

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

Olindina Participações S.A.

30 de setembro de 2024
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

Olindina Participações S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

Índice

Relatório de revisão do auditores independentes.....	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 individuais e consolidadas	8



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek,
1909
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP,
04543-011

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

Relatório de revisão do auditor independente

Aos
Administradores e Acionistas da
Olindina Participações S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado da Olindina Participações S.A. (Companhia), em 30 de setembro de 2024, 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 individuais e consolidados para o período de nove meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas 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 setembro de 2024 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de nove meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

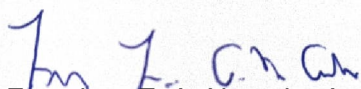
Outros assuntos

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 2023 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidadas referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 14 de novembro de 2024.

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



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

Olindina Participações S.A.

Balanço patrimonial
30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	22	222	943	49.505
Concessionárias e permissionárias		-	-	227	-
Ativo da concessão	7	-	-	69.020	64.401
Tributos e contribuições a compensar		-	-	1.022	901
Prêmio de seguro		-	-	1.735	643
Outros ativos		-	-	35	35
Total do ativo circulante		22	222	72.982	115.485
Não circulante					
Caixa restrito	6	-	-	8.458	6.958
Ativo da concessão	7	-	-	974.043	847.160
Prêmio de seguro		-	-	375	417
Adiantamentos a fornecedores	8	248	149	73.377	46.975
Impostos de renda e contribuição social diferidos	14	-	-	7.126	3.633
		248	149	1.063.379	905.143
Investimentos	12	542.194	483.717	-	-
Total do ativo não circulante		542.442	483.866	1.063.379	905.143
Total do ativo		542.464	484.088	1.136.361	1.020.628
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	9	19	-	41.217	45.906
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	420	-	73.361	57.960
Tributos e contribuições sociais	10	-	-	7.585	11.883
Encargos setoriais		-	-	11	-
Imposto de renda e contribuição social		1	-	36	85
PIS e COFINS diferidos	14	-	-	6.366	5.957
Dividendos a pagar		-	-	18	18
Partes relacionadas	11	-	-	-	1.877
Outros passivos		-	-	53	-
Total do passivo circulante		440	-	128.647	123.686
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	167.706	153.272	536.126	487.764
PIS e COFINS diferidos	14	-	-	89.979	78.362
Provisão para contingências	15	-	-	7.291	-
Total do passivo não circulante		167.706	153.272	633.396	566.126
Patrimônio líquido					
Capital social	16	384.126	344.126	384.126	344.126
Prejuízos acumulados		(32.043)	(13.310)	(32.043)	(13.310)
		352.083	330.816	352.083	330.816
Adiantamento para futuro aumento de capital	16	22.235	-	22.235	-
Total do patrimônio líquido		374.318	330.816	374.318	330.816
Total do passivo e patrimônio líquido		542.464	484.088	1.136.361	1.020.628

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro 2024

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	-	-	-	-	64.567	151.718	23.877	151.718
Remuneração do ativo de concessão	-	-	-	-	56.338	11.320	19.546	11.320
Receita operacional líquida	-	-	-	-	120.905	163.038	43.423	163.038
Custo de implementação de infraestrutura	-	-	-	-	(116.685)	(166.894)	(38.952)	(166.894)
Custo de operação e manutenção	-	-	-	-	(2.477)	-	(583)	-
Lucro (prejuízo) bruto					1.743	(3.856)	3.888	(3.856)
Despesas gerais e administrativas	(132)	(1)	(22)	(1)	(1.943)	(289)	(989)	(289)
Outras receitas (despesas)	-	-	-	-	141	-	14	-
Resultado de equivalência patrimonial	(3.718)	(1.696)	1.127	(1.696)	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro	(3.850)	(1.697)	1.105	(1.697)	(59)	(4.145)	2.913	(4.145)
Receitas financeiras	-	-	-	-	-	2.837	(75)	2.837
Despesas financeiras	(14.883)	-	(4.498)	-	(22.167)	(626)	(7.415)	(626)
Resultado financeiro líquido	(14.883)	-	(4.498)	-	(22.167)	2.211	(7.490)	2.211
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)	(22.226)	(1.934)	(4.577)	(1.934)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	-	3.493	237	1.184	237
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
Prejuízo do período	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)

Olindina Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)
Prejuízo do período	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)
Total de resultados abrangentes	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)	(18.733)	(1.697)	(3.393)	(1.697)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada)

	Capital social (*)	Prejuízos acumulados	Subtotal	Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-	-
Aumento de capital conforme AGE de 23 de agosto de 2023	322.972	-	322.972	-	322.972
Aumento de capital conforme AGE de 22 de setembro de 2023	21.154	-	21.154	-	21.154
Adiantamento para futuro aumento de capital social	-	-	-	10.462	10.462
Prejuízo do período	-	(1.697)	(1.697)	-	(1.697)
Saldo em 30 de setembro de 2023 (não revisado)	344.126	(1.697)	342.429	10.462	352.891
Saldos em 31 de dezembro de 2023	344.126	(13.310)	330.816	-	330.816
Aumento de capital social conforme AGE de 2 de fevereiro de 2024	40.000	-	40.000	-	40.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	22.235	22.235
Prejuízo do período	-	(18.733)	(18.733)	-	(18.733)
Saldos em 30 de setembro de 2024	384.126	(32.043)	352.083	22.235	374.318

(*) O capital social subscrito e integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de R\$100,00 (cem reais) dividido em 100 (cem) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, integralizado em moeda corrente nacional, no montante de R\$100,00 (cem reais).

