

Informações Contábeis Intermediárias

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

30 de setembro de 2024

com Relatório de Revisão do Auditor Independente

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes.....	1
Balço 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 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 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 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2024 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.

São Paulo, 14 de novembro de 2024.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Francisco F. A. Noronha Andrade'.

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Balanço patrimonial

30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	30/09/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	921	49.283
Concessionárias e permissionárias		227	-
Ativo da concessão	6	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		72.960	115.263
Não circulante			
Caixa restrito	5	8.458	6.958
Ativo da concessão	6	974.043	847.160
Prêmio de seguro		375	417
Adiantamentos a fornecedores	7	73.129	46.826
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	7.126	3.633
Total do ativo não circulante		1.063.131	904.994
Total do ativo		1.136.091	1.020.257
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	8	41.198	45.906
Empréstimos e financiamentos	11	72.941	57.960
Tributos e contribuições sociais	9	7.585	11.883
PIS e COFINS diferidos	12	6.366	5.957
Imposto de renda e contribuição social		35	85
Encargos setoriais		11	-
Dividendos a pagar		18	18
Partes relacionadas	10	-	1.877
Outros passivos		53	-
Total do passivo circulante		128.207	123.686
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	368.420	334.492
PIS e COFINS diferidos	12	89.979	78.362
Provisão para contingências	13	7.291	-
Total do passivo não circulante		465.690	412.854
Patrimônio líquido			
Capital social	14.a	531.129	491.129
Prejuízos acumulados		(11.130)	(7.412)
		519.999	483.717
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.b	22.195	-
Total do patrimônio líquido		542.194	483.717
Total do passivo e patrimônio líquido		1.136.091	1.020.257

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023

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

	Nota	Período de nove meses		Período de três meses	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita de infraestrutura e operação e manutenção líquida		64.567	440.267	23.877	151.718
Receita de remuneração do ativo de concessão		56.338	22.916	19.546	11.320
Receita operacional líquida	15	120.905	463.183	43.423	163.038
Custo de implementação de infraestrutura	16	(116.685)	(461.233)	(38.952)	(166.894)
Custo de operação e manutenção	17	(2.477)	-	(583)	-
Lucro (prejuízo) bruto		1.743	1.950	3.888	(3.856)
Despesas gerais e administrativas	18	(1.811)	(2.059)	(967)	(288)
Outras receitas (despesas)		141	-	14	-
Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro		73	(109)	2.935	(4.144)
Receitas financeiras	19	-	2.837	(75)	2.837
Despesas financeiras	19	(7.284)	(1.636)	(2.917)	(626)
Resultado financeiro		(7.284)	1.201	(2.992)	2.211
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(7.211)	1.092	(57)	(1.933)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	3.493	(371)	1.184	237
Lucro líquido (prejuízo) do período		(3.718)	721	1.127	(1.696)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro 2024 e 2023

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

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	(3.718)	721	1.127	(1.696)
Total de resultados abrangentes	(3.718)	721	1.127	(1.696)

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 2024 e 2023
 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Capital social subscrito	(-) Capital a integralizar	Lucros / (Prejuízos) acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	Total
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
Integralização de capital social	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
Saldos em 31 de dezembro de 2023	491.129	-	(7.412)	483.717	-	483.717
Aumento de capital social	40.000	-	-	40.000	-	40.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	22.195	22.195
Prejuízo do período	-	-	(3.718)	(3.718)	-	(3.718)
Saldos em 30 de setembro de 2024	531.129	-	(11.130)	519.999	22.195	542.194

