguros	88	330	1.424	1.650
Depreciação amortização	1.441	881	1.441	881
Outros	176	1.897	283	2.090
	57.623	29.085	61.494	39.448

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

29. Ganho (perda) com venda de participação de controladas e ajuste a valor justo mantido para venda

	<u>Controladora e Consolidado</u> <u>2020</u>
Receita o de venda de participação de controladas	466.099
Custódia em garantia	50.000
(-) Custódia em garantia não vinculado	(10.600)
(-) Provisão para perdas de ativos mantido para venda	(22.604)
Bônus SPA de ativos vendidos	12.142
Ajuste de preço de ativos vendidos	(4.094)
Baixa JSCP	(3.287)
Baixa de dividendos a receber	(275)
Baixa de ativos mantido para venda	(235.449)
Ganho na venda de participação de controladas	<u>251.932</u>
Despesas com assessoria na venda de ativos	(9.967)
Resultado na venda de participação de controladas	<u>241.965</u>

30. Resultado financeiro

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2020	2019	2020	2019
Receitas financeiras				(reapresentado)
Rendimentos de aplicações financeiras	5.950	670	8.383	3.906
Outras receitas financeiras	107	-	181	2
	<u>6.057</u>	670	<u>8.564</u>	3.908
Despesas financeiras				
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(690)	(325)	(25.586)	(10.935)
Tarifa de análise de projeto (i)	-	-	(500)	(1.000)
Comissão fiança	-	-	(5.691)	-
Amortização do custo de emissão de debêntures	-	-	-	(2.066)
Comissões e taxas	(28)	(459)	(38)	(459)
Multas	-	-	(2)	-
IOF	(66)	(973)	(66)	(1.005)
Outros	(351)	(258)	(397)	(360)
	<u>(1.135)</u>	(2.015)	<u>(32.280)</u>	(15.825)
	<u>4.922</u>	<u>(1.345)</u>	<u>(23.716)</u>	<u>(11.917)</u>

- (i) Corresponde a pagamento de tarifa junto ao Banco do Nordeste (BNB) referente ao serviço de análise de viabilidade do projeto em 2020 a controlada Solaris e em 2019 as controladas Borborema e São Francisco para o qual não existe expectativa de contratação.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

31. 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.

31.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	2	195	26	3.396	423
Cauções e depósitos vinculados	2	40.060	-	40.060	-
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	2.981	-
Dividendos a receber		626	3.967	-	-
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	2020	2019	2020	2019
Aplicações financeiras	2	122.629	22.477	200.099	136.097
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	2020	2019	2020	2019
Fornecedores	2	821	1.828	17.872	37.963
Partes relacionadas	2	610	-	610	-
Dividendos a pagar	2	329	329	-	-
Empréstimos e debêntures	2	-	30.325	274.355	279.784
Arrendamento	2	2.626	3.328	2.626	3.328

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

31. Instrumentos financeiros--Continuação

31.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria--Continuação

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 ao valor de mercado.

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.

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.

32. Gestão de risco

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

32. Gestão de risco--Continuação

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.

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) Risco 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.

33. 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.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

34. Eventos subsequentes

a) Transferência de controle acionário

Em 09 de novembro de 2020, a Sterlite Brazil Participações S.A. (controladora direta da Dunas Transmissão de Energia S.A.), e a Cymi Construções e Participações S.A., celebraram Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, (Share Purchase and Sale Agreement and Other Covenants – “SPA” ou “Contrato”), pelo qual ficou avençada a alienação à Cymi Construções da totalidade da participação societária em Dunas, representativas de 100% (cem por cento) de seu capital social (“Ações da Requerente”).

O processo administrativo na ANEEL foi iniciado perante a Agência em 24 de novembro de 2020, tendo sido formalmente aprovado pela mesma em 02 de fevereiro de 2021, com a publicação da Nota Técnica nº 22/2021.

Em 1º de abril de 2021, a Sterlite Brazil Participações S.A. (controladora direta da Companhia) e a V2i Transmissão de Energia S.A, celebraram o Instrumento Particular de Acordo de Investimento, Outorga de Opções de Compra e de Venda de Ações e Outras Avenças (“Contrato”), pelo qual fica avençada a alienação da totalidade da participação societária da Sterlite Brasil Participações S.A. na SE Vineyards. A liquidação da operação está condicionada ao término da construção e ao aceite da ANEEL e ONS.

b) Aumento de capital

Borborema

De janeiro a abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 29.239, mediante a emissão de 29.239.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

São Francisco

De janeiro a abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 2.413, mediante a emissão de 2.413.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

Goyaz

Em 30 de abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 13.679, mediante a emissão de 13.679.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019

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

34. Eventos subsequentes--Continuação

b) Aumento de capital--Continuação

Marituba

Em 30 de abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 1.134, mediante a emissão de 1.134.500 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

Solaris

Em 30 de abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 18.184, mediante a emissão de 18.184.000 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.

Dunas

Em 30 de abril de 2021 houve a integralização de capital em R\$ 276, mediante a emissão de 275.900 ações ordinárias nominativas subscritas, no valor nominal de R\$1,00 cada, conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada naquela data.