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de nove meses findos em 30 de setembro 2024

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)
Atividades operacionais				
Prejuízo antes dos impostos de renda e contribuição social	(18.733)	(1.697)	(22.226)	(1.934)
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	3.718	1.696	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	-	12.026	16.618
Provisão para contingências	-	-	7.291	-
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	9.717	-	31.879	12.807
Atualizações monetárias sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	5.137	-	5.137	-
Outros	1	(1)	1	(128)
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais				
Concessionárias e permissionárias	-	-	(227)	-
Ativo de concessão	-	-	(131.502)	(179.657)
Tributos e contribuições a compensar	-	-	(121)	27
Prêmio de seguro	-	-	(1.050)	87
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(99)	-	(26.402)	22.463
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais				
Fornecedores	19	1	(4.689)	53.975
Tributos e contribuições sociais	-	-	(4.298)	(661)
Encargos setoriais	-	-	11	-
Contas a pagar – partes relacionadas	-	-	(1.877)	(1)
Outros	-	-	53	(786)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	40	(50)	40
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(240)	39	(136.044)	(77.150)
Atividades de investimento				
Adiantamento para futuro aumento de capital em investidas	(22.195)	(10.920)	-	-
Aumento de capital social em investidas	(40.000)	(20.674)	-	-
Caixa proveniente de controlada adquirida	-	-	-	105.198
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(62.195)	(31.594)	-	105.198
Atividades de financiamento				
Aumento de capital	40.000	21.152	40.000	21.152
Adiantamento para futuro aumento de capital	22.235	10.442	22.235	10.442
Caixa restrito	-	-	(1.500)	(4.394)
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	43.503	50.000
Custo de captação de debêntures	-	-	-	(2.659)
Amortização de principal de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(2.610)	(80.000)
Amortização de juros de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	-	(14.146)	(22.398)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	62.235	31.594	87.482	(27.857)
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(200)	39	(48.562)	191
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	222	-	49.505	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	22	39	943	191

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A Olindina Participações S.A. (“Companhia” ou “Olindina”), foi constituída em 08 de setembro de 2022 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico de investir e desenvolver o projeto de transmissão de energia: São Francisco (a implantação e exploração do empreendimento referente ao Lote 7 do Leilão de Transmissão nº 002/2018 da Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, composto por instalações de transmissão de energia localizadas no estado de Sergipe e Bahia).

Em 29 de março de 2024 a Companhia deixou de ter sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, nº 105 - 12º andar, sala “J”, na Cidade do São Paulo, Estado de São Paulo que passou a ser na Rua Funchal, nº 538 – Sala 32 D, Edifício Work Place Funchal, na Vila Olímpia, que passou a ser na Rua Olimpíadas, 205 – 4º andar, Edifício Continental Square, na Vila Olímpia. A Companhia é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”), cujas acionistas são: Sterlite Power Transmission Limited (“SPTL”) e Sterlite Grid 5 Limited (“Grid 5”) ambas sediadas na Índia.

A controladora da Companhia Sterlite Brazil Participações S.A. (holding), realizou reorganização societária de suas controladas, e como consequência, em 01 de julho de 2023, a Companhia São Francisco Transmissão de Energia S.A. passou a ser controlada pela Olindina Participações S.A, por meio da transferência de 100% das ações desta controlada. O saldo da controlada na data base da transferência do controle está mencionado na Nota 4.

1.2. Da Concessão

A controlada da Companhia possui o direito de explorar, direta ou indiretamente, o seguinte contrato de concessão de Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica:

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida - RAP ciclo 24-25	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
São Francisco	18/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	62.745	12/2018

São Francisco

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.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

O projeto da controlada São Francisco 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; e
- (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.

Em decorrência do período de pandemia do coronavírus, a São Francisco enviou uma carta de comunicação à ANEEL (029/2020), em 02 de abril de 2020, solicitando a postergação do prazo para entrada comercial do empreendimento para 31 de janeiro de 2024, tomando como base a Resolução Autorizativa 8.926 emitida pela ANEEL, em setembro de 2020, a qual autoriza a postergação de prazos devido aos efeitos do COVID 19 em até 4 meses. No entanto, tal solicitação não foi aceita, uma vez que esta abrangia apenas para atos de outorga que sejam posteriores a 11 de março de 2020 (data da declaração de pandemia pela OMS).