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 2024 e 2023

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) antes dos impostos de renda e contribuição social	(7.211)	1.092
Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		
PIS e COFINS diferidos	12.026	47.252
Provisão para contingências	7.291	-
Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos	22.162	29.141
Outros ajustes	-	39
(Aumento) diminuição nos ativos operacionais		
Concessionárias e permissionárias	(227)	-
Ativo de concessão	(131.502)	(510.435)
Impostos e contribuições a compensar	(121)	(348)
Prêmio de seguro	(1.050)	527
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	(26.303)	(13.424)
Aumento (diminuição) nos passivos operacionais		
Fornecedores	(4.708)	51.557
Tributos e contribuições sociais	(4.298)	6.054
Encargos setoriais	11	-
Partes relacionadas	(1.877)	1
Outros	53	(2.497)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(50)	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(135.804)	(391.041)
Atividades de financiamento		
Aumento de capital	40.000	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	22.195	257.289
Caixa restrito	(1.500)	(4.394)
Captação de empréstimos e financiamentos	43.503	250.000
Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(2.659)
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos	(2.610)	(80.000)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(14.146)	(29.061)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	87.442	391.175
Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(48.362)	134
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	49.283	18
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	921	152

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 2024

(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 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.

Em 29 de março de 2024 a Companhia deixou de ter sua sede na Avenida Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105 – 12º andar no município de São Paulo que passou a ser na Rua Funchal, nº 538 – Sala 32 D, Edifício Work Place Funchal, na Vila Olímpia. Em 9 de setembro a Companhia deixou de ter sua sede 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 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;
- e

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

- (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 Companhia 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 junho 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 Companhia 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 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 Companhia 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.

Durante os exercícios de 2020 e 2021, a Companhia 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, 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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.

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

O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$52.510 (R\$73.056 ajustado pelo IPCA ciclo 2024-2025) 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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 o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024 de acordo com o CPC 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.

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 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\$ 55.247 (negativo em R\$ 8.423 em 31 de dezembro de 2023). Contudo, a Administração entende que esta situação não é um risco, uma vez que para reverter esse ponto, sua controladora Olindina Participações S.A., bem como sua controladora indireta Sterlite Brasil Participações S.A., efetuarão 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 está previsto para o 4º trimestre de 2024.

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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

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 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 relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

3. Sumario das principais políticas 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 2023, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Bancos	921	14.468
Aplicações financeiras	-	34.815
	<u>921</u>	<u>49.283</u>

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 (a rentabilidade das aplicações financeiras foi de R\$1.973 em 31 de dezembro de 2023).

5. Caixa restrito

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicações financeiras (caixa restrito)	8.458	6.958
	<u>8.458</u>	<u>6.958</u>

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 11.

6. Ativo de concessão

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	911.561	158.785
Receita de infraestrutura e operação e manutenção	71.009	711.318
Remuneração do ativo de concessão	62.052	41.458
(-) Faturamento	(1.559)	-
	<u>1.043.063</u>	<u>911.561</u>
Circulante	69.020	64.401
Não circulante	974.043	847.160

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

7. Adiantamentos a fornecedores

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Adiantamentos a fornecedores (i)	<u>73.129</u>	46.826
	<u>73.129</u>	<u>46.826</u>
Não Circulante	73.129	46.826

(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.

8. Fornecedores

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores de materiais e serviços (i)	37.800	42.209
Retenções contratuais	3.398	3.697
	<u>41.198</u>	<u>45.906</u>

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

9. Tributos e contribuições sociais

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

10. Partes relacionadas

A Companhia não possui operações com partes relacionadas em 30 de setembro 2024. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia tinha registrado o valor 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

(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.	30/09/2024	31/12/2023
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	01/09/2042	IPCA + 3,0747%	85.467	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	01/09/2042	IPCA + 4,5216%	17.547	16.369
BNB – Banco do Nordeste	15/02/2045	IPCA + 1,5380%	290.033	245.533
Banco do Brasil - CCB	24/11/2024	CDI + 3,0416%	48.314	49.969
Total de empréstimos e financiamentos			441.361	392.452
Circulante			72.941	57.960
Não circulante			368.420	334.492

