

Informações Contábeis Intermediárias

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

30 de junho de 2023
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

Índice

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



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório de revisão dos auditores independentes

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da São Francisco Transmissão de Energia S.A. (Companhia), em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de junho de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.



Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes

As demonstrações do resultado e do resultado abrangente referentes aos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de seis meses findo naquela data, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 28 de setembro de 2023.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Francisco F. A. Noronha Andrade', is written over the printed name.

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	100.938	18
Caixa restrito	5	4.260	-
Ativo da concessão	6	58.699	19.566
Tributos e contribuições a compensar		926	-
Prêmio de seguro		708	828
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	-	33
Total do ativo circulante		165.531	20.445
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Ativo da concessão	6	430.864	139.219
Tributos e contribuições a compensar		607	551
Prêmio de seguro		-	927
Adiantamentos a fornecedores	7	93.705	57.785
Impostos de renda e contribuição social diferidos	12	-	83
Total do ativo não circulante		525.176	198.565
Total do ativo		690.707	219.010
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	15.598	18.016
Empréstimos e financiamentos	11	293.696	84.025
Tributos e contribuições sociais	9	9.638	2.923
PIS e COFINS diferidos	12	5.430	1.810
Imposto de renda e contribuição social		131	-
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	10	1.878	1.877
Outros passivos		965	2.659
Total do passivo circulante		327.354	111.328
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	526	-
PIS e COFINS diferidos	12	39.855	12.841
Total do passivo não circulante		40.381	12.841
Patrimônio líquido			
Capital social	14.a	166.124	86.514
Lucros acumulados		1.898	(519)
		168.022	85.995
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b	154.950	8.846
Total do patrimônio líquido		322.972	94.841
Total do passivo e patrimônio líquido		690.707	219.010

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho 2023 e 2022

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

Nota	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Receita de implementação da infraestrutura líquida	288.549	(1.371)	161.735	(2.030)
Remuneração do ativo de concessão líquido	11.596	804	7.302	(116)
Receita operacional líquida	15	300.145	169.037	(2.146)
Custo de implementação de infraestrutura	16	(294.339)	(163.344)	(2.556)
Lucro (prejuízo) bruto		5.806	5.693	(4.702)
Despesas gerais e administrativas	17	(1.771)	319	(139)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		4.035	6.012	(4.841)
Receitas financeiras	18	-	165	-
Despesas financeiras	18	(1.010)	(64)	(39)
		(1.010)	101	(39)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		3.025	6.113	(4.880)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	(608)	1.882	1.659
Lucro líquido (prejuízo) do período		2.417	10.687	(3.221)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho 2023 e 2022

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

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Lucro líquido (prejuízo) do período	2.417	(2.059)	10.687	(3.221)
Total de resultados abrangentes	2.417	(2.059)	10.687	(3.221)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2023 e 2022
 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Capital social subscrito	(-) Capital a integralizar	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Lucros (prejuízos) acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	292.183	(260.497)	97	1.827	-	33.610	1.747	35.357
Integralização de capital conforme AGE de 28 de janeiro de 2022	-	1.747	-	-	-	1.747	(1.747)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	-	-	-	-	-	-	3.011	3.011
Prejuízo do período	-	-	-	-	(2.059)	(2.059)	-	(2.059)
Saldos em 30 de junho de 2022 (Não revisado)	292.183	(258.750)	97	1.827	(2.059)	33.298	3.011	36.309
Saldos em 31 de dezembro de 2022	292.183	(205.669)	-	-	(519)	85.995	8.846	94.841
Adiantamento para futuro aumento de capital – AFAC	-	-	-	-	-	-	225.714	225.714
Integralização de capital	-	79.610	-	-	-	79.610	(79.610)	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	2.417	2.417	-	2.417
Saldos em 30 de junho de 2023	292.183	(126.059)	-	-	1.898	168.022	154.950	322.972

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2023 e 2022

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

	30/06/2023	30/06/2022
		(Não revisado)
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes dos impostos de renda e contribuição social	3.025	(3.941)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	30.634	(59)
Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	16.334	-
Outros ajustes	132	5
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	(330.778)	(537)
Impostos e contribuições a compensar	(375)	(36)
Prêmio de seguro	440	88
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(35.880)	1.138
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(2.425)	(1.034)
Tributos e contribuições sociais	6.715	(12)
Salários e encargos sociais	-	(234)
Partes relacionadas	1	-
Outros	(1.694)	1.534
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(313.871)	(3.088)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	3.011
Adiantamento para futuro aumento de capital	225.714	-
Captação de empréstimos e financiamentos	200.000	6.000
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(6.663)	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	419.051	9.011
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	105.180	5.923
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18	91
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	105.198	6.014