A São Francisco realizou o envio de diversas cartas para a ANEEL desde meados de 2020, sobre as dificuldades que vinha enfrentando para obter licenças de instalação da infraestrutura, uma vez que o empreendimento se encontra localizado em uma concentração de conjunto de comunidades quilombolas, o que demandou assim participação da Fundação Cultural Palmares (FCP) e do Instituto Nacional de Colonização e Reforma Agrária (INCRA) para o processo de licenciamento ambiental. O processo de licenciamento prévio do empreendimento foi iniciado em meados de setembro de 2018, sendo protocolado perante o INEMA (Instituto do Meio Ambiente e Recursos Hídricos) em 20 de dezembro de 2018. Contudo, a efetiva emissão da licença só foi realizada datada de 3 de setembro de 2019, editada a medida 870 de 1 de janeiro de 2019 (MP 870/2019), e transferiu as competências da FCP para a Secretaria Especial de assuntos fundiários (SEAF/MAPA) do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, bem como foi alterada via instrumento temporário provisório com vigência de 60 dias.

Dado o cenário de incerteza destacado acima, a avaliação dos documentos apresentados pela São Francisco foi paralisada. Apenas em 23 de setembro de 2020, o MAPA por meio do INCRA manifestou a liberação para emissão da licença de instalação, período este crítico da pandemia.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

Durante os exercícios de 2020 e 2021, a São Francisco contratou uma consultoria ambiental, com o intuito de tentar realizar contato com as comunidades localizadas nos municípios de Antônio Cardoso/BA e Feira de Santana/BA. No entanto, com o avanço da pandemia, houve dificuldades para realizar estas atividades presenciais, e dessa forma, nem o INCRA nem a consultoria obtiveram sucesso de contato com as comunidades nestas localidades.

Em 18 de agosto de 2021, foi instaurada uma Ação Civil Pública instaurada pelo Ministério Público Federal (MPF), deferindo tutela de urgência para suspensão dos efeitos da licença de instalação que relaciona os trechos que passam pelos limites ocupados pelas comunidades quilombolas, até que fosse realizada consulta prévia, livre e informada às referidas comunidades, sendo esta decisão judicial vigente até o presente momento.

Em 31 de março de 2022, realizou-se uma reunião entre os representantes da São Francisco e da Secretaria de Energia Elétrica do Ministério de Minas e Energia – MME, indicando o INCRA para início de apresentação do Plano de trabalho para as referidas comunidades quilombolas. A ANEEL expediu ofício em 5 de maio de 2022 ao INCRA, ressaltando a relevância do empreendimento e solicitando providências para viabilizar no menor prazo, as autorizações necessárias para dar andamento ao projeto. Em 23 de dezembro de 2022, foi emitida a 1ª retificação da licença de instalação 1363/2020, autorizando o acesso e realização das obras nos trechos abrangidos, permitindo acesso na totalidade da Linha de Transmissão.

Em 4 de março de 2024, a São Francisco impetrou Mandado de Segurança contra o Sr. Presidente do Instituto Brasileiro de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis – IBAMA, para referida licença.

Em 08 de março de 2024, a São Francisco obteve o termo de liberação de operação com pendências para o trecho RT 500 kv 150 Mvar Olindina 1 BA. Tais pendências foram analisadas pela ONS (Operador Nacional do Setor Elétrico), e estas não são impeditivas para o início da operação comercial.

Em 23 de setembro de 2024, o Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Renováveis – IBAMA concedeu a São Francisco a Licença Operacional – LO Nº 1702/2024 referente ao empreendimento LT 500 KV PORTO DE SERGIPE - OLINDINA - SAPEAÇU C1 E SUBESTAÇÕES ASSOCIADAS, com validade de 10 anos, com renovação de acordo com o cumprimento exigido pelo órgãos competentes.

A partir do dia 09 de outubro de 2024, a linha de transmissão de 500kV, que liga as subestações Porto Sergipe - Olindina C1 começou a ser energizada e entregue para operação comercial, conforme termos de liberação com pendências emitidos pelo ONS. O Termo de Liberação de instalação Definitiva está previsto para dezembro de 2024. Este trecho equivale à aproximadamente 88% da RAP prevista para o contrato de concessão.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

O trecho em 230kV, entre as subestações de Morro do Chapéu II e Irecê, em circuito duplo, com extensão aproximada de 67 km tem previsão para entrada em operação comercial junho/2025.

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 Receita Anual Permitida (RAP) da concessionária é definida pelo Poder Concedente e corrigida anualmente, para períodos definidos como ciclos, que compreendem os meses de julho a setembro do ano posterior, por meio de Resoluções Homologatórias emitidas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

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

O contrato de concessão firmado com a controlada São Francisco assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$52.510 (R\$62.745 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-25) 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.

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. Base de elaboração e apresentação

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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.

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 individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 14 de novembro de 2024.

