

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022

## Sterlite Power

### SÃO FRANCISCO TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.

CNPJ/ME nº 31.095.252/0001-75

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

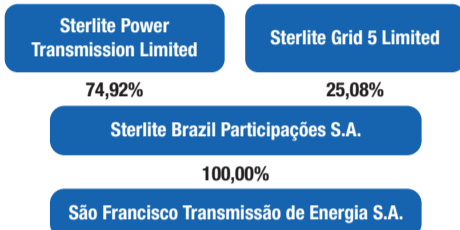
### Prezados Acionistas,

A Administração da **São Francisco Transmissão de Energia S.A.** ("Companhia" ou "**São Francisco**") em conformidade com as disposições legais e estatutárias, apresenta o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022. A respeito do Relatório da Administração, ressalta-se:

#### Sociedade

A **São Francisco Transmissão de Energia S.A.** ("Companhia" ou "**São Francisco**"), foi constituída em 24 de julho de 2018 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 Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

A Companhia é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A. ("Brazil Participações" ou "SBP" ou "Controladora"), cujas acionistas são: Sterlite Power Transmission Limited, e pela Sterlite Grid 5 Limited., ambas sediadas na Índia, apresentamos abaixo no quadro de estrutura acionária.



### Concessão

Em 28 de junho de 2018, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedor do Lote 07 do Leilão ANEEL nº 02/2018 realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL). 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) atualizada de R\$ 61.123.790 após entrada em operação prevista para 21 de setembro de 2023.

### Perfil

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:

- 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;
- Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Olindina e Sapeaçu, em circuito simples, com extensão aproximada de 207 km;
- 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;
- Entradas de linha, interligações de barramentos, compensações, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

### Setor elétrico e aspectos regulatórios - segmento de transmissão

O sistema elétrico brasileiro permite o intercâmbio da energia produzida em todas as regiões do País, que estejam interligadas por meio do Sistema Interligado Nacional (SIN). Em tal sistema, as geradoras produzem a energia, as transmissoras a transportam do ponto de geração até os centros consumidores, de onde as distribuidoras a levam até a casa dos cidadãos. Há ainda as comercializadoras, empresas autorizadas a comprar e vender energia para os consumidores livres (geralmente consumidores que precisam de maior quantidade de energia).

O setor elétrico brasileiro é regulado pela ANEEL, que tem suas diretrizes estabelecidas pelo Ministério de Minas Energia (MME), com a participação do Operador Nacional Elétrico (ONS), a quem cabe a atribuição de coordenar e controlar a operação do Sistema Interligado Nacional (SIN). Cabe, ainda, à ANEEL, mediante delegação do MME, conceder o direito de exploração dos serviços de geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica.

A Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), é responsável pela contabilização e liquidação das transações no mercado de curto prazo e, sob delegação da ANEEL, realiza leilões de energia elétrica. A Empresa de Pesquisa Energética (EPE), desenvolve os estudos e pesquisas para o planejamento do setor. As concessionárias outorgadas para prestação dos serviços públicos de transmissão de energia, são responsáveis pela conexão das geradoras aos grandes consumidores, ou às empresas distribuidoras ou a outras transmissoras que compõem a complexa rede do SIN, estas últimas também reguladas pela ANEEL que lhes fixa uma RAP pela prestação de tais serviços. A receita do setor de transmissão no Brasil tem origem nos leilões de transmissão e tem um marco regulatório completo e consistente, o que garante às transmissoras mecanismos de revisões e reajustes tarifários periódicos, operacionalizados pela própria ANEEL (anualmente e nas revisões periódicas das receitas aprovadas).

### Governança corporativa

A Sociedade é uma empresa de capital fechado e busca aperfeiçoar seu sistema de gestão, aplicando as melhores práticas de governança corporativa, atuando com ética e respeito com seus acionistas, colaboradores, fornecedores e demais partes interessadas. A estrutura de governança brasileira tem como principal órgão a Diretoria Executiva formado pela presidência e por diretorias responsáveis por temas como cadeia de suprimentos, projetos, finanças e recursos humanos.

