

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

Sterlite Brazil Participações S.A.

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

30 de junho de 2023

Índice

Relatório de revisão sobre as Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	1
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	9



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

**Building a better
working world**

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

Relatório de revisão dos auditores independentes

Aos Administradores e Acionistas da
Sterlite Brazil Participações S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado da Sterlite Brazil Participações 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 das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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, 19 de outubro de 2023.

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



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

Sterlite Brazil Participações S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	35.248	255.517	216.180	526.194
Caixa restrito	5	-	-	4.260	-
Concessionárias e permissionárias	6	-	-	12.847	7.189
Ativo de concessão	11	-	-	295.964	206.942
Tributos e contribuições a compensar	7	7.150	9.046	11.500	10.652
Adiantamento a fornecedores e funcionários	8	171	2.197	599	3.206
Dividendos a receber		2.901	2.901	-	-
Outros créditos		-	5	87	4.371
Valor a receber pela alienação de investimento	9	2.771	2.771	2.771	2.771
Partes relacionadas	10	-	2.202	-	-
Prêmio de seguro		42	-	2.048	3.108
Total do ativo circulante		48.283	274.639	546.255	764.433
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Ativo da concessão	11	-	-	3.254.444	2.692.417
Adiantamento a fornecedores	8	2.392	-	138.170	122.377
Tributos e contribuições a compensar	7	-	-	-	551
Impostos de renda e contribuição social diferido	16	574	17.818	574	17.901
Valores a receber pela alienação de investimento	9	5.213	5.213	5.213	5.213
Prêmio de seguro		9	11	1.573	2.432
		8.188	23.042	3.399.974	2.840.891
Investimentos					
Imobilizado	12	1.374.521	1.113.716	-	-
Intangível		2.785	3.132	2.785	3.132
		825	861	825	861
		1.378.131	1.117.709	3.610	3.993
Total do ativo não circulante		1.386.319	1.140.751	3.403.584	2.844.884
Total do ativo		1.434.602	1.415.390	3.949.839	3.609.318

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	13	6.451	8.654	149.290	194.244
Empréstimos, financiamentos e debentures	14	90.260	90.071	440.138	182.105
Tributos e contribuições sociais	15	9.429	9.453	22.564	17.968
Imposto de renda e contribuição social	16	4.080	4.080	5.139	4.080
PIS e COFINS diferidos	16	-	-	19.234	11.633
Salários e encargos sociais		1.946	1.674	11.974	10.725
Arrendamentos		841	951	841	951
Encargos setoriais		-	-	895	327
Partes relacionadas	10	57.564	54.308	1.636	3.838
Dividendos a pagar		3.902	3.902	3.902	3.902
Outros		614	-	370	2.704
Total do passivo circulante		175.087	173.093	655.983	432.477
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debentures	14	418.584	393.729	2.094.481	2.042.849
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	-	-	136.990	114.086
PIS e COFINS diferidos	16	-	-	204.381	158.125
Provisão para contingências	17	-	-	17.073	13.213
Total do passivo não circulante		418.584	393.729	2.452.925	2.328.273
Patrimônio líquido					
Capital social	18.a)	397.407	370.913	397.407	370.913
Reservas de lucros	18.b)	477.655	477.655	477.655	477.655
Prejuízos acumulados		(34.131)	-	(34.131)	-
Total do patrimônio líquido		840.931	848.568	840.931	848.568
Total do passivo e patrimônio líquido		1.434.602	1.415.390	3.949.839	3.609.318

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

Sterlite Brazil Participações 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	Controladora				Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Receita de implementação da infraestrutura líquida	-	-	-	-	512.711	742.572	296.494	448.477
Remuneração do ativo de concessão líquido	-	-	-	-	131.940	51.060	67.449	28.999
Receita de operação e manutenção líquida	-	-	-	-	3.390	-	1.675	-
Receita operacional líquida	19	-	-	-	648.041	793.632	365.618	477.476
Custo de implementação de infraestrutura	20	-	-	-	(494.340)	(631.484)	(295.771)	(396.055)
Custo de operação e manutenção	21	-	-	-	(4.558)	-	(2.727)	-
Lucro bruto		-	-	-	149.143	162.148	67.120	81.421
Despesas operacionais								
Despesas gerais e administrativas	22	(16.904)	(16.250)	(4.890)	(3.009)	(24.425)	(19.941)	(6.788)
Ganho (perda) na alienação de investimentos		-	62.669	-	62.669	62.669	62.669	62.669
Resultado de equivalência patrimonial	12	33.230	51.505	27.457	13.191	-	-	-
Depreciação e amortização		(381)	(563)	(167)	(153)	(381)	(563)	(167)
Outras receitas (despesas)		(2)	-	-	(2)	-	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		15.943	97.361	22.400	72.698	124.335	204.313	138.886
Receitas financeiras		10.733	28	5.435	-	13.368	2.590	1.914
Despesas financeiras		(43.563)	(19.012)	(22.013)	(8.255)	(129.524)	(100.042)	(58.686)
Resultado financeiro líquido	23	(32.830)	(18.984)	(16.578)	(8.255)	(116.156)	(97.452)	(56.772)
Lucro (Prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro		(16.887)	78.377	5.822	64.443	8.179	106.861	9.295
Imposto de renda e contribuição social corrente	16	-	-	-	(2.076)	(537)	(955)	(243)
Imposto de renda e contribuição social diferido	16	(17.244)	5.283	(22.820)	-	(40.234)	(25.338)	(17.428)
Lucro líquido (Prejuízo) do período		(34.131)	83.660	(16.998)	64.443	(34.131)	(16.998)	64.443

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

Sterlite Brazil Participações 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)

	Controladora				Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Lucro líquido (Prejuízo) do período	(34.131)	83.660	(16.998)	64.443	(34.131)	83.660	(16.998)	64.443
Total de resultados abrangentes	(34.131)	83.660	(16.998)	64.443	(34.131)	83.660	(16.998)	64.443

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

Sterlite Brazil Participações 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	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Reserva de lucros a realizar	Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	370.913	18.017	155.283	-	-	544.213
Lucro líquido do período	-	-	-	-	83.660	83.660
Saldos em 30 de junho de 2022 (não revisado)	370.913	18.017	155.283	-	83.660	627.873
Saldos em 31 de dezembro de 2022	370.913	33.381	155.283	288.991	-	848.568
Aumento de capital conforme AGE de 20 de março de 2023	26.494	-	-	-	-	23.494
Prejuízo do período	-	-	-	-	(34.131)	(34.131)
Saldos em 30 de junho de 2023	397.407	33.381	155.283	288.991	(34.131)	840.931