2.3. Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2024, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 418 na controladora e negativo em R\$ 55.665 no consolidado (positivo em R\$ 222 na controladora e negativo em R\$ 8.201 no consolidado em 31 de dezembro de 2023). Contudo, a Administração entende que esta situação não é um risco, uma vez que para reverter esse ponto, a sua controladora Sterlite Brasil Participações S.A. efetuará aportes de capital quando necessário, e o 2º desembolso do financiamento de longo prazo com o Banco do Brasil (FDNE), no montante de R\$ 52.000 para a São Francisco está previsto para o 2º semestre de 2024.

Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia e sua controlada em continuar operando normalmente e está convencida de que tem capacidade de gerar 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 dúvida significativa sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas pela moeda funcional que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia e sua controlada atuam.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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 2023. 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 2023 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

3. Sumário das principais políticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo os princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

4. Reestruturação societária

Após processo de reorganização societária realizada pela Sterlite Brazil Participações S.A, em 01 de julho de 2023, a Olindina Participações S.A, holding criada pela própria Sterlite Brazil, adquiriu 100% das ações da São Francisco Transmissão de Energia S.A, tornando-se sua controladora direta. Como essa transação foi realizada entre empresas do mesmo Grupo, onde a Sterlite Brazil mantém o controle indireto da São Francisco, os valores considerados na aquisição são apresentados a valores de históricos de custo.

Valores de custos dos ativos adquiridos e passivos assumidos são apresentados a seguir:

	São Francisco
	01/07/2023
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	105.198
Ativo de concessão	489.563
Tributos e contribuições a compensar	926
Adiantamentos a fornecedores e empregados	93.705
Prêmios de seguros	1.315
	690.707
Passivo	
Fornecedores	15.598
Tributos e contribuições sociais	9.638
Imposto de renda e contribuição social	131
Empréstimos, financiamentos e debêntures	293.696
Partes relacionadas	1.877
Dividendos a pagar	18
PIS e COFINS diferidos	45.285
Imposto de renda e contribuição social diferidos	525
Outros	967
Total dos ativos líquidos identificáveis	367.735
Total da contraprestação	322.972

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Bancos	22	222	943	14.690
Aplicações financeiras	-	-	-	34.815
	22	222	943	49.505

As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo compromissadas, remuneradas pelo CDI, sendo 70% e 98% em 2024 e 2023, para o qual houve rentabilidade de R\$ 75 em 2024 (R\$ 1.973 em 31 de dezembro de 2023).

6. Caixa restrito

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras (caixa restrito)	8.458	6.958
	8.458	6.958

A aplicação financeira está mensurada pelo valor justo por meio de resultado. A aplicação financeira é do tipo CDB, entre 70% e 98% em 2024 e 2023.

Aplicações constituídas em fundo de liquidez de reserva como garantia de empréstimos e financiamentos, para mais detalhes vide Nota 13.

7. Ativo de concessão

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Saldo inicial	911.561	-
Ativo adquirido com a aquisição de controlada	-	489.563
Receita de implementação e operação e manutenção	71.009	393.317
Remuneração do ativo de concessão	62.052	28.681
(-) Faturamento	(1.559)	-
	1.043.063	911.561
Circulante	69.020	64.401
Não circulante	974.043	847.160

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

8. Adiantamentos a fornecedores e funcionários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamentos a funcionários	-	149	-	149
Adiantamentos a fornecedores (i)	248	-	73.377	46.826
	248	149	73.377	46.975
Não Circulante	248	149	73.377	46.975

(i) No consolidado 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.

9. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores de materiais e serviços (i)	19	-	37.819	42.209
Retenções contratuais	-	-	3.398	3.697
	19	-	41.217	45.906

(i) Na controladora referentes à fase final da construção do projeto.

10. Tributos e contribuições sociais

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
PIS e COFINS	327	347
ISS	903	2.507
INSS terceiros	563	1.476
Imposto de renda retido na fonte	74	80
ICMS	5.523	7.473
Outros	195	-
	7.585	11.883

11. Partes relacionadas

A controlada São Francisco não possui operações com partes relacionadas em 30 de setembro de 2024 (em 31 de dezembro 2023 o valor é de R\$1.877 a pagar para a empresa Sterlite Brazil Participações S.A., referente a compartilhamento de despesas de folha de pagamento o qual foi devidamente liquidado no terceiro trimestre).