Nosso objetivo é o de buscar cada vez mais a segurança e transparência nas informações, integração e alinhamento de todas as equipes de forma a garantir total sintonia com os propósitos do Grupo.

### Responsabilidade ambiental e social

A empresa opera em conformidade com a legislação brasileira, atendendo a todos os requisitos ambientais, de qualidade, de saúde e segurança do trabalho. A Companhia entende ser de suma importância uma análise integrada de critérios ambientais em longas extensões e sob diferentes aspectos, de modo a propor as ações, planos, programas e medidas, capazes de gerenciar os impactos ao meio ambiente e às populações inseridas nas proximidades das linhas e promover a preservação ambiental em todo o ciclo de vida de seus projetos.

São Paulo, 04 de maio de 2023

A Administração

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

|   | Nota | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------|------------|------------|
| Receita de implementação da infraestrutura líquida                  |      | 102.547    | 10.711     |
| Remuneração do ativo de concessão líquido                           |      | 3.644      | 2.827      |
| Receita operacional líquida   | 15   | 106.191    | 13.538     |
| Custo de implementação de infraestrutura                            | 16   | (108.223)  | (9.669)    |
| Lucro (prejuízo) bruto  |      | (20.326)   | 3.870      |
| Despesas gerais e administrativas                                   | 17   | (1.788)    | (1.984)    |
| Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro                      |      | (3.820)    | 1.886      |
| Receitas financeiras  | 18   | 199        | —          |
| Despesas financeiras  | 18   | (104)      | (4)        |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social |      | 95         | (4)        |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                     | 12   | (3.725)    | 1.882      |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                     | 12   | 1.282      | (724)      |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício                               |      | (2.443)    | 1.158      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

|                                       | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | (2.443)    | 1.158      |
| Total de resultados abrangentes       | (2.443)    | 1.158      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

|  | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------|------------|
| Atividades operacionais  |            |            |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos de renda e contribuição social   | (3.725)    | 1.882      |
| Ajustes para conciliar ao lucro antes dos impostos ao caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais |            |            |
| PIS e COFINS diferidos   | 10.783     | 1.380      |
| Juros, variação monetária sobre empréstimos e financiamentos   | 4.246      | —          |
| (Aumento) diminuição nos ativos operacionais   |            |            |
| Ativo de concessão   | (116.974)  | (14.918)   |
| Impostos e contribuições a compensar   | (30)       | —          |
| Prêmio de seguro   | (1.324)    | 172        |
| Adiantamentos a fornecedores e funcionários  | (56.655)   | (166)      |
| Aumento (diminuição) nos passivos operacionais   |            |            |
| Fornecedores   | 16.245     | 615        |
| Cheques a compensar  | —          | 518        |
| Tributos e contribuições sociais   | 2.904      | 14         |
| Salários e encargos sociais  | (234)      | (319)      |
| Partes relacionadas  | 327        | 1.550      |
| Outros   | 2.658      | —          |
| Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais  | (141.779)  | (9.272)    |
| Atividades de financiamento  |            |            |
| Aumento de capital   | 53.081     | 7.585      |
| Adiantamento para futuro aumento de capital  | 8.846      | 1.747      |
| Captação de empréstimos e financiamentos   | 86.000     | —          |
| Amortização de juros de empréstimos e financiamentos   | (6.221)    | —          |
| Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento  | 141.706    | 9.332      |
| Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa   | (73)       | 60         |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício   | 91         | 31         |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício  | 18         | 91         |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**2.1. Base de elaboração e apresentação:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A Companhia não possui outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 4 de maio de 2023. **2.2. Continuidade operacional:** Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 90.883. Contudo, a administração não entende esta situação como um risco, uma vez que para reverter esse ponto, sua controladora Sterlite Brasil Participações S.A. efetuará aportes de capital, quando necessário, bem como já houve o desembolso de financiamentos com o BNB/FNE referente a um contrato de empréstimo-ponte, no montante total de R\$ 150.000, em 17 de março de 2023 e com o Banco do Brasil de FNE, contrato assinado em janeiro de 2023, no montante de R\$150.000 com previsão de desembolso para o 1º semestre de 2023, os quais serão utilizados nos pagamentos das obrigações com o projeto, diminuindo assim seu passivo circulante. Para maiores detalhes, vide Nota 24. Com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a administração avaliou a capacidade da

