

Demonstrações Contábeis Regulatórias

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

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstrações contábeis regulatórias

31 de dezembro de 2022

Índice

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

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis regulatórias

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da São Francisco Transmissão de Energia S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. As demonstrações contábeis foram elaboradas pela diretoria com base no Manual de Contabilidade do Setor Elétrico (MCSE), aprovado pela Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL por meio da Resolução Normativa nº 933, de 18 de maio de 2021.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com o MCSE.

Base para opinião

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

Ênfase - Base de elaboração das demonstrações contábeis regulatórias

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis regulatórias, que descreve a base de elaboração dessas demonstrações contábeis. As demonstrações contábeis regulatórias foram elaboradas para auxiliar a Companhia a cumprir determinação da ANEEL. Consequentemente, essas demonstrações contábeis regulatórias podem não ser adequadas para outro fim.

Outros assuntos

A São Francisco Transmissão de Energia S.A. elaborou um conjunto de demonstrações contábeis separado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sobre o qual emitimos relatório de auditoria independente separado, com data de 4 de maio de 2023, com opinião sem modificação.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

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




Building a better
working world

- 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.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 25 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O


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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

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

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	18	91
Prêmio de seguro		828	172
Adiantamento a fornecedores e funcionários		33	-
Total do ativo circulante		879	263
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Tributos e contribuições a compensar		551	522
Prêmio de seguro		927	258
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6	2.027	1.436
		3.505	2.216
Imobilizado			
Intangível	7	185.599	26.239
	7	10.601	5.115
		196.200	31.354
Total do ativo não circulante		199.705	33.570
Total do ativo		200.584	33.833
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	18.016	1.771
Empréstimos e debêntures	10	84.025	-
Salários e encargos sociais		-	234
Tributos e contribuições sociais	9	2.923	19
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	11	1.877	1.550
Outros passivos circulantes		2.659	-
Total do passivo circulante		109.518	3.592
Patrimônio líquido			
Capital social	13a	86.514	31.686
Reserva de lucros		-	1.924
Prejuízos acumulados	13c	(4.294)	(5.116)
		82.220	28.494
Adiantamento para futuro aumento de capital	13b	8.846	1.747
Total do patrimônio líquido		91.066	30.241
Total do passivo e patrimônio líquido		200.584	33.833

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Custos gerenciáveis			
Pessoal e encargos		(46)	(45)
Serviços de terceiros		(1.317)	(1.458)
Aluguéis		(5)	(18)
Tributos		(7)	(265)
Seguros		(374)	(172)
Gastos diversos		(39)	(26)
	14	<u>(1.788)</u>	<u>(1.984)</u>
Resultado da atividade		<u>(1.788)</u>	<u>(1.984)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras		199	-
Despesas financeiras		(104)	(4)
	15	<u>95</u>	<u>(4)</u>
Prejuízo antes dos impostos		<u>(1.693)</u>	<u>(1.988)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido	6	591	592
Prejuízo do exercício		<u><u>(1.102)</u></u>	<u><u>(1.396)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Prejuízo do exercício	(1.102)	(1.396)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados abrangentes	<u>(1.102)</u>	<u>(1.396)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito	(-) Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Prejuízos acumulados (*)	Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	292.183	(268.082)	39	738	(2.562)	22.316	-	22.316
Aumento de capital conforme AGE de 30 de abril de 2021	-	2.453	-	-	-	2.453	-	2.453
Aumento de capital conforme AGE de 30 de junho de 2021	-	2.303	-	-	-	2.303	-	2.303
Aumento de capital conforme AGE de 31 de julho de 2021	-	1.024	-	-	-	1.024	-	1.024
Aumento de capital conforme AGE de 01 de outubro de 2021	-	1.805	-	-	-	1.805	-	1.805
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	1.747	1.747
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(1.396)	(1.396)	-	(1.396)
Dividendo mínimos obrigatórios do lucro societário	-	-	-	-	(11)	(11)	-	(11)
Constituição de reserva legal do lucro societário	-	-	58	-	(58)	-	-	-
Constituição das reservas de retenção de lucro societário	-	-	-	1.089	(1.089)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	292.183	(260.497)	97	1.827	(5.116)	28.494	1.747	30.241
Integralização de capital conforme AGE de 28 de janeiro de 2022	-	1.747	-	-	-	1.747	(1.747)	-
Integralização de capital conforme AGE de 03 de agosto de 2022	-	3.011	-	-	-	3.011	-	3.011
Integralização de capital conforme AGE de 01 de dezembro de 2022	-	50.070	-	-	-	50.070	-	50.070
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	8.846	8.846
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(1.102)	(1.102)	-	(1.102)
Constituição de reserva legal do lucro societário	-	-	(97)	-	97	-	-	-
Constituição das reservas de retenção de lucro societário	-	-	-	(1.827)	1.827	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	292.183	(205.669)	-	-	(4.294)	82.220	8.846	91.066