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

12. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

30/09/2024						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Prejuízo do período
São Francisco	531.129.494	100	1.136.091	593.897	542.194	(3.718)
Total	531.129.494	100	1.136.091	593.897	542.194	(3.718)

31/12/2023						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Prejuízo do período (*)
São Francisco	491.129.494	100	1.020.257	536.540	483.717	(9.309)
Total	491.129.494	100	1.020.257	536.540	483.717	(9.309)

(*) Resultado do período compreendido entre 01 de julho de 2023 e 31 de dezembro de 2023, data em que a investida passou a ser Controlada pela Companhia.

b) Movimentação do investimento

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/23	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 30/09/24
São Francisco	483.717	-	40.000	(3.718)	22.195	542.194
Total	483.717	-	40.000	(3.718)	22.195	542.194

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/22	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial (*)	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/12/23
São Francisco	-	322.972	198.946	(9.309)	(28.892)	483.717
Total	-	322.972	198.946	(9.309)	(28.892)	483.717

(*) A investida passou a ser controlada pela Companhia a partir de 01 de julho de 2023, desta forma a equivalência patrimonial considera o resultado acumulado da investida do período compreendido entre 01 de julho de 2023 a 31 de dezembro de 2023.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Instituições financeiras	Companhia	Vencimento	Encargos	Controladora		Consolidado	
				30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	01/09/2042	IPCA + 3,0747%	-	-	85.467	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	01/09/2042	IPCA + 4,5216%	-	-	17.547	16.369
BNB – Banco do Nordeste	São Francisco	15/02/2045	IPCA + 1,5380%	-	-	290.033	245.533
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	24/11/2024	CDI + 3,0416%	-	-	48.314	49.969
Debêntures	Olindina	15/01/2046	IPCA + 8,1349%	168.126	153.272	168.126	153.272
Total de empréstimos e financiamentos				168.126	153.272	609.487	545.724
Circulante				420	-	73.361	57.960
Não circulante				167.706	153.272	536.126	487.764
				168.126	153.272	609.487	545.724

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures:

Instituições financeiras	Companhia	Controladora			
		Saldo em 31/12/2023	Atualização monetária	Juros	Saldo em 30/09/2024
Debêntures	Olindina	153.272	5.137	9.717	168.126
Total		153.272	5.137	9.717	168.126

Instituições financeiras	Companhia	Controladora				
		Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Atualização monetária	Juros	Saldo em 31/12/2023
Debêntures	Olindina	-	149.400	1.231	2.641	153.272
Total		-	149.400	1.231	2.641	153.272

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Instituições financeiras	Companhia	Consolidado							Saldo em 30/09/2024
		Saldo em 31/12/2023	Captações e adições	Atualização monetária	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	80.581	-	-	4.886	-	-	-	85.467
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	16.369	-	-	1.178	-	-	-	17.547
BNB (Novo)	São Francisco	245.533	43.503	-	11.127	(2.610)	(7.520)	-	290.033
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	49.969	-	-	4.971	-	(6.626)	-	48.314
Debêntures	Olindina	153.272	-	5.137	9.717	-	-	-	168.126
Total		545.724	43.503	5.137	31.879	(2.610)	(14.146)	-	609.487

Instituições financeiras	Companhia	Consolidado								
		Saldo em 31/12/2022	Aquisições de investimentos	Captações e adições	Atualização monetária	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 31/12/2023
Nota promissória	São Francisco	-	91.229	-	-	3.217	(80.000)	(14.446)	-	-
BNB – Banco do Nordeste (Ponte)	São Francisco	-	151.322	-	-	7.467	(150.000)	(8.789)	-	-
CCB Alfa	São Francisco	-	51.145	-	-	1.932	(50.000)	(3.077)	-	-
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	São Francisco	-	-	81.635	-	22	-	-	(1.076)	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	São Francisco	-	-	16.582	-	5	-	-	(218)	16.369
BNB (Novo)	São Francisco	-	-	246.519	-	2.046	-	-	(3.032)	245.533
Banco do Brasil - CCB	São Francisco	-	-	50.000	-	3.454	-	-	(3.485)	49.969
Debêntures	Olindina	-	-	149.400	1.231	2.641	-	-	-	153.272
Total		-	293.696	544.136	1.231	20.784	(280.000)	(26.312)	(7.811)	545.724

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Olindina

A Companhia realizou a primeira emissão de 149.400 debêntures simples, não conversíveis em ações, com garantia real e fiança adicional, no valor nominal de R\$1.000,00, em setembro de 2023 (“Debêntures”). O valor nominal unitário atualizado será amortizado em 42 (quarenta e duas) parcelas, sendo o vencimento da parcela em julho de 2025 e o vencimento em janeiro de 2046, remunerada à taxa de IPCA + 8,1349 % a.a.

Em setembro de 2023 a Companhia, juntamente com sua controladora, Sterlite Brazil Participações S.A., assinou o Contrato de Prestação de Garantia (“CPG”), tendo como fiadores, de participação igualitária, os bancos: Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Bradesco S.A. Em outubro de 2023 foram emitidas cartas de fiança, em benefício dos debenturistas, no valor de R\$149.400 a fim de garantir as Debêntures. Os pagamentos das comissões de fiança ocorrerão ao final de cada trimestre com base no saldo atualizado do Financiamento BNB-FNE à taxa de 2,20% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão físico-financeira do Projeto.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes das Debêntures e do CPG, a Companhia cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 07 do Leilão ANEEL nº 002/2018, bem como dos dividendos de sua investida São Francisco. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil alienou fiduciariamente as ações da São Francisco da Olindina Credores.