continua\*

## BALANÇO PATRIMONIAL

31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

| Ativo                                      | Nota | 31/12/2022    | 31/12/2021 | Passivo Circulante                               | Nota | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|--|------|---------------|------------|--|------|----------------|---------------|
| <b>Circulante</b>                          |      |               |            | <b>Circulante</b>                                |      |                |               |
| Caixa e equivalentes de caixa              | 5    | 18            | 91         | Fornecedores                                     | 8    | 18.016         | 1.254         |
| Ativo da concessão                         | 6    | 19.566        | —          | Empréstimos e financiamentos                     | 11   | 84.025         | —             |
| Prêmio de seguro                           |      | 828           | 172        | Salários e encargos sociais                      |      | —              | 234           |
| Adiantamento a fornecedores e funcionários |      | 33            | —          | Tributos e contribuições sociais                 | 9    | 2.923          | 19            |
| <b>Total do ativo circulante</b>           |      | <b>20.445</b> | <b>263</b> | PIS e COFINS diferidos                           | 12   | 1.810          | —             |
|  |      |               |            | Dividendos a pagar                               |      | 18             | 18            |
|  |      |               |            | Partes relacionadas                              | 10   | 1.877          | 1.550         |
|  |      |               |            | Outros passivos                                  |      | 2.659          | 518           |
|  |      |               |            | <b>Total do passivo circulante</b>               |      | <b>111.328</b> | <b>3.592</b>  |
|  |      |               |            | <b>Não circulante</b>                            |      |                |               |
|  |      |               |            | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 12   | —              | 1.199         |
|  |      |               |            | PIS e COFINS diferidos                           | 12   | 12.841         | 3.868         |
|  |      |               |            | Total do passivo não circulante                  |      | 12.841         | 5.066         |
|  |      |               |            | Patrimônio líquido                               |      |                |               |
|  |      |               |            | Capital social                                   | 14.a | 86.514         | 31.686        |
|  |      |               |            | Reservas de lucros                               |      | —              | 1.924         |
|  |      |               |            | Prejuízos acumulados                             |      | (519)          | —             |
|  |      |               |            | Adiantamento para futuro aumento de capital      | 14.b | 8.846          | 1.747         |
|  |      |               |            | <b>Total do patrimônio líquido</b>               |      | <b>94.841</b>  | <b>35.357</b> |
|  |      |               |            | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     |      | <b>219.010</b> | <b>44.016</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

|  | Capital social |              | Reserva de retenção de lucro | Lucros acumulados | Subtotal | Adiantamento para futuro aumento de capital | Total   |
|--|----------------|--------------|------------------------------|-------------------|----------|---|---------|
|  | subscrito      | integralizar |                              |                   |          |   |         |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>                          | 292.183        | (268.082)    | 39                           | 738               | —        | 24.878                                      | —       |
| Aumento de capital conforme AGE de 30 de abril de 2021           | —              | 2.453        | —                            | —                 | 2.453    | —   | 2.453   |
| Aumento de capital conforme AGE de 30 de junho de 2021           | —              | 2.303        | —                            | —                 | 2.303    | —   | 2.303   |
| Aumento de capital conforme AGE de 31 de julho de 2021           | —              | 1.024        | —                            | —                 | 1.024    | —   | 1.024   |
| Aumento de capital conforme AGE de 01 de outubro de 2021         | —              | 1.805        | —                            | —                 | 1.805    | —   | 1.805   |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                      | —              | —            | —                            | —                 | —        | 1.747                                       | 1.747   |
| Lucro líquido do exercício                                       | —              | —            | —                            | 1.158             | 1.158    | —   | 1.158   |
| Dividendos mínimos obrigatórios                                  | —              | —            | —                            | (11)              | (11)     | —   | (11)    |
| Constituição de reserva legal                                    | —              | —            | 58                           | (58)              | —        | —   | —       |
| Constituição de reserva de retenção de lucros                    | —              | —            | —                            | 1.089             | (1.089)  | —   | —       |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>                          | 292.183        | (260.497)    | 97                           | 1.827             | —        | 1.747                                       | 35.357  |
| Integralização de capital conforme AGE de 28 de janeiro de 2022  | —              | 1.747        | —                            | —                 | 1.747    | (1.747)                                     | —       |
| Integralização de capital conforme AGE de 03 de agosto de 2022   | —              | 3.011        | —                            | —                 | 3.011    | —   | 3.011   |
| Integralização de capital conforme AGE de 01 de dezembro de 2022 | —              | 50.070       | —                            | —                 | 50.070   | —   | 50.070  |
| Adiantamento para futuro aumento de capital                      | —              | —            | —                            | —                 | —        | 8.846                                       | 8.846   |
| Prejuízo do exercício  | —              | —            | —                            | (2.443)           | (2.443)  | —   | (2.443) |
| Absorção do prejuízo reserva legal                               | —              | —            | (97)                         | 97                | —        | —   | —       |
| Absorção do prejuízo retenção de lucros                          | —              | —            | —                            | (1.827)           | 1.827    | —   | —       |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>                          | 292.183        | (205.669)    | —                            | (519)             | 85.995   | 8.846                                       | 94.841  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