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2023	Captações e adições	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 30/09/2024
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	80.581	-	4.886	-	-	-	85.467
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	16.369	-	1.178	-	-	-	17.547
BNB - Banco do Nordeste	245.533	43.503	11.127	(2.610)	(7.520)	-	290.033
Banco do Brasil - CCB	49.969	-	4.971	-	(6.626)	-	48.314
Total	392.452	43.503	22.162	(2.610)	(14.146)	-	441.361

Instituições financeiras	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Juros	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Custos de captação	Saldo em 31/12/2023
Nota promissória	84.025	-	10.421	(80.000)	(14.446)	-	-
BNB - Banco do Nordeste (Ponte)	-	150.000	14.225	(150.000)	(14.225)	-	-
CCB Alfa	-	50.000	4.304	(50.000)	(4.304)	-	-
Banco do Brasil – FDNE (Prioritário)	-	81.635	22	-	-	(1.076)	80.581
Banco do Brasil – FDNE (Não prioritário)	-	16.582	5	-	-	(218)	16.369
BNB - Banco do Nordeste	-	246.519	2.046	-	-	(3.032)	245.533
Banco do Brasil - CCB	-	50.000	3.454	-	-	(3.485)	49.969
Total	84.025	594.736	34.477	(280.000)	(32.975)	(7.811)	392.452

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

A Companhia 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 Companhia 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.

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 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 Companhia 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 Companhia 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 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 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 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 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 Companhia 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\$ 290.022 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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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. Em 28 de março de 2024 o BNB desembolsou R\$ 43.503, sendo R\$ 40.458 para municípios prioritários e R\$ 3.045 para municípios não-prioritários, as condições contratuais dessa liberação adicional segue as condições do contrato original.

Em setembro de 2023 a Companhia, 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 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. 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 exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas. A Administração da Companhia monitora essas cláusulas de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração da Companhia, todas as condições restritivas estão adequadamente atendidas em 30 de setembro de 2024.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	284.775	256.546
Total das obrigações	368.420	334.492

12. Tributos diferidos

a) Tributos diferidos

	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto de renda diferido	6.101	3.211
Contribuição social diferida	2.197	1.156
IR e CS diferidos ativos	8.298	4.367
Imposto de renda diferido	(862)	(540)
Contribuição social diferida	(310)	(194)
IR e CS diferidos passivos	(1.172)	(734)
PIS diferido	(17.186)	(15.041)
COFINS diferida	(79.159)	(69.278)
PIS e COFINS diferidos (i)	(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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS	(7.211)	1.092
Alíquotas nominais vigentes	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social esperada	2.452	(371)
Amortização de despesas pré-operacionais	1.041	-
Imposto de renda e contribuição social efetiva	3.493	(371)
Diferido	3.493	(371)
Alíquota efetiva	48%	34%

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

	<u>Impostos diferidos</u>				
	<u>31/12/2022</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Reconhecido no resultado</u>	<u>30/09/2024</u>
Ativo/passivo					
Imposto de renda	62	2.609	2.671	2.569	5.240
Contribuição social	21	941	962	924	1.886
Não circulante	83	3.550	3.633	3.493	7.126

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

13. 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:

	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 perdas são classificadas em sua integridade como “possíveis” em 30 de setembro de 2024:

	Quantidade de processos	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1	1.141
Cível	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 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 Companhia poderá eventualmente ter parte do valor da multa prevista coberta pelo Seguro Garantia firmado pela Companhia. A Administração 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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.

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.

Conforme AGE datada de 2 de fevereiro de 2024, houve aumento de capital social da Companhia no montante de R\$ 40.000, mediante a subscrição particular de 40.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, as quais foram integralizadas à vista, em moeda corrente nacional pela acionista.

Em 30 de setembro de 2024, o capital social subscrito da Companhia é de R\$531.129 (R\$ 491.129 em 31 de dezembro de 2023), representado por 531.129.000 ações ordinárias (491.129.494 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro de 2023) nominativas, integralizado em moeda corrente nacional no valor nominal de R\$1 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\$ 22.195 (não havia saldo de adiantamento para futuro aumento de capital em 31 de dezembro de 2023).