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sistemática e constante, de modo que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 30 de setembro de 2024 e inexistem eventos de vencimento antecipado.

São Francisco

A São Francisco realizou, em setembro de 2022, a emissão de notas promissórias comerciais, em série única. (“NPs”), com garantia real e garantia fidejussória adicional, 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 São Francisco realizou o pagamento integral das NPs em 14 de setembro de 2023, com aportes de capital recebidos de sua controladora, à época, Sterlite Brazil Participações S.A.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2024

(Em milhares de reais)

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 acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 2,697 % a.a. A variação do CDI considera os dias úteis em uma base anual de 252 dias, enquanto a taxa pré de 2,697% a.a. considera os dias corridos em uma base anual de 360 dias. Em maio e agosto de 2023, a São Francisco aditou a CCB tendo seu vencimento prorrogado para o dia 06 de outubro de 2023, elevando a taxa pré-fixada para 2,7% a.a. A operação contou com aval da Sterlite Brazil Participações S.A. como avalista (“CCB Alfa”). A São Francisco realizou o pagamento integral da dívida em 06 de outubro de 2023 com aportes de capital recebidos de sua atual controladora, Olindina Participações S.A.

A São Francisco 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 acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 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, sendo que esta foi aditada para 25 de novembro de 2024. Em 17 de julho de 2023 o Empréstimo-Ponte BB foi desembolsado. A operação é garantida pelo aval da Sterlite Brazil Participações S.A.

A São Francisco 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 acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over + 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 taxa pré-fixada de 0,25% a.m. considera os dias corridos em uma base mensal de 30 dias. Os juros são exigidos mensalmente desde a partir de abril de 2023. O Empréstimo-Ponte BNB foi totalmente liquidado no dia 25 de outubro de 2023 com os recursos do primeiro desembolso do Financiamento BNB- FNE.

A São Francisco emitiu o Contrato de Financiamento por Instrumento Particular nº 44.2019.890.20153 junto ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“Financiamento BNB- FNE”) 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. No dia 28 de março de 2024 o BNB desembolsou o restante dos recursos do Financiamento BNB-FNE no valor total de R\$ 43.503, sendo R\$ 40.458 para municípios prioritários e R\$ 3.045 para municípios não prioritários, completando assim 100% do desembolso nesta data.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Em setembro de 2023 a São Francisco, juntamente com sua controladora, Olindina Participações S.A., assinou o Contrato de Prestação de Garantia (“CPG”), tendo como fiadores, de participação igualitária, os bancos: Banco Santander (Brasil) S.A. e Banco Bradesco S.A. Em outubro de 2023 foram emitidas cartas de fiança, em benefício do BNB, no valor de R\$290.022 a fim de garantir Financiamento BNB-FNE. Os pagamentos das comissões de fiança ocorrerão ao final de cada trimestre com base no saldo atualizado do Financiamento BNB-FNE à taxa de 2,20% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão físico-financeira do Projeto.

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 (“Financiamento BB- FDNE”), 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. Os pagamentos de principal e juros ocorrerão semestralmente, com carência 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. Em dezembro de 2023 foram desembolsados R\$ 98.217, sendo R\$ 81.635 direcionados a municípios prioritários e R\$ 16.582 a não prioritários. A Companhia prevê a liberação do montante de R\$ 52.000 restantes ainda no segundo semestre de 2024, mediante o envio das documentações para liberação de saldo.

Para garantir o fiel cumprimento das Obrigações Garantidas, principais e acessórias, assumidas decorrentes do Financiamento BB-FDNE e do CPG, a São Francisco cedeu, em cessão fiduciária em garantia, a propriedade fiduciária, o domínio resolúvel e a posse indireta em favor dos Credores os direitos creditórios do projeto de implantação do lote 07 do Leilão ANEEL nº 002/2018. Com o mesmo intuito de garantir as operações de financiamento, a Sterlite Brazil e a Olindina Participações alienaram fiduciariamente as ações da São Francisco aos Credores.

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia e por sua controlada exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sistemática e constante, de modo que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 30 de setembro de 2024 e inexistem eventos de vencimento antecipado.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Os vencimentos das parcelas a longo prazo estão distribuídos como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2025	-	-	322	9.452
2026	-	-	12.173	9.978
2027	-	-	12.431	10.194
2028	-	-	13.243	10.875
2029	-	-	14.275	11.741
2030	-	-	15.306	12.606
2031	-	-	15.895	13.100
Após 2032	167.706	153.272	452.481	409.818
Total das obrigações	167.706	153.272	536.126	487.764

14. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Imposto de renda diferido	5.240	3.211
Contribuição social diferida	1.886	1.156
IR e CS diferidos ativos	7.126	4.367
Imposto de renda diferido	-	(540)
Contribuição social diferida	-	(194)
IR e CS diferidos passivos	-	(734)
PIS diferido	(17.186)	(15.041)
COFINS diferida	(79.159)	(69.278)
PIS e COFINS diferidos	(96.345)	(84.319)
Ativo não circulante	7.126	3.633
Passivo circulante	(6.366)	(5.957)
Passivo não circulante	(89.979)	(78.362)

- (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.