**1.1. Objeto social:** A São Francisco Transmissão de Energia S.A. ("Companhia" ou "**São Francisco**"), foi constituída em 24 de julho de 2018 e é uma sociedade anônima de capital fechado, com o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela ANEEL - Agência Nacional de Energia Elétrica. A Companhia encontra-se em fase de construção e tem previsão de entrada em operação comercial em setembro de 2023. A Companhia tem sua sede na Avenida Engenheiro Luis Carlos Berrini, 105 - 12º andar no município de São Paulo e é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A. ("Controladora" ou "Grupo Sterlite"), cujas acionistas são: Sterlite Power Grid Ventures Limited ("SPGVL") e Sterlite Grid 5 Limited ("Grid 5"), ambas sediadas na Índia. **1.2. Da Concessão:** Em 20 de dezembro de 2018, o Grupo Sterlite sagrou-se vencedor do Leilão ANEEL nº 02/2018 realizado pela Agência Nacional de Energia Elétrica. O contrato de concessão nº 18/2018 foi assinado em 21 de setembro de 2018, e apresenta vigência de 30 anos a partir da data de assinatura com o Poder Concedente, e assegura Receita Anual Permitida - RAP após a entrada em operação comercial. O projeto da Companhia consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia nos estados de Sergipe e Bahia: (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Porto Sergipe e Olindina, em circuito simples, com extensão aproximada de 180 km; (ii) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Olindina e Sapeaçu, em circuito simples, com extensão aproximada de 207 km; (iii) Linha de transmissão em corrente alternada em 230kV, entre as subestações de Morro do Chapéu II e Irecê, em circuito duplo, com extensão aproximada de 67 km; (iv) Entradas de linha, interligações de barramentos, compensações, instalação vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação,

administração e apoio. **1.3. Receita Anual Permitida - RAP:** O contrato de concessão assegura Receita Anual Permitida - RAP no montante de R\$52.510 (R\$68.294 ajustado pelo IPCA ciclo 2022-23) a partir da entrada em operação das linhas de transmissão, a RAP tem por finalidade remunerar os investimentos na infraestrutura da concessão bem como os serviços de operação e manutenção da linha de transmissão. A ANEEL promoverá a revisão da RAP em intervalos periódicos de 5 anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data de assinatura do contrato de concessão. **1.4. Encargos regulatórios:** Conforme instituído pelo art. 13 da Lei 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizadas, devem recolher diretamente à 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. **1.5. Impactos da COVID-19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia:** O negócio da Companhia apresenta receita previsível, reajustada pela inflação e de longo prazo, assegurada pelos modelos regulatórios dos segmentos de atuação, não apresentando risco de demanda, por não depender de volume consumido de eletricidade e nem de preços de energia. Desta forma, a administração da Companhia não considera que exista risco de realização de seus recebíveis em decorrência da COVID-19 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Em relação a seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente dos mesmos, a Companhia mitiga os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem baixo risco de volatilidade, tendo em vista seu perfil conservador. Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2022 e até a data de emissão dessas demonstrações contábeis a administração avaliou os efeitos da Covid-19 e seus impactos no (a): (i) uso do pressuposto de continuidade operacional; (ii) gestão de liquidez; (iii) exposição da Companhia aos impactos no setor elétrico e, concluiu não existirem impactos a serem reconhecidos nestas informações contábeis em decorrência deste assunto.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022

