

Informações Contábeis Intermediárias

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

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de setembro 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

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 setembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 entidade, em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de nove meses findo naquela data, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 7 de dezembro de 2023.

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



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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

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

	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	152	18
Caixa restrito	5	4.394	-
Ativo da concessão	6	59.445	19.566
Tributos e contribuições a compensar		899	-
Prêmio de seguro		674	828
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	-	33
Total do ativo circulante		65.564	20.445
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Ativo da concessão	6	609.775	139.219
Tributos e contribuições a compensar		-	551
Prêmio de seguro		554	927
Adiantamentos a fornecedores	7	71.242	57.785
Impostos de renda e contribuição social diferidos	12	-	83
Total do ativo não circulante		681.571	198.565
Total do ativo		747.135	219.010
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	69.573	18.016
Empréstimos e financiamentos	11	251.446	84.025
Tributos e contribuições sociais	9	8.977	2.923
PIS e COFINS diferidos	12	5.499	1.810
Imposto de renda e contribuição social		38	-
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	10	1.878	1.877
Outros passivos		163	2.659
Total do passivo circulante		337.592	111.328
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	288	-
PIS e COFINS diferidos	12	56.404	12.841
Total do passivo não circulante		56.692	12.841
Patrimônio líquido			
Capital social	14.a	341.729	86.514
Lucros (prejuízos) acumulados		202	(519)
Total do patrimônio líquido		341.931	85.995
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b	10.920	8.846
Total do patrimônio líquido		352.851	94.841
Total do passivo e patrimônio líquido		747.135	219.010

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

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

	Nota	Período de nove meses		Período de três meses	
		30/09/2023	30/09/2022 (Não revisado)	30/09/2023	30/09/2022 (Não revisado)
Receita de implementação da infraestrutura líquida		440.267	13.066	151.718	14.437
Remuneração do ativo de concessão líquido		22.916	2.305	11.320	1.501
Receita operacional líquida	15	463.183	15.371	163.038	15.938
Custo de implementação de infraestrutura	16	(461.233)	(14.989)	(166.894)	(12.034)
Lucro (prejuízo) bruto		1.950	382	(3.856)	3.904
Despesas gerais e administrativas	17	(2.059)	(660)	(288)	(283)
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		(109)	(278)	(4.144)	3.621
Receitas financeiras	18	2.837	69	2.837	69
Despesas financeiras	18	(1.636)	(899)	(626)	(857)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		1.092	(1.108)	(1.933)	2.833
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	(371)	918	237	(964)
Lucro líquido (prejuízo) do período		721	(190)	(1.696)	1.869

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

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

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022 (Não revisado)	30/09/2023	30/09/2022 (Não revisado)
Lucro líquido (prejuízo) do período	721	(190)	(1.696)	1.869
Total de resultados abrangentes	721	(190)	(1.696)	1.869

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 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	1.826	-	33.609	1.747	35.356
Integralização de capital conforme AGE de 28 de janeiro de 2022	-	4.758	-	-	-	4.758	(1.747)	3.011
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	160	160
Prejuízo do período	-	-	-	-	(190)	(190)	-	(190)
Saldos em 30 de setembro de 2022 (Não revisado)	292.183	(255.739)	97	1.826	(190)	38.177	160	38.337
Saldos em 31 de dezembro de 2022	292.183	(205.669)	-	-	(519)	85.995	8.846	94.841
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	257.289	257.289
Aumento e integralização de capital	49.546	205.669	-	-	-	255.215	(255.215)	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	721	721	-	721
Saldos em 30 de setembro de 2023	341.729	-	-	-	202	341.931	10.920	352.851