15. Receita operacional líquida

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receita operacional bruta				
Receita de implementação e operação manutenção	71.009	485.183	26.260	167.182
Receita de remuneração do ativo de concessão	62.052	25.252	21.502	12.474
Total da receita bruta	133.061	510.435	47.762	179.656
PIS e COFINS sobre a receita	(12.143)	(47.252)	(4.332)	(16.618)
Encargos setoriais	(13)	-	(7)	-
Receita operacional líquida	120.905	463.183	43.423	163.038
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	(116.686)	(461.233)	(38.952)	(166.894)
Margem %	(46,93)%	(4,55%)	(42,25)%	(7,61%)

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

16. Custo de implementação de infraestrutura

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	(32.011)	(240.429)	(23.123)	(74.864)
Terrenos	(7.320)	-	(6.852)	-
Edificação	(52.356)	(177.034)	(3.252)	(77.090)
Servidão	(2.196)	(8.983)	(255)	(926)
Juros capitalizados	(22.162)	(34.787)	(5.384)	(18.453)
Outros	(640)	-	(86)	4.439
	(116.685)	(461.233)	(38.952)	(166.894)

17. Custo de operação e manutenção

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Serviços de terceiros	(2.441)	-	(547)	-
Outros	(36)	-	(36)	-
	(2.477)	-	(583)	-

18. Despesas gerais e administrativas

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Pessoal e encargos	(19)	(2)	-	-
Serviços de terceiros	(415)	(1.425)	(196)	(111)
Aluguéis	(2)	(4)	-	(4)
Tributos	(10)	(56)	-	(47)
Seguros	(1.240)	(563)	(761)	(124)
Outros	(125)	(9)	(10)	(2)
	(1.811)	(2.059)	(967)	(288)

19. Resultado financeiro

	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	-	2.837	(75)	2.837
	-	2.837	(75)	2.837
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(340)	(591)	(60)	(274)
Comissões e taxas	(6.662)	-	(2.833)	-
Multa	(282)	(1.045)	(24)	(352)
	(7.284)	(1.636)	(2.917)	(626)
	(7.284)	1.201	(2.992)	2.211

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

20. 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.

20.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/09/2024	31/12/2023
Bancos		921	14.468

Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	30/09/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras	2	-	34.815
Caixa restrito	2	8.458	6.958

Passivos mensurados pelo custo amortizado	Nível	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos		441.361	392.452
Fornecedores		41.198	45.906
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 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

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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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

20.2 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.

20.3 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.

Análise de sensibilidade

O ativo financeiro 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.

Os passivos financeiros da Companhia 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.

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

Com a finalidade de verificar a sensibilidade das possíveis alterações no CDI e IPCA e seus impactos nos ativos e passivos da Companhia, 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.

30/09/2024						
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%)
Ativos						
Caixa restrito	8.458	12,35% 1.045	6,18% 522	9,26% 783	18,53% 1.567	15,44% 1.306
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	441.361	CDI + taxas contratuais 68.836	7,80% 34.418	11,70% 51.627	23,39% 103.253	19,44% 86.044
2023						
Indexador	Posição em 31/12/2023	Cenário provável	Risco de redução		Risco de aumento	
			Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (50%)	Cenário IV (25%)
Ativos						
Equivalentes de caixa	34.815	11,65% 4.056	5,83% 2.028	8,74% 3.042	17,48% 6.084	14,56% 5.070
Caixa restrito	6.958	811	405	608	1.216	1.013
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	392.452	4,62% e 11,65% + taxas fixas do contrato 44.003	3,07% 22.002	4,60% 33.003	9,20% 66.005	7,67% 55.004

b) Riscos de preço

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

c) Riscos cambiais

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

São Francisco Transmissão de Energia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2024

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

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.

21. Seguros

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

Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	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