# Sterlite Power

## SÃO FRANCISCO TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.

CNPJ/ME nº 31.095.252/0001-75

★ continuação

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, e assim dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. **2.3. Moeda funcional e de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual atua. **2.4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas:** A preparação das demonstrações financeiras requer que a administração faça julgamentos, utilizando estimativas e premissas baseadas em fatores objetivos e subjetivos e em opinião de assessores jurídicos, para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas. Esses julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas. Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos: • Constituição de ativo ou passivo fiscal diferido (Nota 12); • Contabilização de contratos de concessão (Nota 6). Na contabilização dos contratos de concessão, a Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da administração, substancialmente, no que diz respeito à aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação de receitas de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo contratual; • Momento de reconhecimento do ativo contratual: A administração da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos da concessão com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo contratual é registrado em contrapartida à receita de implementação da infraestrutura, que é reconhecida conforme os gastos incorridos. A parcela do ativo contratual indenizável é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada. • Determinação da taxa de desconto do ativo contratual. A taxa aplicada ao ativo contratual é a taxa de desconto que seria refletida em uma transação de financiamento separada entre a entidade e seu cliente no início do contrato, 9,44%. Essa taxa refletiria as características de crédito da parte que recebe financiamento no contrato, bem como qualquer garantia ou garantia fornecida pelo cliente ou pela entidade, incluindo os ativos transferidos no contrato. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo contratual é estabelecida na data do início de cada contrato de concessão. Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a Companhia tem direito a receber, a quantia escriturada do ativo contratual é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado. • Determinação das receitas de implementação da infraestrutura: Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, é reconhecida a receita de implementação da infraestrutura pelo valor justo e os respectivos custos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados, resultando numa margem de lucro da implementação da infraestrutura quando confrontada com o valor justo da contraprestação dos serviços via Receita Anual Permissão (RAP). As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas. • Determinação das receitas de operação e manutenção: Após a entrada em operação, quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelo valor justo, tendo como um dos parâmetros os valores estimados pelo Poder Concedente e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços. Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo. A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão. O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao Concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão. O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regido por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados caso os valores sejam identificáveis separadamente. • Determinação das receitas de operação e manutenção: O ativo de concessão registra valores a receber referentes à implementação da infraestrutura e a receita de remuneração dos ativos da concessão.

### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

**3.1. Instrumentos financeiros:** a) **Ativos financeiros:** i) **Classificação e mensuração:** Conforme o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA") e ao valor justo por meio do resultado ("VJR"). A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia apresenta os instrumentos financeiros de acordo com as categorias anteriormente mencionadas: **Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado:** Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado. **Custo amortizado:** Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam "exclusivamente pagamentos de principal e de juros" sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento. Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados ao caixa e bancos e passivos financeiros e empréstimos e financiamentos. ii) **Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment):** Conforme o CPC 48 o modelo de "perdas esperadas" se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais. iii) **Baixa de ativos financeiros:** A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado. b) **Passivos financeiros:** Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. **3.2. Caixa e equivalentes de caixa:** O caixa e os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. São considerados equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento em três meses ou menos, a contar da data de contratação. **3.3. Ativo de concessão - contratual:** Conforme previsto no contrato de concessão, o concessionário atua como prestador de serviço. O concessionário implementa, amplia, reforça ou melhora a infraestrutura (serviços de implementação da infraestrutura) usada para prestar um serviço público além de operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação e manutenção) durante determinado prazo.