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

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

A Companhia encontra-se em fase de construção e tem previsão de entrada em operação comercial em dezembro 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 Grid Ventures Limited (“SPGVL”) 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;
- (iv) Entradas de linha, interligações de barramentos, compensações, instalação vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

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\$70.982 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-24) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

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

1.4. Encargos regulamentares

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

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 de acordo com o NBC TG 21 - Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia. A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas em relação a sua continuidade.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela diretoria em 28 de setembro de 2023.

2.3. Continuidade operacional

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 161.923. Contudo, a administração não entende esta situação como um risco, uma vez que para reverter esse ponto, sua nova controladora Olindina Participações S.A., bem como sua controladora indireta Sterlite Brasil Participações S.A. efetuarão aportes de capital, quando necessário. Para tal, a Olindina Participações S.A. está em fase de conclusão do processo de emissão de debêntures, no montante de R\$ 149.400 com vencimento em 15 de janeiro de 2046 e taxa de juros de IPCA + 8,1349%a.a.. A expectativa é que tais recursos sejam liberados até o último trimestre do ano de 2023.

Adicionalmente, em 14 de julho de 2020, a Companhia assinou o contrato junto ao banco BNB – FNE, para o financiamento de R\$ 290.021, com a taxa de juros a incidir sobre o montante de R\$ 269.718 de IPCA + 1,4805% a.a e sobre o montante de R\$ 20.304 de IPCA + 1,8095% a.a. O desembolso está previsto para o 4º trimestre de 2023, mediante o cumprimento das cláusulas de pré-desembolso previstas em contrato. O vencimento será em 20 anos com amortizações mensais a partir de maio de 2024.

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

2.3. Continuidade operacional

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

2.4. Moeda funcional e de apresentação

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

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	100.377	18
Aplicações financeiras	561	-
	<u>100.938</u>	<u>18</u>

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo CDB e compromissadas, remuneradas pelo CDI, entre 70% a 98% em 30 de junho de 2023.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

5. Caixa restrito

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	4.260	-
	<u>4.260</u>	<u>-</u>

A aplicação financeira está mensuradas pelo valor justo por meio do resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, remuneradas pelo CDI, entre 70% a 98% em 30 de junho de 2023.

6. Ativo de concessão

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	158.785	41.811
Receita de implementação da infraestrutura	327.103	119.213
Margem de implementação da infraestrutura	(9.103)	(6.254)
Remuneração do ativo de concessão	12.778	4.015
	<u>489.563</u>	<u>158.785</u>
Circulante	58.699	19.566
Não circulante	430.864	139.219

A Companhia não considerou perdas por parcelas variáveis em seu fluxo contratual, pois está dentro do cronograma de construção e não tem ocorrências de séries históricas de perdas por parcelas variáveis.

7. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos a funcionários	-	19
Adiantamentos a fornecedores (i)	93.705	57.799
	<u>93.705</u>	<u>57.818</u>
Circulante	-	33
Não Circulante	93.705	57.785

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

8. Fornecedores

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços	15.598	16.285
Materiais e serviços não faturados	-	1.731
	<u>15.598</u>	<u>18.016</u>

Saldo referentes à construção do projeto cujas atividades se intensificaram durante o ano de 2023 e 2022 principalmente com aquisição de máquinas e equipamentos bem como contratação de serviços.

9. Tributos e contribuições sociais

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	339	399
INSS Terceiros	2.588	464
PIS/COFINS	33	85
Imposto de renda retido na fonte	124	15
Contribuição social retido na fonte	120	-
ICMS	6.434	1.960
	<u>9.638</u>	<u>2.923</u>

10. Partes relacionadas

	<u>Ativo</u>	
	<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante		
Sterlite Brazil Participações S.A.	1.878	1.877
Total	<u>1.878</u>	<u>1.877</u>

A Companhia possui operações com partes relacionadas em 30 de junho 2023 no valor de R\$1.878 a pagar para a empresa Sterlite Brazil Participações S.A., referente a compartilhamento de despesas de folha de pagamento.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