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

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023 (Não revisado)
Prejuízo antes do IR e da CS	(22.226)	(1.934)
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	7.557	658
IR e CS não constituído sobre prejuízo fiscal	(5.105)	-
Despesas pré-operacionais	1.041	-
Outros	-	(421)
Imposto de renda e contribuição social efetiva	3.493	237
Diferido	3.493	237
Alíquota efetiva	15,72%	12%

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

	Consolidado		
	31/12/2023	Reconhecido no resultado	30/09/2024
Ativo/passivo			
Imposto de renda	2.671	2.569	5.240
Contribuição social	962	923	1.885
Não circulante	3.633	3.493	7.126

	Consolidado			
	31/12/2022	Aquisição de investimentos	Reconhecido no resultado	31/12/2023
Ativo/passivo				
Imposto de renda	-	(386)	3.057	2.671
Contribuição social	-	(139)	1.101	962
Não circulante	-	(525)	4.158	3.633

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

15. Provisões para contingências

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:

	Consolidado	
	30/09/2024	
	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	-
Cíveis	57	7.291
Saldo em 30 de setembro de 2024	57	7.291

Em 30 de setembro de 2024, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia referem-se a ações de constituição de servidão e processos fundiários.

b) Contingências passivas – risco de perda possível

Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificadas como “possível” em 30 de setembro de 2024 são como segue:

	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1	1.141
Cível (Atualização)	1	46.572
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2	47.713
Cível	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2024	2	47.713

A controlada da Companhia recebeu em 7 de dezembro de 2023 um Termo de Intimação de Penalidade Editalícia enviado pela ANEEL, indicando possíveis penalidades, estimadas no montante de R\$ 46.358, em virtude do atraso na conclusão e entrada em operação comercial do empreendimento, a qual deveria ter ocorrido em 21 de setembro de 2023, conforme previsto no contrato de concessão. Este mesmo termo indica que a controlada da Companhia poderá eventualmente ter parte do valor da multa prevista coberta pelo Seguro Garantia firmado pela controlada da Companhia. A Administração da controlada da Companhia enviou a Manifestação acerca do referido Termo de Intimação em 30 de janeiro de 2024, apresentando as suas justificativas para o atraso citado acima, que incluem dentre outras: a dificuldade na obtenção de determinadas licenças e as limitações administrativas impostas pelo período da COVID-19.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Com base nas premissas destacadas acima, a Administração da Companhia, assessorada pelos seus consultores jurídicos externos, entende que a probabilidade de perdas relacionadas ao pagamento da multa prevista acima, bem como outras penalidades previstas no contrato de concessão é possível.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

A Companhia foi constituída em 08 de setembro de 2022, com capital social autorizado de R\$100,00 (cem reais), divididas em 100 (cem) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, emitidas R\$1,00 (um real) cada uma.

Conforme ata de assembleia geral extraordinária realizada em 2 de fevereiro de 2024, a Companhia teve um aumento de capital social, efetuado pela sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A. no montante de R\$ 40.000, mediante a subscrição particular de 40.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizadas à vista e em moeda corrente nacional.

Em 30 de setembro de 2024 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 384.126 (R\$ 344.126 em 31 de dezembro de 2023), representado por 384.126.129 ações ordinárias nominativas (344.126.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro de 2023), integralizado, no valor nominal de R\$1 real cada.

b) Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC

A Companhia recebeu da sua única acionista Sterlite Brazil Participações S.A., valores destinados a serem utilizados como futuro aporte de capital sem que haja a possibilidade de sua devolução, cujo saldo em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 22.235 (não havia saldo de adiantamento para futuro aumento de capital em 31 de dezembro de 2023).

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

17. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional bruta	Não revisado		Não revisado	
Receita de implementação e operação manutenção	71.009	167.182	26.260	167.182
Receita de remuneração do ativo de concessão	62.052	12.474	21.502	12.474
Total da receita bruta	133.061	179.656	47.762	179.656
PIS e COFINS sobre a receita	(12.143)	(16.618)	(4.332)	(16.618)
Encargos setoriais	(13)	-	(7)	-
Receita operacional líquida	120.905	163.038	43.423	163.038
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	(116.686)	(166.894)	(38.952)	(166.894)
Margem %	(46,93)%	(7,61)%	(42,25)%	(7,61)%

18. Custo de implementação de infraestrutura

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
	Não revisado		Não revisado	
Pessoal	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	(32.011)	(74.864)	(23.123)	(74.864)
Terrenos	(7.320)	-	(6.852)	-
Edificação	(52.356)	(77.090)	(3.252)	(77.090)
Servidão	(2.196)	(926)	(255)	(926)
Juros capitalizados	(22.162)	(18.453)	(5.384)	(18.453)
Outros	(640)	4.439	(86)	4.439
	(116.685)	(166.894)	(38.952)	(166.894)