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

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Atividades operacionais	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo antes dos impostos	(1.693)	(1.988)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Tributos e contribuições a compensar	(29)	-
Prêmio de seguro	(1.325)	171
Adiantamentos a fornecedores	(33)	1
Outros créditos		
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	16.245	615
Cheques a compensar	-	518
Tributos e contribuições sociais	2.904	13
Salários e encargos sociais	(234)	(317)
Partes relacionadas	327	1.550
Outros passivos	2.659	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	18.821	563
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-
Atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(159.360)	(4.720)
Aquisição de ativo intangível	(5.486)	(5.115)
Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos capitalizados	4.246	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(160.600)	(9.835)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	53.081	7.585
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.846	1.747
Capitação de debentures	86.000	-
Custo de capitação de debentures e empréstimos	(6.221)	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	141.706	9.332
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(73)	60
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	91	31
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	18	91

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis regulatórias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

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

A Companhia encontra-se em fase de construção e tem previsão de entrada em operação comercial em novembro de 2023.

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

1.2. Da Concessão

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

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

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Porto Sergipe e Olindina, em circuito simples, com extensão aproximada de 180 km;
- (ii) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Olindina e Sapeaçu, em circuito simples, com extensão aproximada de 207 km;
- (iii) Linha de transmissão em corrente alternada em 230kV, entre as subestações de Morro do Chapéu II e Irecê, em circuito duplo, com extensão aproximada de 67 km;

Entradas de linha, interligações de barramentos, compensações, instalação vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$52.510 (R\$68.294 ajustado pelo IPCA ciclo 2022-23) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

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

Transmissão em Construção – Características Financeiras

Linhas de Transmissão e Subestação	Propriedade	Receita Anual Permitida – RAP (Ciclo 2022/2023)					
		Base	Proporção	Data de Referência do Ciclo	Ano de Degrado	Mês Reajuste	Índice de Correção
		%	R\$mil	R\$mil	dd/mm/aaaa	aaaa	mmm
Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.							
Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018							
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	100%	31.270	31.270	01/07/2022	N/A	julho	IPCA
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	100%	28.836	28.836	01/07/2022	N/A	julho	IPCA
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	100%	8.188	8.188	01/07/2022	N/A	julho	IPCA
SE Porto Sergipe	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total		68.294	68.294				

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

Transmissão – Evolução Física e Investimentos

Linhas de Transmissão e Subestação	Evolução Física		Investimento Realizado	
	até 31/12/2021	até 31/12/2022	até 31/12/2021	até 31/12/2022
	%	%	R\$mil	R\$mil
Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.				
Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018				
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	25,35%	36,34%	10.115	68.777
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	24,30%	36,48%	10.479	71.251
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	25,56%	35,08%	2.695	18.322
SE Porto Sergipe	N/A	N/A	-	-
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	N/A	N/A	-	-
Gastos gerais na concessão			8.065	37.850
Total			31.354	196.200

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

Transmissão em Construção – Características Físicas

Linhas de Transmissão e Subestação	Arranjo	Tensão	Comprimento	Capacidade Transformação	Previsão de Início da Operação Comercial	Vencimento da Outorga
		kV	km	MVA		
Outorgadas: São Francisco Transmissão De Energia S.A.						
Contrato de Concessão nº 18/2018 de 21/09/2018						
LT 500 kV P. Sergipe-Olindina	CS	500	180		30/11/2023	20/09/2048
LT 500 kV Olindina-Sapeaçu	CS	500	207		30/11/2023	20/09/2048
LT 230 kV Morro do Chapéu-Irece C1 e C2	CD	230	67		30/11/2023	20/09/2048
SE Porto Sergipe	DJM	500			30/12/2023	20/09/2048
LT 500 kV P. Sergipe-Jardim	CS	500	34		30/12/2023	20/09/2048
Total		500	34			

1.4. Encargos regulamentares

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

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

O negócio da Companhia apresenta receita previsível, reajustada pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia. Desta forma, a administração da Companhia não considera que exista risco de realização de seus recebíveis em decorrência da COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente deles, a Companhia mitiga os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem baixo risco de volatilidade, tendo em vista seu perfil conservador.

Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2022 e até a data de emissão dessas demonstrações contábeis a administração avaliou os efeitos da 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 contábeis regulatórias

2.1. Bases de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

2.1. Bases de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Regulatórias--Continuação

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

As demonstrações contábeis regulatórias foram aprovadas pela administração em 25 de agosto de 2023.

2.2. Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$108.639. Contudo, a administração não entende esta situação como um risco, uma vez que para reverter esse ponto, sua controladora Sterlite Brasil Participações S.A. efetuará aportes de capital, quando necessário, bem como já houve o desembolso de financiamentos com o BNB/FNE referente a um contrato de empréstimo-ponte, no montante total de R\$ 150.000, em 17 de março de 2023 e com o Banco do Brasil de FDNE, contrato assinado em janeiro de 2023, no montante de R\$150.000 com previsão de desembolso para o 2º semestre de 2023, os quais serão utilizados nos pagamentos das obrigações com o projeto, diminuindo assim seu passivo circulante.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que 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 contábeis regulatórias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

2. Apresentação das demonstrações contábeis regulatórias--Continuação

2.3. Moeda funcional e de apresentação

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

2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

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

2.5. Classificação circulante não circulante

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

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

3. Resumo das Principais práticas contábeis regulatórias

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

3. Resumo das Principais práticas contábeis regulatórias--Continuação

3.1. Ativo imobilizado e intangível

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

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

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

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

3.2. Reconhecimento da receita

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

4. Novas normas e interpretações aplicáveis em 2022

A Agência Nacional de Energia Elétrica – ANEEL promoveu a revisão das normas e procedimentos contidos no Plano de Contas do Serviço Público de Energia Elétrica, instituindo um documento denominado de Manual de Contabilidade do Serviço Público de Energia Elétrica, contendo o Plano de Contas, instruções contábeis e roteiro para divulgação de informações econômicas e financeiras resultando em importantes alterações nas práticas contábeis e de divulgação, até então aplicáveis, às empresas do setor. As normas contidas no referido manual são de aplicação compulsória a partir de 1º de janeiro de 2022 e não trouxeram impactos relevantes sobre as demonstrações contábeis regulatórias da Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Bancos	18	91
	<u>18</u>	<u>91</u>

6. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição dos tributos diferidos da Companhia

	<u>Ativo</u>	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Diferenças Temporárias		
Despesas pré-operacionais	5.963	4.225
Alíquotas nominal vigentes	34%	34%
Base do diferido	5.963	4.225
Alíquota nominal		
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.027	1.436

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

6. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

b) Conciliação das despesas tributárias com as alíquotas oficiais

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo antes do IR e CS	(1.693)	(1.988)
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	576	676
Outras diferenças temporárias	15	(84)
Imposto de renda e contribuição social efetiva	591	592
Diferido	591	592
Alíquota efetiva	35%	30%

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo Imobilizado e intangível

a) Composição do ativo imobilizado

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

b) Composição do ativo intangível

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

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

	Serviços de terceiros	Juros Capitalizados	Outros gastos	Total
Adições ao ativo imobilizado e intangível				
Edificações	61.020	-	-	61.020
A Ratear	54.455	-	-	54.455
Adiantamento a fornecedores	34.751	-	-	34.751
Software	-	-	5	5
Servidões	5.481	-	-	5.481
Depósitos judiciais	-	-	1.718	1.718
Capitalização de custos sobre empréstimos	-	7.416	-	7.416
Total das Adições	155.707	7.416	1.723	164.846

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

7. Ativo Imobilizado e intangível--Continuação

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

<u>Descrição do bem</u>	<u>Grupo</u>	<u>R\$ mil</u>
1.561 Kg condutor de alumínio	Máquinas e Equipamentos	21.596
3.566 Kg de estruturas metálicas	Máquinas e Equipamentos	31.036
412 Km de cabos OPGM	Máquinas e Equipamentos	7.074
Edificação casa de comando	Edificação, obras civis e benfeitorias	1.314