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

Sterlite Brazil Participações 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)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes dos tributos	(16.887)	78.377	8.179	106.861
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) nas atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(33.230)	(51.505)	-	-
Pis e Cofins diferidos	-	-	53.856	49.654
Provisão para contingências	-	-	3.860	-
Depreciação e amortização	381	-	381	-
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	42.067	8.546	127.681	68.799
Atualizações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	32.941	-
Apropriação custo de captação de debentures	-	-	762	-
Outros ajustes	2	(400)	(1.018)	(2.476)
	(7.667)	35.018	226.642	222.838
Decréscimo (acréscimo) de ativos				
Concessionárias e permissionárias	-	-	(5.658)	-
Ativo de concessão	-	-	(651.048)	(908.726)
Tributos e contribuições a compensar	1.896	10.121	(295)	9.247
Prêmio de seguro	(40)	(16)	1.919	430
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(366)	(110)	(13.186)	18.176
Partes relacionadas	2.202	4.586	-	4.586
Outros	5	-	4.284	95
Dividendos a receber	-	1.235	-	-
	3.697	15.816	(663.984)	(948.192)
Aumento (diminuição) nos passivos				
Fornecedores	(2.203)	1.368	(44.954)	169.608
Tributos e contribuições sociais	(24)	(13.535)	(4.596)	(6.263)
Encargos setoriais	-	-	569	-
Salários e encargos sociais	272	(2.592)	1.249	1.667
Partes relacionadas	3.256	1.174	(2.163)	-
Ativos/passivos de operações descontinuadas	-	(62.262)	-	(62.262)
Outras obrigações	614	(1)	(735)	2.809
	1.915	(75.848)	(41.438)	105.559
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(1.640)	(537)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(2.055)	(25.014)	(480.420)	(620.332)
Atividades de investimentos				
Investimento em controladas	(227.575)	(180.794)	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	-	-	-	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimentos	(227.575)	(180.794)	-	-
Atividades de financiamentos				
Aumento de capital	26.494	-	26.494	-
Debêntures e empréstimo captados líquidos do custo de emissão	-	203.000	237.472	912.431
Custo de captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	(11.765)	-	(11.765)	(50.406)
Amortização do principal de debêntures e empréstimos	(2.265)	-	(7.314)	(109.000)
Amortização de juros de debêntures, empréstimos e financiamentos	(2.993)	-	(70.112)	(11.365)
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	(368)
Caixa restrito	-	-	(4.260)	-
Pagamento de passivo de arrendamento	(110)	-	(110)	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	9.361	203.000	174.665	741.292
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	(220.269)	(2.808)	(305.755)	120.960
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	255.517	6.746	526.194	137.909
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	35.248	3.938	216.180	258.869

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Sterlite Brazil Participações Energia S.A. (“Companhia” ou “Brazil Participações”), é uma Companhia *holding* nacional, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, constituída em 30 de junho de 2017, e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos, na qualidade de sócia, acionista ou quotista, associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, 105 12^o andar no município de São Paulo. As acionistas são: Sterlite Power Transmission Limited., com sede em Mumbai, Índia e Sterlite Grid 5 Limited, com sede em Nova Deli, Índia.

As Companhias: Marituba Transmissão de Energia S.A. (“Marituba”), São Francisco Transmissão de Energia S.A. (“São Francisco”), Jaçanã Transmissão de Energia (“Jaçanã”), Serra Negra Transmissão de Energia S.A. (“Serra Negra”), Tangará Transmissão de Energia S.A. (“Tangará”) e GBS Participações S.A (GBS) são controladas diretas da Sterlite Brazil Participações S.A.. Vale ressaltar que a Brazil Participações, controla indiretamente, as companhias: Borborema Transmissão de Energia S.A. (“Borborema”), Goyaz Transmissão de Energia S.A. (“Goyaz”) e Solaris Transmissão de Energia S.A. (“Solaris”), através de sua subsidiária GBS Participações S.A., em razão de reorganização societária que ocorreu em 11 de fevereiro de 2022, que através de transferência de 100% das ações, ficaram sob o controle da GBS Participações S.A., subsidiária integral de Brazil Participações. Elas têm o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica.

A Companhia Olíndina Participações S.A., foi constituída em 17 de março de 2022, e é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A.. Foi constituída com o propósito de receber eventuais aquisições em futuros leilões de transmissão da energia da Aneel.

1.2. Das concessões

As controladas da Companhia possuem o direito de explorar, direta ou indiretamente, os seguintes contratos de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Das concessões--continuação

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida – RAP		Ciclo RAP
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês base	
Controladas direta									
Marituba	26/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	83.310	02/2018	2023-2024
São Francisco	18/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	70.982	02/2018	2023-2024
Jaçanã	02/2022	30	31/03/2052	5	2024	IPCA	8.237	03/2022	2022-2023
Serra Negra	10/2022	30	30/09/2052	5	2024	IPCA	22.000	09/2022	2022-2023
Tangará	14/2022	30	30/09/2052	5	2024	IPCA	7.600	09/2022	2022-2023
Controladas indireta									
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	33.662	02/2018	2023-2024
Borborema - RBNI	15/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	13.573	02/2018	2023-2024
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	34.248	02/2018	2023-2024
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	42.487	02/2018	2023-2024
Solaris - RBNI	31/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	16.149	02/2018	2023-2024

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

A RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão.

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

1.4. Encargos regulamentares

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

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

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

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

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, 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 e de suas controladas, 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.

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 19 de outubro de 2023.

2.3. Continuidade operacional

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$126.804 na controladora e R\$109.728 no consolidado. A administração entende que esta é uma situação pontual e já trabalhando para reverter-la até 31 de dezembro de 2023. Para a controladora, o capital circulante líquido negativo decorre, principalmente, de saldos a pagar para partes relacionadas, incluindo dividendos, no montante de R\$ 61.466, que podem ser postergados para o não circulante, a critério da administração e o saldo remanescente refere-se a empréstimos e financiamentos, dos quais R\$ 36.023 já foram liquidados neste trimestre, conforme divulgado na Nota 28, por meio da utilização de recursos recebidos de suas controladoras Sterlite Power Transmission Limited e Sterlite Grid 5 Limited e que efetuarão novos aportes de capital, conforme necessidade de caixa da Companhia.

Em relação ao capital circulante negativo apresentado no consolidado, este montante refere-se substancialmente a empréstimos-ponte que serão liquidados por meio da captação de dívidas de longo prazo. 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.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.3 Continuidade operacional --Continuação

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.

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.

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

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 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 individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	1.269	1.024	149.887	78.044
Aplicações financeiras	33.979	254.493	66.293	448.150
	35.248	255.517	216.180	526.194

As aplicações financeiras, classificadas como ativos financeiros a valor justo por meio do resultado, são do tipo CDB, remuneradas a taxas que variam de 70% a 101% do CDI (75% a 101% em 2022).

5. Caixa restrito

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras (caixa restrito)	4.260	-
	4.260	-

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. Concessionárias e permissionárias

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Concessionárias e permissionárias	12.847	7.189
	12.847	7.189

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7. Tributos e contribuições a compensar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Tributos retidos sobre faturamento	-	5	50	7
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	2.250	601	4.125	905
PIS e COFINS a recuperar	10	135	1.692	1.147
IR e CSLL a compensar	4.672	8.302	4.672	9.132
Outros	218	3	653	12
	7.150	9.046	11.500	11.203
Circulante	7.150	9.046	11.500	10.652
Não circulante	-	-	-	551

8. Adiantamento a fornecedores e funcionários

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamento a funcionários	171	45	599	72
Adiantamento a fornecedores (i)	2.392	2.152	138.170	125.511
	2.563	2.197	138.769	125.583
Circulante	171	2.197	599	3.206
Não circulante	2.392	-	138.170	122.377