19. Custo de operação e manutenção

	Consolidado	
	Período de nove meses	Período de três meses
	30/09/2024	30/09/2024
Serviços de terceiros	(2.441)	(547)
Outros	(36)	(36)
	(2.477)	(583)

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
	Não revisado		Não revisado		Não revisado		Não revisado	
Pessoal e encargos	-	-	-	-	(19)	-	-	-
Serviços de terceiros	(132)	(1)	(22)	(1)	(547)	(111)	(218)	(111)
Aluguéis	-	-	-	-	(2)	(4)	-	(4)
Tributos	-	-	-	-	(10)	(47)	-	(47)
Seguros	-	-	-	-	(1.240)	(124)	(761)	(124)
Outros	-	-	-	-	(125)	(3)	(10)	(3)
	(132)	(1)	(22)	(1)	(1.943)	(289)	(989)	(289)

21. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	-	-	-	2.837	(75)	2.837
Outras receitas financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	2.837	(75)	2.837
Despesas financeiras								
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(14.854)	-	(4.487)	-	(14.854)	-	(4.487)	-
Despesas bancárias	(26)	-	(10)	-	(365)	(274)	(69)	(274)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Comissões, taxas e fianças	-	-	-	-	(6.662)	(352)	(2.833)	(352)
IOF	-	-	-	-	(282)	-	(25)	-
Outras despesas financeiras	(3)	-	(1)	-	(4)	-	(1)	-
	(14.883)	-	(4.498)	-	(22.167)	(626)	(7.415)	(626)
Resultado financeiro líquido	(14.883)	-	(4.498)	-	(22.167)	2.211	(7.490)	2.211

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

22. Instrumentos financeiros

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

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

22.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Bancos		22	222	943	14.690
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa restrito	2	-	-	8.458	6.958
Aplicações financeiras	2	-	-	-	34.815
Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures		168.126	153.272	609.487	545.724
Fornecedores		19	-	41.217	45.906
Dividendos a pagar		-	-	18	18
Partes relacionadas		-	-	-	1.877

Em 30 de setembro de 2024 não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

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 sua controlada classifica os instrumentos financeiros, como requerido pelo CPC 46:

Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos, líquidos e visíveis para ativos e passivos idênticos que estão acessíveis na data de mensuração;

Nível 2 - preços cotados (podendo ser ajustados ou não) para ativos ou passivos similares em mercados ativos, outras entradas não observáveis no nível 1, direta ou indiretamente, nos termos do ativo ou passivo; e

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

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.

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

22.2 Gestão do capital

A Companhia e sua controlada 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 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.

22.3 Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia e de sua controlada 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 e sua controlada 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 sua controlada 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.

Análise de sensibilidade

O ativo financeiro da controlada da Companhia está atrelado à variação do CDI. Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações. A data base utilizada da carteira foi de 30 de setembro de 2024 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

Os passivos financeiros da Companhia e de sua controlada estão atrelados à variação do IPCA do período somados as taxas fixas previstas em contratos firmados. As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação a taxas de juros variáveis da dívida com base nos valores existentes em 30 de setembro de 2024. A análise de sensibilidade dos passivos financeiros inclui as taxas fixas dos contratos nos cenários de sensibilidade.

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia e de sua controlada, adotando-se a data base de 30 de setembro de 2024, definimos o Cenário Provável para os próximos 12 meses e a partir deste, simulamos variações de redução de 25% (Cenário I) e 50% (Cenário II) e de aumento de 25% (Cenário III) e 50% (Cenário IV) sobre as projeções de cada indexador.

Controladora						
Indexador	Posição em 30/09/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)
IPCAs		8,1349% + taxas fixas do contrato	6,48%	9,72%	19,45%	16,21%
Empréstimos e financiamentos	168.126	21.797	10.899	16.348	32.696	27.247
Consolidado						
Indexador	Posição em 30/09/2024	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)
CDI		12,35% + taxas fixas do contrato	6,18%	9,26%	18,53%	15,44%
Caixa restrito	8.458	1.045	522	783	1.567	1.306
Empréstimos e financiamentos	609.487	93.810	46.905	70.357	140.715	117.262

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

Olindina Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2024
(Em milhares de reais)

d) Riscos de liquidez

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

A Administração da Companhia e de sua controlada 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.

23. Seguros

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

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	17/06/2024	14/03/2025	R\$38.631
Construção	Risco Civil	Fairfax Brasil Seguros	20/09/2022	30/11/2025	R\$30.000
Construção	Risco de Engenharia	Swiss RE Corporate	20/09/2022	01/10/2025	R\$832.420
Operacional	Risco de Engenharia	Tokio Marine	25/03/2024	25/03/2025	R\$ 32.622