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

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

	30/09/2023	30/09/2022 (Não revisado)
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes dos impostos de renda e contribuição social	1.092	(1.108)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	47.252	1.567
Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	29.141	480
Outros ajustes	39	15
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Ativo de concessão	(510.435)	(52.124)
Impostos e contribuições a compensar	(348)	(22)
Prêmio de seguro	527	(97)
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(13.424)	1.131
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	51.557	4.039
Tributos e contribuições sociais	6.054	207
Salários e encargos sociais	-	(234)
Partes relacionadas	1	327
Outros	(2.497)	(2.376)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(391.041)	(48.195)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	3.011
Adiantamento para futuro aumento de capital	257.289	160
Caixa restrito	(4.394)	-
Captação de empréstimos e financiamentos	250.000	60.000
Custo de captação de debêntures, empréstimos e financiamentos	(2.659)	-
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	(80.000)	-
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	(29.061)	-
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	395.569	63.171
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	4.528	14.976
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18	91
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	152	15.067

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro 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. A Companhia é controlada pela Olindina Participações S.A., cuja acionista é a Sterlite Brazil Participações S.A (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”).

1.2. Da Concessão

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

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

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Porto Sergipe e Olindina, em circuito simples, com extensão aproximada de 180 km;
- (ii) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Olindina e Sapeaçu, em circuito simples, com extensão aproximada de 207 km;
- (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 setembro 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 nove meses findos em 30 de setembro 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 setembro 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 7 de dezembro de 2023.

2.3. Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 272.028. 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, bem como já houve desembolso de financiamentos e novos estão previstos.

Em janeiro de 2023 a Companhia também firmou um Contrato de financiamento com o Banco do Brasil FDNE, no montante total de R\$150.000, onde a previsão para entrada em caixa da São Francisco de R\$ 100.000 do total do contrato é até dezembro de 2023, mediante a finalização das análises enviadas ao banco, e R\$ 50.000 previsto para entrar em caixa no primeiro trimestre de 2024.. Para maiores detalhes, vide Nota 11.

Em 06 de outubro de 2023, ocorreu um aporte da Controladora para aumento de capital social da Companhia, no montante de R\$149.400. Em 25 de outubro de 2023, houve o primeiro desembolso de financiamento com o Banco BNB (FNE) de longo prazo no montante de R\$246.519. Com a entrada desses recursos foram quitadas em outubro de 2023 as dívidas com o Banco Alfa o CCB e o Empréstimo Ponte com o BNB. Para maiores detalhes, vide Nota 11.

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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro 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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos	152	18
	<u>152</u>	<u>18</u>

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

5. Caixa restrito

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	4.394	-
	<u>4.394</u>	<u>-</u>

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 70% a 98% em 30 setembro de 2023 (vide nota 11).

6. Ativo de concessão

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	158.785	41.811
Receita de implementação e margem da infraestrutura líquida	485.183	112.959
Remuneração do ativo de concessão	25.252	4.015
	<u>669.220</u>	<u>158.785</u>
Circulante	59.445	19.566
Não circulante	609.775	139.219

A Companhia não considerou perdas por parcelas variáveis em seu fluxo contratual e não tem ocorrências de séries históricas de perdas por parcelas variáveis.

7. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamentos a funcionários	-	19
Adiantamentos a fornecedores (i)	71.242	57.799
	<u>71.242</u>	<u>57.818</u>
Circulante	-	33
Não Circulante	71.242	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 setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

8. Fornecedores

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços (*)	67.009	16.285
Materiais e serviços não faturados	-	1.731
Retenções contratuais	2.564	-
	<u>69.573</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>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ISS	3.285	399
INSS Terceiros	2.295	464
PIS/COFINS	29	85
Imposto de renda retido na fonte	-	15
ICMS	3.368	1.960
	<u>8.977</u>	<u>2.923</u>

10. Partes relacionadas

	<u>Ativo</u>	
	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/2023</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 setembro 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 setembro 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:

Instituições financeiras	Vencimento	Taxas de juros contratual % a.a.	30/09/2023	31/12/2022
Nota promissória	14/09/2023	CDI + 4,00%	-	84.025
CCB (Alfa)	06/10/2023	CDI + 2,697%	49.774	-
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	08/03/2024	CDI + 3,0416%	151.339	-
CCB (BB)	24/05/2024	CDI + 3,0416%	51.627	-
Custo de captação			(1.294)	-
Total de empréstimos e financiamentos			251.446	84.025
Circulante			251.446	84.025
Não circulante			-	-
			251.446	84.025