- (i) O saldo da controladora refere-se basicamente a adiantamentos com despesas administrativas e financeiras. O saldo do consolidado refere-se substancialmente aos recursos liberados aos fornecedores e subcontratadas relacionados à obra, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais e serviços da construção da linha de transmissão. No momento das entregas das mercadorias e serviços os valores serão incorporados ao ativo contratual. Esses adiantamentos são assegurados pelas garantias recebidas pelos respectivos fornecedores.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Valores a receber e resultado na alienação de investimento

a) Valores a receber pela alienação de investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Valor a receber pela alienação de investimento	7.984	7.984	7.984	7.984
	7.984	7.984	7.984	7.984
Circulante	2.771	2.771	2.771	2.771
Não circulante	5.213	5.213	5.213	5.213

O montante de R\$7.984 em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, correspondente ao valor em custódia de parte da transação de transferência de controle acionário e servirá como garantia e fonte de pagamento de qualquer indenização devida pela companhia às partes indenizadas pelas compradoras, sendo R\$2.771 referente ao depósito realizado pela V2i compradora da Arcoverde, que deve ser mantido por 42 meses a partir do mês de março de 2020 e R\$5.213 referente ao depósito realizado pela V2i compradora da Vineyards Participações e SE Vineyards, que deve ser mantido por 60 meses a partir do mês de novembro de 2022.

10. Partes relacionadas

a) Ativo - contas a receber

(i) Reembolso de despesas

	Controladora	Controladora
	30/06/2023	31/12/2022
São Francisco	-	1.876
Jaçanã	-	326
Total	-	2.202

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia manteve com partes relacionadas saldos a receber relativos a compartilhamento de despesas com folha de pagamento.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

10. Partes relacionadas--Continuação

b) Passivo – contas a pagar

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
GBS Participações (parte relacionada)	Brasil	IOF	31/12/2023	55.928	50.470	-	-
Sterlite Power Transmission Limited (*)	Índia	-	-	1.636	3.838	1.636	3.838
Total				57.564	54.308	1.636	3.838

(*) Em 30 de junho de 2023 a Companhia tem o saldo a pagar de R\$1.636 para a Sterlite Power Transmission Limited, relacionado ao reembolso de comissão garantia.

Credor	Controladora			Saldo em 30/06/2023
	Saldo em 31/12/2022	Encargos	Pagamentos	
GBS Participações (parte relacionada)	50.470	5.458	-	55.928
Sterlite Power Transmission Limited	3.838	-	(2.202)	1.636
Total	54.308	5.458	(2.202)	57.564

Credor	Controladora			Saldo em 31/12/2022
	Saldo em 31/12/2021	Encargos	Captações	
GBS Participações (parte relacionada)	49.791	679	-	50.470
Sterlite Power Transmission Limited	-	-	3.838	3.838
Total	49.791	679	3.838	54.308

Credor	Consolidado			Saldo em 30/06/2023
	Saldo em 31/12/2022	Encargos	Pagamentos	
Sterlite Power Transmission Limited	3.838	-	(2.202)	1.636
Total	3.838	-	(2.202)	1.636

Credor	Consolidado			Saldo em 31/12/2002
	Saldo em 31/12/2021	Encargos	Captações	
Sterlite Power Transmission Limited	-	-	3.838	3.838
Total	-	-	3.838	3.838

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Ativo de concessão

Ativo de concessão	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	2.899.359	933.727
Receita de implementação da infraestrutura	542.907	1.491.700
Margem de implementação da infraestrutura	16.643	346.464
Remuneração do ativo de concessão	141.097	154.138
Receita de operação e manutenção	4.555	6.583
(-) Faturamento	(54.153)	(33.254)
Saldo final	3.550.408	2.899.359
Circulante	295.964	206.942
Não circulante	3.254.444	2.692.417

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos

a) Saldos de balancetes das Companhia investidas pela Companhia:

Investidas	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido/ (prejuízo)
Controladas Diretas							
GBS Participações S.A.	30/06/2023	474.186.000	100	1.284.667	621.517	663.150	(3.313)
São Francisco	30/06/2023	292.182.516	100	690.707	367.735	322.972	2.417
Marituba	30/06/2023	293.143.400	100	1.219.987	836.199	383.788	34.208
Jaçana	30/06/2023	100	100	4.759	1.484	3.275	118
Serra Negra	30/06/2023	400	100	412	16	396	(78)
Tangará	30/06/2023	400	100	956	15	941	(121)
Olindina	30/06/2023	100	100	0	1	(1)	(1)
Controladas Indiretas							
Borborema	30/06/2023	164.458.647	100	657.237	309.726	347.511	25.030
Goyaz	30/06/2023	348.870.449	100	483.321	55.349	427.972	20.841
Solaris	30/06/2023	186.491.109	100	813.124	392.579	420.545	6.507

Investidas	Data-base	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido/ (prejuízo)
Controladas Diretas							
Marituba	31/12/2022	293.143.400	100	1.134.952	785.372	349.580	104.007
São Francisco	31/12/2022	292.182.516	100	219.010	124.169	94.841	(2.443)
GBS Participações S.A.	31/12/2022	474.186.000	100	1.267.811	601.348	666.463	195.543
Jaçana	31/12/2022	100	100	2.453	353	2.100	(51)
Serra Negra	31/12/2022	400	100	131	-	131	(9)
Tangará	31/12/2022	400	100	602	-	602	(38)
Controladas Indiretas							
Borborema	31/12/2022	164.458.647	100	590.074	278.249	311.825	76.502
Goyaz	31/12/2022	348.870.449	100	463.114	55.983	407.131	40.702
Solaris	31/12/2022	186.491.109	100	815.828	407.888	407.940	159.339

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos:

	Valor do Investimento em 31/12/2022	Adiantamento para futuro aumento de capital	Aumento de capital	Equivalência patrimonial	Valor do Investimento em 30/06/2023
GBS Participações	666.463	-	-	(3.313)	663.150
São Francisco	94.840	146.105	79.610	2.417	322.972
Marituba	349.580	-	-	34.208	383.788
Jaçana	2.100	1.057	-	118	3.275
Serra Negra	131	343	-	(78)	396
Tangará	602	460	-	(121)	941
Olindina	-	-	-	(1)	(1)
Total controladas	1.113.716	147.965	79.610	33.230	1.374.521

	Valor do Investimento em 31/12/2021	Transferência - Controlada indireta	Aporte de capital	Constituição de dividendos	Equivalência patrimonial	Valor do Investimento em 31/12/2022
Marituba	97.836	-	148.725	(988)	104.007	349.580
São Francisco	35.358	-	61.924	-	(2.442)	94.840
Jaçana	-	-	2.151	-	(51)	2.100
Serra Negra	-	-	140	-	(9)	131
Tangará	-	-	640	-	(38)	602
GBS Participações	(6.971)	446.915	32.804	(1.828)	195.543	666.463
Borborema*	174.595	(179.185)	-	-	4.590	-
Goyaz*	97.317	(99.294)	-	-	1.977	-
Solaris*	161.342	(168.436)	-	-	7.094	-
Total controladas	559.477	-	246.384	(2.816)	310.671	1.113.716

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

12. Investimentos--Continuação

c) Movimentação do investimento das operações descontinuadas

	Valor do investimento em 31/12/2021	Aporte capital	Adiantamento para futuro aumento de capital	Operações descontinuadas	Baixa de investimento mantido para venda até abril de 2022	Valor do investimento em 31/12/2022
Vineyards Participações	(29.978)	166.935	3.422	(13.662)	(126.717)	-
	(29.978)	166.935	3.422	(13.662)	(126.717)	-

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços (i)	5.166	5.706	91.190	6.181
Relacionados a implementação da infraestrutura	-	-	46.337	138.359
Retenções contratuais	-	-	10.478	10.446
Materiais e serviços não faturados (ii)	1.285	2.948	1.285	39.258
	6.451	8.654	149.290	194.244

(i) Na controladora, referem-se a valores a pagar para a Modal Assessoria Financeira.