11. Empréstimos e financiamentos

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

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Vencimento</u>	<u>Taxas de juros contratual % a.a.</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Nota promissória	14/09/2023	CDI + 4,00%	91.229	84.025
Empréstimo ponte (BNB)	08/03/2024	CDI + 3,0416%	151.322	-
CCB (Alfa)	06/10/2023	CDI + 2,697%	51.145	-
Total de empréstimos e financiamentos			293.696	84.025
Circulante			293.696	84.025
Não circulante			-	-
			293.696	84.025

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>Saldo em 30/06/2023</u>
Nota promissória	84.025	-	7.204	-	91.229
Empréstimo ponte (BNB)	-	150.000	6.758	(5.436)	151.322
CCB (Alfa)	-	50.000	2.372	(1.227)	51.145
Total	84.025	200.000	16.334	(6.663)	293.696

<u>Instituições financeiras</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>	<u>Captações e adições</u>	<u>Juros</u>	<u>Pagamento de principal/juros</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>
Nota promissória	-	80.000	4.025	-	84.025
CCB (Modal)	-	6.000	221	(6.221)	-
Total	-	86.000	4.246	(6.221)	84.025

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 realizou o pagamento integral desta dívida em 14 de setembro de 2023, com aportes de capital recebidos de sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A..

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A Companhia emitiu a CCB nº 250017880 junto ao Banco Alfa de Investimento S.A. (“Alfa”) no valor de R\$ 50.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação do CDI + 2,697 % a.a. A variação do CDI considera os dias úteis em uma base anual de 252 dias, enquanto a do spread de 2,697% a.a. considera os dias corridos em uma base anual de 360 dias. A data de pagamento do principal e dos juros é 9 de maio de 2023, correspondente à data de vencimento original do contrato. Em 9 de maio de 2023, a Companhia aditou a CCB tendo seu vencimento prorrogado para o dia 7 de agosto de 2023. O mesmo foi renovado no dia 07 de agosto de 2023 para vencimento somente em 06 de outubro de 2023, com uma taxa de CDI +2,7%. A operação é garantida pelo aval da Sterlite Brazil Participações S.A. (“CCB Alfa”).

A Companhia emitiu a nº 44.2023.194.21455 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”) no valor de R\$ 150.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação do CDI + 0,25% % a.m. (equivalente a CDI + 3,0416% a.a.) A variação do CDI considera os dias úteis em uma base anual de 252 dias, enquanto a do spread de 0,25% a.m. considera os dias corridos em uma base mensal de 30 dias. O pagamento do principal se dará na data de vencimento (8 de março de 2024), enquanto o pagamento dos juros é exigido mensalmente desde o dia 10 de abril de 2023, inclusive. Como garantia, foi constituído ao BNB um fundo de liquidez de reserva de R\$ 4.110 (“Empréstimo Ponte BNB”)

12. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda diferido	-	1.491
Contribuição social diferida	-	537
IR e CS diferidos ativo	-	2.028
Imposto de renda diferido	387	1.430
Contribuição social diferida	139	515
IR e CS diferidos passivos	526	1.945
PIS diferido	8.078	2.613
COFINS diferida	37.207	12.038
PIS e COFINS diferidos	45.285	14.651
Tributos passivos	45.811	14.651
Circulante	5.430	1.810
Não circulante	40.381	12.841

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

12. Tributos diferidos--Continuação

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
		(não revisado)
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS	3.025	(3.941)
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(1.029)	1.340
Outros	421	542
Imposto de renda e contribuição social efetiva	<u>(608)</u>	1.882
Diferido	(608)	1.882
Alíquota efetiva	<u>20%</u>	48%

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

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

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

	Impostos diferidos					
	<u>31/12/2021</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Outros ajustes</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>30/06/2023</u>
Ativo/passivo						
Imposto de renda	(881)	943	62	-	(449)	(387)
Contribuição social	(318)	339	21	(1)	(159)	(139)
Não circulante	<u>(1.199)</u>	<u>1.282</u>	<u>83</u>	<u>(1)</u>	<u>(608)</u>	<u>(526)</u>

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

13. Provisões para contingências

Perda possível:

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

	<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1	1.141
Cível	-	-
Saldo em 30 de junho de 2023	1	1.141

	<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	-
Cível	1	1.141
Saldo em 30 de junho de 2022	1	1.141

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

Em 30 de junho de 2023, o capital social subscrito da Companhia é de R\$292.183, representado por 292.182.516 ações ordinárias nominativas e no valor nominal de R\$ 1 cada, parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, no montante de R\$166.124 em 30 de junho de 2023 (R\$86.514 em 31 de dezembro de 2022).

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 30 de junho de 2023 é de R\$154.950 (R\$8.846 em 31 de dezembro de 2022).