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 30/09/2023
Nota promissória	84.025	-	10.421	(80.000)	(14.446)	-	-
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	-	150.000	12.788	-	(11.449)	-	151.339
CCB Alfa	-	50.000	4.305	-	(3.166)	(1.365)	49.774
Banco do Brasil - CCB	-	50.000	1.627	-	-	-	51.627
Custo de captação	-	-	-	-	-	(1.294)	(1.294)
Total	84.025	250.000	29.141	(80.000)	(29.061)	(2.659)	251.446

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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, à época, Sterlite Brazil Participações S.A.

A Companhia emitiu a CCB nº 250017880 junto ao Banco Alfa de Investimento S.A. ("Alfa") no valor de R\$ 50.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação 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 realizou o pagamento integral desta dívida em 06 de outubro de 2023, com aportes de capital recebidos de sua controladora Olindina Participações S.A.

A Companhia emitiu a CCB nº 191.101.391 junto ao Banco do Brasil S.A. ("Empréstimo-Ponte BB") no valor de R\$ 50.000 em 26 de maio de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação do CDI + 2,85 % a.a. A data de pagamento do principal e dos juros é 24 de maio de 2024, correspondente à data de vencimento original do contrato. Em 17 de julho de 2023 o Empréstimo-Ponte BB foi desembolsado. A operação é garantida pelo aval da Sterlite Brazil Participações S.A. ("CCB Alfa").

A Companhia emitiu o Contrato de Abertura de Crédito por Instrumento Particular nº 44.2023.194.21455 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("Empréstimo-Ponte BNB") no valor de R\$ 150.000 em 10 de março de 2023, cuja taxa de juros é composta pela variação 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 vencimento original se daria no dia 8 de março de 2024, enquanto o pagamento dos juros é exigido mensalmente desde o dia 10 de abril de 2023, inclusive. No entanto, o Empréstimo-Ponte BNB foi totalmente liquidado no dia 25 de outubro de 2023 com os recursos do primeiro desembolso do Financiamento FNE-BNB.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A Companhia emitiu o Contrato de Financiamento por Instrumento Particular nº 44.2019.890.20153 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("Financiamento FNE-BNB") no valor de R\$ 290.024 em 13 de março de 2020, cujas taxas de juros são 1,4805% a.a. para municípios prioritários (R\$ 269.718) e 1,8095% a.a. para municípios não prioritários (R\$ 20.304), corrigidas pelo IPCA, de acordo com as regras da Taxa de Juros dos Fundos Constitucionais ("TFC"). O pagamento de principal e juros ocorrerá mensalmente a partir do dia 14 de abril de 2024 até o vencimento do contrato, em 15 de março de 2044. No dia 25 de outubro de 2023 o BNB desembolsou R\$ 246.519, sendo R\$ 229.261 para municípios prioritários e R\$ 17.258 para municípios não prioritários. Como garantia, foi constituído ao BNB um fundo de liquidez de reserva de R\$6.755 ("Empréstimo BNB - FNE").

Em setembro de 2023 a Companhia, juntamente com sua controladora, Olindina Participações S.A., assinou o Contrato de Prestação de Fiança ("CPG"), tendo como garantidores de participação igualitária os bancos: Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Bradesco S.A. Em outubro de 2023 foram emitidas fianças bancárias em nome da Companhia no valor de R\$290.022 a fim de garantir os desembolsos do Contrato de Financiamento por Instrumento Particular nº 44.2019.890.20153, conforme aditado, firmado entre a Companhia e o BNB em março de 2020 ("Financiamento BNB"). Os pagamentos da comissão de fiança, de acordo com o CPG, são pagos ao final de cada trimestre com base nos saldos atualizados do Financiamento BNB. O custo é de 2,20% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto. A operação é garantia por alienação fiduciária de ações da Companhia, cessão fiduciária de recebíveis da Companhia e aval da controladora do Grupo, Sterlite Brazil Participações S.A.