(ii) Na controladora o saldo refere-se a basicamente a provisões de serviços de auditoria e comissão garantia. No saldo consolidado são provisões conforme boletim de medição de serviços realizados para mobilização de canteiro, fundações e administração EPC realizados em junho de 2023 a ser faturado no decorrer do restante de 2023. 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.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Instituições financeiras	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Banco Alfa - CCB	Sterlite	CDI + 3,809%	24/07/2023	36.023	36.022	36.023	36.022
Banco Alfa - CCB	Marituba	IPCA + 3,73%	15/06/2044	-	-	395.323	395.678
Banco Alfa - CCB	São Francisco	CDI + 2,697%	06/10/2023	-	-	51.145	-
Total Banco Alfa				36.023	36.022	482.491	431.700
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 2,1512%	01/09/2041	-	-	9.435	9.379
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 3,1635%	01/09/2041	-	-	27.134	26.885
Total Banco Banco do Brasil				-	-	36.569	36.264
Banco Modal - CCB (Ponte)	Sterlite	CDI + 4,5%	18/03/2025	-	2.272	-	2.272
Banco Modal - CCB (Ponte)	São Francisco	CDI + 4,00%	14/09/2023	-	-	91.229	84.025
Total Banco Modal				-	2.272	91.229	86.297
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 1,7577%	15/02/2045	-	-	85.492	74.134
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Solaris	IPCA + 2,1482%	15/02/2045	-	-	62.350	54.064
7BNB - Banco do Nordeste prioritário	Borborema	IPCA + 1,4541%	15/12/2040	-	-	118.247	102.677
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Borborema	IPCA + 1,7772%	15/12/2040	-	-	18.237	15.836
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	São Francisco	CDI + 3,0416%	08/03/2024	-	-	151.322	-
Total BNB				-	-	435.648	246.711
Banco Santander - CCB	Sterlite	CDI + 4,97%	01/12/2023	54.237	49.741	54.237	49.741
Total Outros bancos				54.237	49.741	54.237	49.741
Debêntures	Sterlite	CDI + 4,0%	22/12/2027	418.584	395.765	418.584	395.765
Debêntures	GBS	IPCA + 7,2731%	31/03/2024	-	-	616.475	598.964
Debêntures	Borborema	IPCA + 6,10%	16/01/2045	-	-	58.910	55.268
Debêntures	Marituba	IPCA + 7,24%	15/06/2044	-	-	165.045	154.302
Debêntures	Solaris	IPCA + 6,40%	15/01/2045	-	-	175.431	169.942
Total debêntures				418.584	395.765	1.434.445	1.374.241
Total				508.444	483.800	2.534.619	2.224.954
Circulante				90.260	90.071	440.138	182.105
Não circulante				418.584	393.729	2.094.481	2.042.849

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures

Controladora

Instituições financeiras	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Pagamento de juros	Custos de captação	Amortização do principal	Saldo em 30/06/2023
Debêntures	Sterlite	395.765	-	34.584	-	(11.765)	-	418.584
Banco Alfa - CCB	Sterlite	-	-	-	-	-	-	-
Banco Alfa - CCB	Sterlite	36.022	-	2.987	(2.986)	-	-	36.023
Banco Santander - CCB	Sterlite	49.741	-	4.496	-	-	-	54.237
Banco Modal - CCB	Sterlite	2.272	-	-	(7)	-	(2.265)	-
Banco Modal - CCB	Sterlite	-	-	-	-	-	-	-
Total		483.800	-	42.067	(2.993)	(11.765)	(2.265)	508.844

Instituições financeiras	Empresa	Saldo em 31/12/2021	Captações e adições	Juros	Pagamento de juros	Custos de captação	Amortização do principal	Saldo em 31/12/2022
Debêntures	Sterlite	-	400.000	265	-	(4.500)	-	395.765
Banco Alfa - CCB	Sterlite	-	25.000	2.943	(2.289)	-	(25.654)	-
Banco Alfa - CCB	Sterlite	-	35.000	1.965	(943)	-	-	36.022
Banco Santander - CCB	Sterlite	-	49.000	741	-	-	-	49.741
Banco Modal - CCB	Sterlite	-	28.000	3.912	(3.904)	-	(25.736)	2.272
Banco Modal - CCB	Sterlite	-	150.000	19.970	(19.970)	-	(150.000)	-
Total		-	687.000	29.796	(27.106)	(4.500)	(201.390)	483.800

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures--Continuação

Consolidado

Instituições financeiras	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Atualização monetária	Pagamento de juros	Apropriação dos custos de captação	Custos de captação	Amortização do principal	Saldo em 30/06/2023
Debêntures	Sterlite	395.765	-	34.584	-	-	-	(11.765)	-	418.584
Banco Alfa - CCB	Sterlite	36.022	-	2.987	-	(2.986)	-	-	-	36.023
Banco Santander - CCB	Sterlite	49.741	-	4.496	-	-	-	-	-	54.237
Banco Modal - CCB	Sterlite	2.272	-	-	-	(7)	-	-	(2.265)	-
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	102.677	15.659	4.695	-	(4.784)	-	-	-	118.247
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	15.836	2.415	747	-	(761)	-	-	-	18.237
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	9.379	-	520	-	(217)	-	-	(247)	9.435
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	26.885	-	1.685	-	(729)	-	-	(707)	27.134
Debêntures	Borborema	55.268	-	1.755	1.887	-	-	-	-	58.910
Debêntures	Solaris	169.942	-	5.340	5.531	(5.382)	-	-	-	175.431
BNB - Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	74.134	11.220	3.389	-	(3.251)	-	-	-	85.492
BNB - Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	54.064	8.178	2.560	-	(2.452)	-	-	-	62.350
Debêntures	GBS	598.964	-	22.483	20.507	(22.146)	762	-	(4.095)	616.475
Nota promissória (Modal)	São Francisco	84.025	-	7.204	-	-	-	-	-	91.229
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	São Francisco	-	150.000	6.758	-	(5.436)	-	-	-	151.322
Banco Alfa - CCB	São Francisco	-	50.000	2.372	-	(1.227)	-	-	-	51.145
BASA - Banco da Amazônia, prioritário	Marituba	395.678	-	20.379	-	(20.734)	-	-	-	395.323
Debêntures	Marituba	154.302	-	5.727	5.016	-	-	-	-	165.045
Total		2.224.954	237.472	127.681	32.941	(70.112)	762	(11.765)	(7.314)	2.534.619