8. Fornecedores

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura (a)	16.285	-
Retenções contratuais	-	430
Materiais e serviços não faturados	1.731	823
Cheques emitidos	-	518
	<u>18.016</u>	<u>1.771</u>

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

9. Tributos e contribuições sociais

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ISS	399	-
INSS Terceiros	464	-
Contribuição social retida na fonte	85	10
Imposto de renda retido na fonte	15	9
ICMS	1.960	-
	<u>2.923</u>	<u>19</u>

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Empréstimos e financiamentos

a) Abertura do endividamento

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

31/12/2022

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

Cronograma de amortização de principal e juros de longo prazo

Instituição / linha credora	Data próximo pgto juros	Frequência pgto juros*	Data próxima amortização*	Vencimento final	Frequência de amortiz. *	Sistemática amortização	Cronograma de amortização de principal e juros de longo prazo							
							2023	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2029	Total
Notas Promissórias (Modal)	14/09/2023	-	-	14/09/2023	-	Bullet (final)	84.025	-	-	-	-	-	-	84.025
Total por dívida							84.025	-	-	-	-	-	-	84.025

(*) Pagamento será efetuado integralmente no vencimento

b) Abertura dos ativos financeiros

	31/12/2022	31/12/2021
Bancos	18	91
	18	91

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

c) Composição do endividamento e dívida líquida

Resumo	Juros de curto prazo	Principal curto prazo	Principal + juros LP	Total 2022	Total 2021
(+) Dívida bruta	4.025	80.000	-	84.025	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Moeda nacional)	4.025	80.000	-	84.025	-
(-) Ativos financeiros	-	(18)	-	(18)	(91)
Alta liquidez	-	(18)	-	(18)	(91)
(+) Dívida líquida	4.025	79.982	-	84.007	(91)

A Companhia realizou em setembro de 2022 a emissão de notas promissórias comerciais, em série única. ("NPs"). As NPs são compostas de principal e juros, e contam com garantia real e garantia fidejussória, na forma de Aval. Sobre o valor nominal unitário das NPs incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over, acrescida de 4% ao ano, base 252 dias úteis. A data de pagamento da parcela integral do valor nominal unitário e dos juros remuneratórios das NPs é igual à data de vencimento das NPs, ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo, Resgate Antecipado Obrigatório, Oferta de Resgate Antecipado. A Companhia pretende pagar antecipadamente as NPs até o 3º trimestre de 2023 com aportes de capital a serem recebidos de sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A.

11. Partes relacionadas

A Companhia possui operações com partes relacionadas (pessoas jurídicas) em 31 de dezembro 2022 no valor de R\$1.877 a pagar para a empresa Sterlite Brasil Participações S.A., essa integrante do grupo Sterlite, cuja abertura segue:

- R\$1.877 referente a compartilhamento de despesas - folha de pagamento.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

12. Provisões para contingências

Perda possível:

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível” em 31 de dezembro de 2022 são como segue:

	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-
Cível	1	1.141
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1	1.141

	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Ambientais	Regulatórios	Outros	Total
Saldos em 31/12/2021	-	-	-	-	-	-	-
Constituição	-	1.141	-	-	-	-	1.141
Baixas / Reversão	-	-	-	-	-	-	-
Atualização	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31/12/2022	-	1.141	-	-	-	-	1.141

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito da Companhia é de R\$86.514, representado por 292.182.516 ações ordinárias nominativas, parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, no montante de R\$86.514 dividido em 86.514.000 ações ordinárias nominativas e (R\$31.686 em 31 de dezembro de 2021, dividido em 31.686.000 ações ordinárias nominativas) no valor nominal de R\$1 cada.

Em 28 de janeiro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$1.747, com a subscrição particular de 1.747.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, com o saldo de adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 03 de agosto de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$3.011, com a subscrição particular de 3.011.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente nacional.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido--Continuação

Em 01 de dezembro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$50.070, com a subscrição particular de 50.070.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente nacional e com o saldo de AFAC – Adiantamento para futuro aumento de capital.