Em janeiro de 2023 a Companhia firmou o Contrato de Abertura de Crédito Fixo nº 20/00900-3 junto ao Banco do Brasil, como banco repassador dos recursos do Fundo de Desenvolvimento do Nordeste ("FDNE-BB"), nos termos da Resolução SUDENE nº 768, de 28 de dezembro de 2022, e publicada no Diário Oficial da União em 30 de dezembro de 2022. O valor do crédito é de R\$ 150.000, sendo R\$ 133.418 direcionados a municípios prioritários e R\$ 16.582 a municípios não prioritários. O fluxo de pagamentos é semestral, com carência de principal e juros até março de 2025 e vencimento em setembro de 2042. A taxa de juros para municípios prioritários é de 3,0747% e para municípios não prioritários é de 4,5216%, corrigidas pelo IPCA. Até a emissão das demonstrações financeiras não houve desembolso de recursos do FDNE-BB. Como garantia, foi constituído ao BNB um fundo de liquidez de reserva cujo saldo em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 4.394 ("Empréstimo Ponte BNB").

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

12. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda diferido ativo	1.705	1.491
Contribuição social diferida ativa	615	537
IR e CS diferidos ativo	2.320	2.028
Imposto de renda diferido passivo	1.918	1.430
Contribuição social diferida passiva	690	515
IR e CS diferidos passivo	2.608	1.945
PIS diferido	3.594	2.613
COFINS diferida	58.309	12.038
PIS e COFINS diferidos	61.903	14.651
Tributos passivos	62.191	14.651
Ativo circulante	-	-
Ativo não circulante	-	83
Passivo circulante	5.499	1.810
Passivo não circulante	56.692	12.841

- (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 setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

12. Tributos diferidos—Continuação

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

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

	30/09/2023	30/09/2022 (não revisado)
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS	1.092	(1.108)
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(371)	377
Outros	-	541
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(371)	918
Diferido	(371)	918
Alíquota efetiva	34%	83%

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

	31/12/2021	Reconhecido no resultado	31/12/2022	Reconhecido no resultado	30/09/2023
Ativo/passivo					
Imposto de renda	(881)	943	62	(274)	(212)
Contribuição social	(318)	339	21	(97)	(76)
Não circulante	(1.199)	1.282	83	(371)	(288)

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro 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 setembro de 2023 são como segue:

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

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

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 setembro de 2023, o capital social subscrito da Companhia é de R\$341.729 (R\$ 292.183 em 31 de dezembro de 2022), representado por 341.729.494 ações ordinárias nominativas e no valor nominal de R\$ 1 cada (292.182.516 em 31 de dezembro de 2022), totalmente integralizado, em moeda corrente nacional, no montante de R\$341.729 em 30 de setembro de 2023 (parcialmente integralizado de R\$86.514 em 31 de dezembro de 2022).

b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista Olindina 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 setembro de 2023 é de R\$10.920 (R\$8.846 em 31 de dezembro de 2022).

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

15. Receita operacional líquida

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Receita operacional bruta				
Receita de implementação e margem da infraestrutura	485.183	14.396	167.182	15.907
Remuneração do ativo de concessão	25.252	2.540	12.474	1.654
Total da receita bruta	510.435	16.936	179.656	17.561
Tributos sobre a receita				
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(8.393)	(273)	(2.989)	(219)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(417)	(42)	(206)	(27)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	381	35	231	(44)
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(38.660)	(1.255)	(13.770)	(1.008)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(1.919)	(193)	(948)	(126)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	1.756	163	1.064	(199)
	(47.252)	(1.565)	(16.618)	(1.623)
Receita operacional líquida	463.183	15.371	163.038	15.938
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 15)	(461.233)	(14.989)	(166.894)	(12.034)
Margem de implementação da infraestrutura	(20.966)	(1.923)	(12.705)	2.403
Margem %	(4,55)%	(12,83)%	(7,61)%	19,96%