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures--Continuação

Consolidado--Continuação

Instituições financeiras	Empresa	Saldo em 31/12/2021	Captações e adições	Juros	Atualização monetária	Pagamento de juros	Apropriação dos custos de captação	Custos de captação	Amortização do principal	Saldo em 31/12/2022
Debêntures	Sterlite	-	400.000	265	-	-	-	(4.500)	-	395.765
Banco Alfa - CCB	Sterlite	-	25.000	2.943	-	(2.289)	-	-	(25.654)	-
Banco Alfa - CCB	Sterlite	-	35.000	1.965	-	(943)	-	-	-	36.022
Banco Santander - CCB	Sterlite	-	49.000	741	-	-	-	-	-	49.741
Banco Modal - CCB	Sterlite	-	28.000	3.912	-	(3.904)	-	-	(25.736)	2.272
Banco Modal - CCB	Sterlite	-	150.000	19.970	-	(19.970)	-	-	(150.000)	-
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	84.382	18.035	7.154	-	(6.894)	-	-	-	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	13.012	2.781	1.149	-	(1.106)	-	-	-	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	-	9.379	-	-	-	-	-	-	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	-	26.885	-	-	-	-	-	-	26.885
Debêntures	Borborema	49.552	-	3.290	2.925	-	-	(499)	-	55.268
Debêntures	Solaris	150.961	-	10.704	8.277	-	-	-	-	169.942
BNB - Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	-	73.852	1.201	-	(919)	-	-	-	74.134
BNB - Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	-	53.804	951	-	(691)	-	-	-	54.064
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	66.377	-	2.224	-	(2.224)	-	-	(66.377)	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	-	44.000	882	-	(882)	-	-	(44.000)	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	GBS	56.595	-	1.840	-	(1.840)	(4.000)	-	(52.595)	-
Debêntures	GBS	-	600.000	33.570	19.002	(20.851)	-	(32.757)	-	598.964
Nota promissória (Modal)	São Francisco	-	86.000	4.246	-	(6.221)	-	-	-	84.025
BASA - Banco da Amazônia, prioritário	Marituba	-	394.242	3.768	-	(2.332)	-	-	-	395.678
Debêntures	Marituba	-	150.017	3.843	942	-	-	(500)	-	154.302
CCB (Ponte)	Marituba	-	80.000	1.051	-	(1.051)	-	-	(80.000)	-
Total		420.879	2.225.995	105.669	31.146	(72.117)	(4.000)	(38.256)	(444.362)	2.224.954

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

Sterlite

Banco Alfa CCB – A Companhia, em outubro de 2022, firmou um empréstimo ponte no montante total de R\$35.000 com o Banco Alfa, desembolsado integralmente em outubro de 2022, remunerado pela taxa CDI + 3,809%, com vencimento em abril de 2023. Porém somente os juros foi pago em 2023 e o principal foi renovado para 24 de julho de 2023 com a taxa de CDI + 2,69%aa. Em 24 de julho de 2023 ocorreu um novo aditamento postergando seu vencimento para 22 de setembro de 2023, com a taxa de CDI + 2,70%. A Companhia realizou o pagamento integral da dívida em 02 de outubro de 2023, com o aporte recebido de R\$35.065 de sua controladora Sterlite Power Transmission Limited..

Banco Modal CCB – A Companhia, em março de 2022, firmou um empréstimo ponte no montante total de R\$28.000 com o Banco Modal, desembolsado integralmente em março de 2022, remunerado pela taxa CDI + 4,5%, com vencimento em março de 2025, porém 92% do valor foi liquidado antecipadamente em dezembro de 2022.

Banco Santander CCB – A Companhia, em dezembro de 2022, firmou um empréstimo ponte no montante total de R\$49.000 com o Banco Santander, desembolsado integralmente em dezembro de 2022, remunerado pela taxa CDI + 4,97%, com vencimento em dezembro de 2023.

Debêntures – A Companhia realizou a primeira emissão de debêntures no montante total de R\$400.000, em dezembro de 2022, composta de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado no vencimento, em dezembro de 2027, remunerada pela taxa CDI + 4,00% a.a.

Borborema

A Borborema realizou a primeira emissão de debêntures, em novembro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 43 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 28 (vinte e oito) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em janeiro de 2024 e a última em janeiro de 2045 remunerada pela taxa IPCA + 6,10% a.a.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures--Continuação

Borborema--Continuação

Até junho de 2023, a Borborema recebeu o montante de R\$136.000, sendo R\$118.000 destinados a áreas prioritárias e R\$18.000 destinados a áreas não prioritárias. Sobre os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,4541%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, os juros serão de 1,7772%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais.

Sobre ambos os valores, os pagamentos de juros ocorrerão trimestralmente, até o início da amortização em 15 de julho de 2023. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o fim do período de amortização em 15 de dezembro de 2040.

Em novembro de 2021 a Borborema firmou o Contrato de Prestação de Garantias (“CPG”), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco, Santander e BTG. Foram emitidas, em nome de Borborema, fianças bancárias no valor de R\$50.000, referente à 1ª Emissão de Debêntures e ainda R\$139.000 referente ao financiamento do projeto junto ao Banco do Nordeste (“BNB”). De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças serão realizados ao fim de cada período trimestral, com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BNB. A comissão de fiança é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto.

Em 30 de junho de 2023, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (covenants).

Solaris

A Solaris realizou a primeira emissão de debêntures, em dezembro de 2021, composto de principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e garantia fidejussória adicional, com amortização do valor nominal unitário atualizado, em 44 (quarenta e quatro) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 25 (vinte e cinco) meses, contado a data de emissão, sendo a primeira parcela vincenda em fevereiro de 2024 e a última em fevereiro de 2045 remunerada pela taxa IPCA + 6,40% a.a.

Ainda, em janeiro de 2022, a Solaris firmou um contrato de financiamento com o Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), no valor de R\$150.000, sendo aproximadamente R\$87.000 destinados a áreas prioritárias e R\$63.000 a áreas não prioritárias, conforme critérios definidos pelo próprio BNB.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos--Continuação

Solaris--Continuação

Em maio de 2022, a Solaris recebeu o primeiro desembolso referente ao financiamento com o BNB, no montante de R\$75.400, sendo R\$43.700 destinados a áreas prioritárias e R\$31.700 destinados a áreas não prioritárias. Em novembro de 2022, a Companhia recebeu o segundo desembolso referente ao financiamento com o BNB, no montante de R\$52.266, sendo R\$30.292 destinados a áreas prioritárias e R\$21.974 destinados a áreas não prioritárias. Sob os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,7577%, acrescidos de IPCA conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, os juros serão de IPCA + 2,1482%, seguindo a mesma metodologia.

Sobre ambos os valores, os pagamentos de juros ocorreram trimestralmente, a partir de 15 de agosto de 2022, até o início da amortização em 15 de março de 2024. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o fim do período de amortização em 15 de fevereiro de 2045.

Em novembro de 2021 a Solaris firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco e BTG. Foram emitidas, em nome de Solaris, fianças bancárias no valor de R\$150.000 referente à 1ª Emissão de Debêntures e R\$150.000 referente ao financiamento do projeto junto ao BNB. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BNB. A comissão de fiança é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto.

Em 30 de junho de 2023, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*).

Goyaz

A Goyaz em fevereiro de 2022 firmou um empréstimo ponte no montante total de R\$44.000 com o Banco Modal, desembolsado integralmente em fevereiro de 2022.