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

15. Receita operacional líquida

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Receita operacional bruta				
Receita de implementação da infraestrutura	327.103	3.256	182.717	2.816
Margem de implementação da infraestrutura	(9.103)	(4.767)	(4.497)	(5.053)
Remuneração do ativo de concessão	12.778	886	8.047	(128)
Total da receita bruta	330.778	(625)	186.267	(2.365)
Tributos sobre a receita				
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(5.402)	(54)	(3.015)	(47)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(211)	(15)	(133)	2
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	150	79	74	84
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(24.890)	(247)	(13.886)	(214)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(971)	(67)	(611)	10
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	691	362	341	384
	(30.633)	58	(17.230)	219
Receita operacional líquida	300.145	(567)	169.037	(2.146)
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	(294.339)	(2.955)	(163.345)	(2.556)
Margem de implementação da infraestrutura	(8.262)	(4.326)	(4.082)	(4.585)
Margem %	(2,81)%	(146,4)%	(2,50)%	(179,38)%

16. Custo de implementação de infraestrutura

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Serviços de terceiros	-	(179)	-	(179)
Pessoal	-	(193)	1	(49)
Máquinas e equipamentos	(165.565)	(930)	(83.276)	(930)
Gastos ambientais	-	(26)	-	(26)
Edificação	(99.944)	-	(63.439)	-
Servidão	(8.057)	(1.431)	(3.961)	(1.258)
Capitalização de juros	(16.334)	(99)	(11.514)	(77)
Outros	(4.439)	(97)	(1.156)	(37)
	(294.339)	(2.955)	(163.345)	(2.556)

Custos referentes à construção do projeto cujas atividades se intensificaram durante o ano de 2023 principalmente com as edificações e máquinas e equipamentos.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

17. Despesas gerais e administrativas

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Pessoal e encargos	(2)	(42)	(2)	(19)
Serviços de terceiros	(1.314)	(241)	555	(76)
Aluguéis	-	(5)	-	-
Tributos	(9)	-	(7)	-
Seguros	(439)	(87)	(221)	(44)
Outros	(7)	(2)	(6)	-
	(1.771)	(377)	319	(139)

Em 30 de junho de 2023 as despesas gerais e administrativas apresentadas referem-se substancialmente a serviços de consultoria e amortização das despesas antecipadas de seguros.

18. Resultado financeiro

	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Receitas financeiras				
Outras receitas financeiras	-	-	165	-
	-	-	165	-
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(316)	(5)	(3)	(2)
Multas e juros sobre atraso	(694)	-	(61)	-
Comissões taxas e fianças	-	(37)	-	(37)
	(1.010)	(42)	(64)	(39)
	(1.010)	(42)	101	(39)

19. Instrumentos financeiros

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

19 .Instrumentos financeiros--Continuação

19.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Bancos	2	100.377	18

Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	2	4.821	-

Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	2	293.696	84.025
Fornecedores	2	15.598	18.016

Em 30 de junho de 2023, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

20. 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.

21. Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

21. Gestão de risco--Continuação

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

d) Riscos de liquidez

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

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

A Administração da Companhia não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida – RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

22. Seguros

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

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	17/06/2024	R\$38.631
Construção	Risco Civil	Fairfax Brasil Seguros	20/09/2022	01/10/2023	R\$30.000
Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

23. Eventos subsequentes

Empréstimos e financiamentos

A Companhia aditou o contrato de financiamento CCB com o banco Alfa em 9 de maio de 2023, tendo seu vencimento prorrogado para o dia 7 de agosto de 2023. O mesmo foi renovado novamente no dia 07 de agosto de 2023 para novo vencimento somente em 06 de outubro de 2023, com uma taxa de CDI +2,7%.

Em 14 de setembro de 2023 a Companhia quitou a 1º emissão pública de nota promissória, com recursos vindos através de aportes de capital da sua Controladora Sterlite Brazil Participações S.A.

A Companhia assinou em 26 de maio de 2023, um contrato de empréstimo ponte com o Banco do Brasil de FDNE, no montante de R\$50.000, que foi desembolsado no dia 17 de julho de 2023 com uma taxa de CDI + 2,85% a.a e vencimento do contrato em maio de 2024.

Reorganização societária

Conforme AGE (Assembleia geral extraordinária) de 23 de agosto de 2023 a Companhia São Francisco passou por uma reestruturação societária dentro do Grupo Sterlite, passando a ser a controlada 100% por Olindina Participações S.A.