Número de ações em milhares de reais				
Acionistas	Ordinárias	%	Total	%
Sterlite Brazil Participações S.A.	86.514	100	86.514	100
	<u>86.514</u>	<u>100</u>	<u>86.514</u>	<u>100</u>

b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista Sterlite Brazil Participações S.A., valores destinados a serem utilizados como futuro aporte de capital sem que haja a possibilidade de sua devolução, cujo saldo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$8.846 (R\$1.747 em 31 de dezembro de 2021).

c) Prejuízos acumulados:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo anterior	(5.116)	(2.562)
Prejuízo do exercício	(1.102)	(1.396)
Reserva legal	-	(58)
Reserva de retenção de lucro	-	(1.089)
Absorção do prejuízo reserva legal do resultado societário	97	-
Absorção do prejuízo retenção de lucros do resultado societário	1.827	-
Dividendos mínimos obrigatórios do lucro societário	-	(11)
Saldo atual	(4.294)	(5.116)

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

14. Custos gerenciáveis

	31/12/2022	31/12/2021
Pessoal e encargos		
Outros benefícios correntes	(46)	(45)
Subtotal	(46)	(45)
Serviços de terceiros	(1.317)	(1.458)
Aluguéis	(5)	(18)
Tributos	(7)	(265)
Seguros	(374)	(172)
Outros	(39)	(26)
Subtotal	(1.742)	(1.939)
Total	(1.788)	(1.984)

15. Resultado financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	199	-
	199	-
Despesas financeiras		
IOF	(102)	(4)
Outros	(2)	-
	(104)	(4)
	95	(4)

16. Meio ambiente

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

17. Seguros

A Companhia possui um contrato de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 002/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à administração Pública. As garantias de indenizações, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, é de até a importância segurada no montante de R\$38.632, com vigência de 13 de setembro de 2018 até 17 de junho de 2024 junto a Swiss RE. Para a modalidade de risco de engenharia foi contrato junto à Swiss Re com vigência de 20 de setembro de 2022 até 1 de outubro de 2023, e até 1 de outubro de 2025 na manutenção ampla, e indenização segurada no montante de R\$832.420, já para risco civil junto à Fairfax com vigência de 20 de setembro de 2022 até 1 de outubro de 2023 com indenização segurada no montante de R\$30.000.

18. Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

18. Gestão de risco--Continuação

d) Riscos de liquidez

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

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

19. Gestão do capital

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

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

a) Balanço patrimonial

Ativo	31/12/2022			31/12/2021		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	18	-	18	91	-	91
Prêmio de seguro	828	-	828	172	-	172
Adiantamento a fornecedores e funcionários	33	-	33	-	-	-
Ativo da concessão		19.566	19.566	-	-	-
Total do ativo circulante	879	19.599	20.445	263	-	263
Não circulante						
Realizável a longo prazo						
Ativo de concessão	-	139.219	139.219	-	41.811	41.811
Tributos e contribuições a compensar	551	-	551	522	-	522
Prêmio de seguro	927	-	927	258	-	258
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.027	(1.944)	83	1.436	(1.436)	-
Adiantamentos a fornecedores	-	57.785	57.785	-	1.163	1.163
	3.505	195.060	198.565	2.216	41.538	43.754
Imobilizado						
Intangível	185.599	(185.599)	-	26.239	(26.239)	-
	10.601	(10.601)	-	5.115	(5.115)	-
	196.200	(196.200)	-	31.354	(31.354)	-
Total do ativo não circulante	199.705	(1.140)	198.565	33.570	10.184	43.754
TOTAL DO ATIVO	200.584	18.426	219.010	33.833	10.184	44.017

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

a) Balanço patrimonial--Continuação

Passivo	31/12/2022			31/12/2021		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Circulante						
Fornecedores	18.016	-	18.016	1.771	-	1.771
Empréstimos e debentures	84.025	-	84.025	-	-	-
Salários e encargos sociais	-	-	-	234	-	234
Tributos e contribuições sociais	2.923	-	2.923	19	-	19
PIS e COFINS diferidos	-	1.810	1.810	-	-	-
Dividendos a pagar	18	-	18	18	-	18
Partes relacionadas	1.877	-	1.877	1.550	-	1.550
Outras	2.659	-	2.659	-	-	-
Total do passivo circulante	109.518	1.810	111.328	3.592	-	3.592
Não circulante						
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	1.199	1.199
PIS e COFINS diferidos	-	12.841	12.841	-	3.868	3.868
Total do passivo não circulante	-	12.841	12.841	-	5.068	5.068
Patrimônio líquido						
Capital social	86.514	-	86.514	31.686	-	31.686
Reserva de lucros	-	-	-	1.924	-	1.924
Prejuízos acumulados	(4.294)	3.775	(519)	(5.116)	5.116	-
	82.220	3.775	85.995	28.494	5.116	33.610
Adiantamento para futuro aumento de capital	8.846	-	8.846	1.747	-	1.747
Total do patrimônio líquido	91.066	3.775	94.841	30.241	5.116	35.357
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	200.584	18.426	219.010	33.833	10.184	44.017