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

16. Custo de implementação de infraestrutura

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Serviços de terceiros	-	(7.129)	-	(6.950)
Pessoal	-	(2.087)	-	(1.894)
Máquinas e equipamentos	(240.429)	(1.879)	(74.864)	(949)
Gastos ambientais	-	(223)	-	(197)
Edificação	(177.034)	-	(77.090)	-
Servidão	(8.983)	(1.901)	(926)	(470)
Capitalização de juros	(29.141)	(167)	(18.453)	(68)
Outros	(5.646)	(1.603)	4.439	(1.506)
	(461.233)	(14.989)	(166.894)	(12.034)

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

17. Despesas gerais e administrativas

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Pessoal e encargos	(2)	(42)	-	-
Serviços de terceiros	(1.425)	(468)	(111)	(227)
Aluguéis	(4)	(5)	(4)	-
Tributos	(56)	(5)	(47)	(5)
Seguros	(563)	(138)	(124)	(51)
Outros	(9)	(2)	(2)	-
	(2.059)	(660)	(288)	(283)

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

18. Resultado financeiro

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		(não revisado)		(não revisado)
Receitas financeiras				
Atualização monetária	2.837	-	2.837	-
Outras receitas financeiras	-	69	-	69
	2.837	69	2.837	69
Despesas financeiras				
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	-	(838)	-	(838)
Despesas bancárias	(590)	(8)	(274)	(4)
PIS/COFINS sobre rendimentos financeiros	-	(3)	-	(3)
Comissões, taxas e fianças	-	(38)	-	-
Multas e juros sobre atraso	(1.046)	(2)	(352)	(2)
IOF	-	(10)	-	(10)
	(1.636)	(899)	(626)	(857)
	1.201	(830)	2.211	(788)

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 setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

19. Instrumentos financeiros—Continuação

19.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

<u>Ativos mensurados pelo custo amortizado</u>	<u>Nível</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Bancos		152	18

<u>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</u>	<u>Nível</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa restrito	2	4.394	-

<u>Passivos mensurados pelo custo amortizado</u>	<u>Nível</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos e financiamentos		251.446	84.025
Fornecedores		69.573	18.016

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

19.2 Gestão do capital

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

19.3 Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2023

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

19. Instrumentos financeiros--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.

20. Seguros

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

<u>Fase</u>	<u>Garantias</u>	<u>Seguradora</u>	<u>Emissão</u>	<u>Vigência</u>	<u>Valor Segurado</u>
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 setembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

21. Eventos subsequentes

Empréstimos e Financiamentos

a) Liquidação de empréstimos e financiamentos

Em 06 de outubro de 2023, a Companhia realizou o pagamento integral da dívida CCB nº 250017880 junto ao Banco Alfa de Investimento S.A. (“Alfa”), com aportes de capital recebidos de sua controladora Olindina Participações S.A.

Em 25 de outubro de 2023, a Companhia liquidou totalmente o Empréstimo-Ponte BNB, com os recursos do primeiro desembolso do Financiamento FNE-BNB.

b) Desembolso de empréstimos e financiamentos

Em 25 de outubro de 2023, ocorreu o primeiro desembolso do financiamento com o Banco BNB (FNE) de longo prazo, no montante de R\$246.519 (Nota 11).

Aumento de Capital

Conforme ata de AGE do dia 06 de outubro de 2023, a acionista Olindina Participações S.A. aprovou o aumento de capital social da Companhia no montante R\$149.400, os quais são totalmente subscrito e integralizado.

Alteração dos dividendos mínimos obrigatórios

Conforme ata de AGE do dia 06 de novembro de 2023, foi aprovado a alteração do percentual de distribuição de dividendos mínimos obrigatórios sobre o lucro líquido anual da Companhia de pelo menos 1% para pelo menos 25% do lucro líquido do exercício.