A Goyaz em março de 2022 quitou os empréstimos ponte com o Banco Modal nos montantes de R\$68.601 e R\$44.882.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures--Continuação

Marituba

A Marituba realizou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em agosto de 2022, composto de principal e juros, e contando com garantia real e garantia fidejussória adicional. O valor nominal unitário atualizado será amortizado em 41 (quarenta e uma) parcelas semestrais e consecutivas, observando o prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses contados da data de emissão, sendo a primeira parcela com vencimento em julho de 2024 e a última em julho de 2044, remunerada pela taxa de IPCA + 7,24% a.a.

A Marituba também fechou, em dezembro de 2021, um contrato de financiamento com o BASA - Banco da Amazônia, na modalidade do FNO - Fundo Constitucional de Financiamento do Norte, no valor de R\$536.403 tendo recebido o montante de R\$ 394.242 até dezembro de 2022. Sobre estes valores, incidirão juros remuneratórios de 3,71%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais.

Durante o período de carência, os encargos financeiros serão exigíveis mensalmente, todo dia 15 de cada mês. A partir de 15 de agosto de 2023, os encargos financeiros serão exigíveis integralmente juntamente com as parcelas de principal, mensalmente, até o vencimento da dívida em novembro de 2045.

Em agosto de 2022 a Companhia firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos Itaú Unibanco e Santander. Foram emitidas, em nome de Marituba, fianças bancárias no valor de R\$150 milhões, referente à 1ª Emissão de Debêntures e ainda R\$535 milhões, referente ao financiamento do projeto junto ao BASA.

De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças serão realizados ao fim de cada período trimestral, com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BASA. A comissão de fiança será de 1,95% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto, e de 1,35%, calculada da mesma maneira, após a finalização das obras do projeto.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos e debêntures--Continuação

São Francisco

A São Francisco 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 São Francisco 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..

A São Francisco emitiu a CCB nº 250017880 junto ao Banco Alfa de Investimento S.A. ("Alfa") no valor de R\$ 50.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação 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 São Francisco 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%, quando foi pago, conforme divulgado na Nota 28. A operação é garantida pelo aval da Sterlite Brazil Participações S.A. ("CCB Alfa").

A São Francisco emitiu a cedula de credito bancário 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.). 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")

Condições restritivas

Os empréstimos, financiamentos e debêntures obtidos pela Companhia e suas controladas exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas. A Administração da Companhia e suas controladas monitoram essas cláusulas de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas, bem como, algumas controladas possuem ICSD (Índice de cobertura do serviço da dívida) a serem cumpridos a partir de 31 de dezembro de 2023, onde a companhia vem acompanhando. No entendimento da Administração da Companhia e suas controladas, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 30 de junho de 2023.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Os vencimentos das parcelas estão distribuídos a seguir:

	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
	30/06/2023		31/12/2022	
2024	-	27.346	-	29.040
2025	-	32.703	-	29.674
2026	-	35.747	-	32.465
2027	418.584	461.929	393.729	432.997
2028	-	47.021	-	42.409
2029	-	53.641	-	47.640
2030	-	57.906	-	51.518
2031	-	60.337	-	53.129
Após 2032	-	1.317.851	-	1.323.977
Total das obrigações	418.584	2.094.481	393.729	2.042.849

15. Tributos e contribuições sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
PIS e COFINS	67	41	693	231
IRPJ	6.798	6.360	6.798	6.817
CSLL	2.555	2.768	2.555	3.138
ISS	1	-	1.554	2.809
INSS terceiros	7	5	654	735
ICMS	1	-	4.313	3.586
Contribuição social retida na fonte	-	277	-	454
Imposto de renda retido na fonte	-	2	-	48
Outros impostos e contribuições retidos na fonte	-	-	5.997	150
Total	9.429	9.453	22.564	17.968

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes

Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
<u>Circulante</u>				
IRPJ	3.000	3.000	3.604	3.000
CSLL	1.080	1.080	1.535	1.080
IR/CS a recolher circulante	4.080	4.080	5.139	4.080

Imposto de renda, contribuição social e Pis e Cofins diferido

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de renda diferido	-	13.101	-	13.162
Contribuição social diferida	574	4.717	574	4.739
IR/CS diferidos ativos	574	17.818	574	17.901
Imposto de renda diferido	-	-	(95.930)	(79.496)
Contribuição social diferida	-	-	(41.060)	(34.590)
IR/CS diferidos passivos (*)	-	-	(136.990)	(114.086)
PIS diferido	-	-	(3.431)	(18.994)
PIS diferido (presumido)	-	-	(36.439)	(11.269)
COFINS diferida	-	-	(15.805)	(87.490)
COFINS diferida (presumido)	-	-	(167.940)	(52.005)
PIS e COFINS diferidos	-	-	(223.615)	(169.758)
Tributos passivos	-	-	(360.605)	(283.844)
Circulante	-	-	(19.234)	(11.633)
Não circulante	574	-	(341.371)	(272.211)

O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados nas controladas, Jaçanã, Serra Negra, Tangará, Borborema, Goyaz e Solaris, são apurados, pelo regime do Lucro presumido e são reconhecidos sobre a receita de implementação da infraestrutura, remuneração do ativo de contratual e as receitas de operação e manutenção da infraestrutura apurada sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 3,65%, o recolhimento ocorrerá à medida que a controlada receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes

As controladas São Francisco, Marituba e GBS são do regime do lucro real. O saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados no regime do Lucro Real 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 controlada receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

(*) Os saldos de imposto de renda e contribuição social apresentados no passivo sobre receita de contrato com clientes - CPC 47, são reconhecidos sobre a margem de implementação de infraestrutura e remuneração do ativo contratual, e será realizado na proporção das operações, considerando a receita e custos de operação bem como depreciação do ativo imobilizado da concessão deduzidos de imposto de renda e contribuição social.

Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	Controladora	
	30/06/2023	30/06/2023 (não revisado)
Lucro (Prejuízo) antes do IR e CS (i)	(16.887)	78.377
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	5.742	(26.648)
Baixa de IR/CS diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de anos anteriores	(17.240)	-
Adições permanentes		
- Resultado de equivalência	11.298	17.512
IR/CS Diferidos não constituídos sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(17.040)	-
Outros	(4)	14.419
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(17.244)	5.283
Corrente	-	-
Diferido	(17.244)	5.283
	(17.244)	5.283
Alíquota efetiva	102,11%	6,74%

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

16. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes-- Continuação

Conciliação da alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social

	Consolidado (lucro real)	
	30/06/2023	30/06/2022 (não revisado)
Resultado antes do IR e CS (i)	4.520	68.076
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(1.537)	(23.146)
Baixa de IR/CS diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de anos anteriores	(17.240)	-
Adições permanentes		
IR/CS Diferidos não constituídos sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa	(18.166)	-
Outros	1.687	15.348
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(35.256)	(7.798)
Corrente	-	-
Diferido	(35.256)	(7.798)

(i) Resultado das Companhias Sterlite Brazil, GBS Participações, Marituba e São Francisco que se encontram em regime de tributação lucro real;

Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social 30 de junho de 2023 para projetos em lucro presumido:

	30/06/2023	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida (i)	166.646	166.646
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	13.332	19.998
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(3.333)	(1.800)
Outros ajustes	108	47
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3.225)	(1.753)
Receita realizada	48.719	48.719
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	3.898	5.846
Receitas financeiras	1.797	1.797
Base de cálculo total	5.695	7.643
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Outros	6	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.388)	(688)

(i) Receita da Borborema, Solaris e Goyaz – controladas diretas da GBS participações e Tangará e Serra Negra que se encontram em regime de tributação lucro presumido;

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

16. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes-- Continuação

Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos 30 de junho 2022 para projetos em lucro presumido.