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

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

b) Demonstração do resultado

Demonstração do resultado	31/12/2022			31/12/2021		
	Regulatório	Ajustes	Societário	Regulatório	Ajustes	Societário
Operações em continuidade						
Receita operacional	-	116.974	116.974	-	14.918	14.918
	-	116.974	116.974	-	14.918	14.918
Tributos						
PIS	-	(1.923)	(1.923)	-	(246)	(246)
COFINS	-	(8.860)	(8.860)	-	(1.134)	(1.134)
	-	(10.783)	(10.783)	-	(1.380)	(1.380)
Receita líquida / ingresso líquido	-	106.191	106.191	-	13.538	13.538
Custos gerenciáveis						
Custo de implementação de infraestrutura	-	(108.223)	(108.223)	-	(9.669)	(9.669)
Pessoal	(46)	-	(46)	(45)	-	(45)
Serviços de terceiros	(1.317)	-	(1.317)	(1.458)	-	(1.458)
Aluguéis	(5)	-	(5)	(18)	-	(18)
Tributos	(7)	-	(7)	(265)	-	(265)
Seguros	(374)	-	(374)	(172)	-	(172)
Outros	(39)	-	(39)	(26)	-	(26)
	(1.788)	(108.223)	(110.011)	(1.984)	(9.669)	(11.653)
Resultado da atividade	(1.788)	(2.032)	(3.820)	(1.984)	3.869	1.886
Resultado financeiro						
Receitas financeiras	199	-	199	-	-	-
Despesas financeiras	(104)	-	(104)	(4)	-	(4)
	95	-	95	(4)	-	(4)
Resultado antes dos impostos	(1.693)	(2.032)	(3.725)	(1.988)	3.869	1.882
Tributos diferidos	591	691	1.282	592	(1.316)	(724)
Resultado do exercício	(1.102)	(1.341)	(2.443)	(1.396)	2.553	1.158

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

20.1. Contratos de concessão

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

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

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

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

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

a) Ativo de concessão - contratual

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

20.1. Contratos de concessão--Continuação

a) Ativo de concessão - contratual--Continuação

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

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

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

20.2 Imobilizado/Intangível

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

20.4 PIS COFINS diferidos

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

20.5 Receita

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

20.6. Conciliação do patrimônio líquido societário e regulatório

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo do fim do exercício – societário	94.841	35.357
Efeitos dos ajustes entre contabilidade societária e regulatória		
Ativo de concessão - societário	(158.785)	(41.811)
Adiantamentos a fornecedores - societário	(57.785)	-
Imobilizado e intangível – regulatório	196.200	31.354
Tributos diferidos	(16.595)	5.341
Saldo no fim do exercício – regulatório	91.066	30.241

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis regulatórias--Continuação
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

20.7. Conciliação do lucro líquido societário e prejuízo regulatório

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício societário	(2.443)	1.158
Efeitos dos ajustes entre a contabilidade societária versus regulatória		
Receita	(116.974)	(14.918)
PIS / COFINS	10.783	1.380
Custo de implementação	108.223	9.669
Tributos diferidos	(691)	1.315
Lucro líquido (prejuízo) do exercício regulatório	<u>(1.102)</u>	<u>(1.396)</u>

21. Eventos subsequentes

Adiantamento para futuro aumento de capital

A Companhia recebeu da sua controladora Sterlite Brasil Participações, de janeiro a agosto de 2023, o montante de R\$114.884 a título de AFAC (Adiantamento para futuro aumento de capital).

Empréstimos e financiamentos

A Companhia em 10 de março de 2023, assinou um empréstimo ponte no montante total de R\$150.000 com o BNB/FNE e ele foi desembolsado integralmente no dia 17 de março de 2023, acrescidos a taxa de juros CDI + 3,04% a.a., com prazo de 12 meses.

A Companhia assinou em janeiro de 2023, um contrato com o Banco do Brasil de FDNE, no montante de R\$150.000, com previsão de desembolso no 2º semestre de 2023.