	30/06/2022 (não revisado)	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida(i)	487.747	487.747
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	39.020	58.530
Alíquotas nominais vigentes	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(9.755)	(5.268)
Outros	110	47
Impostos de renda e contribuição social diferido	(9.645)	(5.221)
Receita realizada	-	-
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	-	-
Receitas financeiras	1.943	1.943
Base de cálculo total	1.943	1.943
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Outros	96	28
Imposto de renda e contribuição social corrente	(390)	(147)

(i) Receita da Borborema, Solaris e Goyaz – controladas diretas da GBS participações que se encontram em regime de tributação lucro presumido;

17. Provisão para contingências

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, estão sujeitas a processos judiciais de naturezas tributária, trabalhista e previdenciário, cível e ambiental. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para contingências.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia e suas controladas diretas e indiretas possuem os seguintes processos:

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

17. Contingências--Continuação

a) Contingências passivas – risco de perda provável

A administração da Companhia com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise dos processos judiciais pendentes, constituíram provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas como prováveis para os processos em curso, como segue:

		30/06/2023	
		Quantidade	Valor
Processos judiciais			
Borborema	Cíveis	65	5.329
Goyaz	Cíveis	36	10.247
Solaris	Cíveis	43	1.497
		144	17.073
		<hr/>	
		31/12/2022	
		Quantidade	Valor
Processos judiciais			
Borborema	Cíveis	65	5.189
Goyaz	Cíveis	36	7.114
Solaris	Cíveis	43	910
		144	13.213

Em 30 de junho de 2023, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia referiam-se ao seguinte assunto: Ação de Constituição de Servidão, Fundiário.

b) Movimentação das provisões para contingências

	31/12/2022	Adições	30/06/2023
Processos judiciais			
Cíveis	13.213	3.860	17.073
	13.213	3.860	17.073
<hr/>			
	31/12/2021	Adições	31/12/2022
Processos judiciais			
Cíveis	-	13.213	13.213
	-	13.213	13.213

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17. Contingências--Continuação

c) Contingências passivas - risco de perda possível

		<u>30/06/2023</u>	
		<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
Controladas diretas			
São Francisco	Cíveis	1	1.141
Borborema	Cíveis	1	46
		2	1.187

		<u>31/12/2022</u>	
		<u>Quantidade de processos</u>	<u>Valor</u>
Controladas diretas			
São Francisco	Cíveis	1	1.141
Borborema	Cíveis	1	46
		2	1.187

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2023, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$397.407 (R\$370.913 em 31 de dezembro de 2022) dividido em 397.407.422 (370.913.000 em 31 de dezembro de 2022) ações ordinárias nominativas subscritas e integralizadas.

Em 20 de março de 2023, de acordo com Assembléia Geral Extraordinária, a acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$26.494, com a subscrição particular de 26.494.117 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente nacional.

A composição do capital social subscrito da Companhia em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como se segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sterlite Power Transmission Ltd	74.92%	74.92%
Sterlite Grid 5 Ltd	25.08%	25.08%
	100%	100%

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Patrimônio Líquido--Continuação

b) Reservas de lucro

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reserva legal (i)	33.381	33.381
Reserva de retenção de lucro (ii)	155.283	155.283
Reserva de lucros a realizar (iii)	288.991	288.991
	<u>477.655</u>	<u>477.655</u>

- (i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.
- (ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A Administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.
- (iii) Essa parcela advém substancialmente da contabilização de resultados, cujos prazo de realização financeira ocorrerão em exercícios futuros. Dessa forma, os valores mantidos nessa rubrica serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e realização financeira do saldo de ativo contratual e, conseqüente geração de caixa pela Companhia.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	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 operacional bruta				
Receita de implementação e margem da infraestrutura	559.550	789.904	319.016	481.440
Remuneração do ativo de concessão	141.097	53.384	78.190	30.332
Receita de operação e manutenção	4.555	-	2.080	-
Total da receita bruta	705.202	843.288	399.286	511.772
Tributos sobre a receita				
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(8.216)	(7.273)	(5.008)	(5.200)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(1.508)	(414)	(790)	(238)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(138)	(1.164)	(11)	(677)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(208)	-	(71)	-
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(37.844)	(33.526)	(23.068)	(23.964)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(7.649)	(1.909)	(4.334)	(1.095)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(634)	(5.370)	(52)	(3.122)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(964)	-	(334)	-
	(57.161)	(49.656)	(33.668)	(34.296)
Receita operacional líquida	648.041	793.632	365.618	477.476
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 20)	(494.340)	(631.484)	(295.771)	(396.055)
Margem de implementação da infraestrutura	15.871	111.089	(1.882)	52.424
Margem de implementação de infraestrutura	3,21%	17,59	(0,64)%	13,24%

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

20. Custo de implementação da infraestrutura e de operação e manutenção

	Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Pessoal	(11.596)	(4.370)	(9.487)	(3.248)
Máquinas e equipamentos	(230.213)	(444.770)	(119.330)	(285.381)
Serviços de terceiros	(872)	(104.588)	(1.886)	(55.484)
Terrenos	-	(4.201)	-	(1.880)
Gastos ambientais	(65)	(3.637)	1	(2.880)
Edificações	(179.855)	(56.448)	(124.355)	(40.169)
Servidão	(9.133)	(11.650)	(4.594)	(6.566)
Software	-	(18)	7	(7)
Capitalização de juros	(50.442)	(555)	(27.732)	(426)
Outros	(12.164)	(1.247)	(8.526)	(14)
Total	(494.340)	(631.484)	(295.768)	(396.055)

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

21. Custo de operação e manutenção

	Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Pessoal	(351)	-	120	-
Serviços de terceiros	(3.068)	-	(3.068)	-
Outros	(1.139)	-	221	-
Total	(4.558)	-	(2.727)	-

Custos referentes à construção do projeto, cujas atividades se intensificaram durante o ano de 2022 e 2023, principalmente com aquisição de máquinas e equipamentos, bem como, contratação de serviços, constituição de faixa de servidão para passagem da linha de transmissão e construção de Subestação.

22. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Pessoal e encargos	(5.716)	(7.690)	(3.246)	(248)	(6.135)	(8.020)	(3.638)	(498)
Serviços de terceiros	(8.840)	(7.179)	(900)	(2.137)	(13.314)	(9.488)	(1.545)	(3.465)
Material	(104)	(268)	(67)	(142)	(104)	(268)	(67)	(142)
Aluguéis	(228)	(155)	(195)	(29)	(228)	(240)	(188)	(32)
Tributos	(1.544)	(8)	(265)	(8)	(1.621)	(32)	(333)	(17)
Seguros	(77)	(107)	(36)	(36)	(2.599)	(1.012)	(1.170)	(484)
Outros	(395)	(843)	(181)	(409)	(424)	(881)	153	(413)
	(16.904)	(16.250)	(4.890)	(3.009)	(24.425)	(19.941)	(6.788)	(5.051)

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Resultado financeiro líquido

	Controladora				Consolidado			
	Período de seis meses		Período de três meses		Período de seis meses		Período de três meses	
	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)	30/06/2023	30/06/2022 (Não revisado)
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	10.676	28	5.411	-	13.295	2.590	6.548	1.914
Outras receitas financeiras	57	-	24	-	73	-	(341)	-
	10.733	28	5.435	-	13.368	2.590	6.207	1.914
Despesas financeiras								
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(41.800)	(8.243)	(20.889)	(7.848)	(109.914)	(68.532)	(49.743)	(49.423)
Despesas bancárias	(243)	(9)	(2)	(7)	(1.189)	(67)	(574)	(61)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	(499)	(10)	(253)	(5)	(519)	(10)	(255)	(5)
Custo emissão de debêntures	-	-	-	-	-	(4.000)	-	(4.000)
Comissões, taxas e fianças	-	(8.161)	-	(161)	(15.456)	(21.072)	(4.929)	(5.396)
Multas e juros sobre atraso	(134)	(89)	(118)	(48)	(1.537)	(2.160)	(812)	399
IOF	(858)	(2.482)	(730)	(184)	(881)	(2.933)	(743)	(136)
Outras despesas financeiras	(29)	(18)	(21)	(2)	(28)	(1.268)	(21)	(64)
	(43.563)	(19.012)	(22.013)	(8.255)	(129.524)	(100.042)	(57.077)	(58.686)
Resultado financeiro líquido	(32.830)	(18.984)	(16.578)	(8.255)	(116.156)	(97.452)	(50.870)	(56.772)

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

24. Instrumentos financeiros

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

24.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	2	1.269	1.024	149.886	78.044
Caixa restrito	2	-	-	4.260	-
Valor a receber da alienação de investimento	2	7.984	7.984	7.984	7.984
Dividendos a receber	2	2.901	2.901	-	-
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	12.847	7.189

Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	2	33.979	254.493	66.293	448.150

Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores	2	6.451	8.654	149.290	194.244
Partes relacionadas	2	57.564	54.308	1.636	3.838
Empréstimos e debêntures	2	508.844	483.800	2.534.619	2.224.954
Arrendamentos	2	841	951	841	951

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

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;
- Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e
- Nível 3 - ativos e passivos cujos preços não existem ou que esses preços ou técnicas de avaliação são amparados por um mercado pequeno ou inexistente, não observável ou líquido. Nesse nível a estimativa do valor justo torna-se altamente subjetiva ao valor de mercado.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

24. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

25. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia e suas controladas 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 dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia e suas controladas efetuarem 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 e de suas controladas são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL.

c) Riscos cambiais

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

d) Risco de liquidez

A Companhia e suas controladas acompanham o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia e suas controladas 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.

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de junho de 2023

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

25. Gestão de risco--Continuação

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

A Administração da Companhia e suas controladas 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 e das suas controladas 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.

26. Gestão do capital

A Companhia e suas controladas utilizam capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades, sendo que a utilização de capital de terceiros busca otimizar sua estrutura de capital. Adicionalmente, a Companhia e suas controladas monitoram 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.

27. Seguros

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

As controladas possuem contratos de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 005/2016, 002/2017, 002/2018 e 004/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à Administração Pública. As garantias de indenização, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, são apresentadas a seguir:

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023

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

27. Seguros--Continuação

Companhia	Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Borborema	Operacional	Risco Civil	Swiss RE Corporate	12/06/2023	12/06/2024	R\$30.000
Borborema	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	21/06/2021	30/09/2024	R\$283.282
Borborema	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	18/06/2023	18/06/2024	R\$410.315
Goyaz	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	19/09/2023	R\$16.079
Goyaz	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	30/06/2023	30/06/2024	R\$40.000
Goyaz	Construção	Risco de Engenharia	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	30/05/2025	R\$263.213
Goyaz	Construção	Risco de Engenharia	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	30/05/2025	R\$263.213
Goyaz	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	30/06/2023	30/06/2024	R\$297.438
Jaçana	Performance Bond	Performance Bond	Austral	10/03/2022	29/06/2025	R\$15.213
Marituba	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	16/12/2023	R\$28.025
Marituba	Construção	Risco Civil	Chubb Seguradora	04/07/2023	04/07/2024	R\$40.000
Marituba	Construção	Risco de Engenharia	Fator Seguradora	23/05/2022	21/05/2025	R\$736.794
São Francisco	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	17/06/2024	R\$38.632
São Francisco	Construção	Risco Civil	Fairfax Brasil Seguros	20/09/2022	01/10/2023	R\$30.000
São Francisco	Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420
Serra Negra	Performance Bond	Performance Bond	Austral	05/09/2022	31/03/2027	R\$10.513
Solaris	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	27/09/2024	R\$20.156
Solaris	Operacional	Risco Civil	Swiss RE Corporate	05/07/2022	05/07/2023	R\$30.000
Solaris	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	05/07/2023	05/07/2024	R\$30.000
Solaris	Operacional	Riscos Operacionais	AXA Seguros	25/06/2021	15/04/2024	R\$345.091
Solaris	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	28/06/2023	28/06/2024	R\$377.331
Solaris II	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	06/12/2021	28/02/2025	R\$83.078
Sterlite Brazil	Corporate	D&O	AIG Seguros	21/09/2022	21/09/2023	R\$50.000
Sterlite Brazil	Corporate	Locação	Fairfax Brasil Seguros	16/02/2022	16/08/2026	R\$469
Sterlite Brazil	Corporate	Risco de Incêndio	Chubb Seguradora	03/07/2022	03/01/2024	R\$4.341
Tangará	Performance Bond	Performance Bond	Avla	05/09/2022	30/12/2027	R\$44.179

28. Eventos subsequentes

Empréstimos, financiamentos e debêntures

A Companhia renegociou o prazo da CCB com Alfa, tendo vencimento adiado de 24 de julho de 2023 para 22 de setembro de 2023. Em 02 de outubro de 2023 esse empréstimo foi totalmente quitado.

Em 29 de setembro de 2023, a Companhia assinou um contrato de empréstimo CCB com o Banco Modal, no montante de R\$40.000 e o desembolso ocorreu no dia 29 de setembro de 2023, com vencimento para o dia 29 de maio de 2024, com taxa de CDI + 5% a.a..

Sterlite Brazil Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

28. Eventos subsequentes

Mútuo

A Companhia em 28 de setembro de 2023 recebeu o montante de R\$35.065 referente a um mútuo com a Sterlite Power Transmission Limited. Para quitação do empréstimo do Banco Alfa CCB.

Marituba

A Marituba entrou 100% em operação comercial em julho de 2023 e começará a partir de agosto de 2023 a receber 100% da sua RAP.

Empréstimos e financiamentos

São Francisco

A São Francisco 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 São Francisco quitou a 1ª emissão pública de nota promissória, com recursos vindos através de aportes de capital da sua Controladora Sterlite Brazil Participações S.A.

A São Francisco 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 São Francisco passou por uma reestruturação societária dentro do Grupo Sterlite, passando a ser a controlada 100% por Olindina Participações S.A.

Olindina

Conforme AGE (Ata da assembleia geral extraordinária) de 23 de agosto de 2023 a Olindina passou por uma reestruturação societária dentro do Grupo Sterlite, passando a ser a controladora de 100% do projeto de São Francisco Transmissão de Energia S.A..