A transmissora de energia é remunerada pela disponibilidade da infraestrutura durante o prazo da concessão (Nota 6). O contrato de concessão não transfere ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. É prevista apenas a cessão de posse desses bens para realização dos serviços públicos, sendo os bens revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem direito de operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do Poder Concedente, nas condições previstas no contrato de concessão. O concessionário deve registrar e mensurar a receita dos serviços que presta de acordo com os Pronunciamentos Técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, CPC 48 - Instrumentos Financeiros e ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão. Caso o concessionário realize mais de um serviço regidos por um único contrato, a remuneração recebida ou a receber deve ser alocada a cada obrigação de performance com base nos valores relativos aos serviços prestados, caso os valores sejam identificáveis separadamente. O ativo de concessão registra valores a receber referentes à implementação da infraestrutura, a receita de remuneração dos ativos da concessão e a serviços de operação e manutenção, classificados em: a) **Ativo de concessão - financeiro:** A atividade de operar e manter a infraestrutura de transmissão tem início após o término da fase de construção e entrada em operação da mesma. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente. De forma que estes valores a receber, registrados na rubrica "Serviços de O&M", são considerados ativo financeiro a custo amortizado. b) **Ativo de concessão - contratual:** A concessão da Companhia foi classificada dentro do modelo de ativo contratual, a partir de 1º de janeiro de 2018, conforme adoção do CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente. O ativo contratual se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto, porém o recebimento do fluxo de caixa está condicionado à satisfação da obrigação de desempenho de operação e manutenção. Mensalmente, à medida que a Companhia opera e mantém a infraestrutura, a parcela do ativo contratual equivalente à contraprestação daquele mês pela satisfação da obrigação de desempenho de construir torna-se um ativo financeiro, pois nada mais além da passagem do tempo será requerida para que o referido montante seja recebido. Os benefícios deste ativo são os fluxos de caixa futuros (Nota 6). O valor do ativo contratual das concessionárias de transmissão de energia é formado por meio do valor presente dos seus fluxos de caixa futuros. O fluxo de caixa futuro é estimado no início da concessão, ou na sua prorrogação, e as premissas de sua mensuração são revisadas na Revisão Tarifária Periódica (RTP). Os fluxos de caixa são definidos a partir da Receita Anual Permissão (RAP), que é a contraprestação que as concessionárias recebem pela prestação do serviço público de transmissão aos usuários. Estes recebimentos amortizam os investimentos nessa infraestrutura de transmissão e eventuais investimentos não amortizados (bens reversíveis) geram o direito de indenização do Poder Concedente ao final do contrato de concessão. Este fluxo de recebimentos é (i) remunerado pela taxa que representa o componente financeiro do negócio, estabelecida no início de cada projeto; e (ii) atualizado pelo IPCA. A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito a contraprestação vinculado a performance de finalização da obra e das obrigações de desempenho de operar e manter, e não somente a passagem do tempo, sendo o reconhecimento da receita e custos das obras, relacionadas à formação deste ativo através dos gastos incorridos. As receitas com implementação da infraestrutura e receita de remuneração dos ativos de concessão estão sujeitas ao diferimento do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS cumulativos, registrados na conta "impostos diferidos" no passivo não circulante. **3.4. Demais ativos circulantes e não circulantes:** Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. **3.5. Passivos circulantes e não circulantes:** São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. **3.6. Ajuste a valor presente de ativos e passivos:** Os ativos e passivos monetários não circulantes estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos e passivos. **3.7. Dividendos:** O dividendo mínimo obrigatório estabelecido no estatuto social da Companhia, equivale a 1% do lucro líquido ajustado pela constituição de reserva legal. Os dividendos mínimos obrigatórios são reconhecidos no passivo quando do encerramento do exercício. A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 (IAS 10) e ICPC 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante. **3.8. Provisão para redução ao valor recuperável ("Impairment"):** A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos financeiros e não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável e as respectivas provisões são apresentadas nas notas explicativas. Para o exercício não houve a identificação de ativos a terem ajustes no valor recuperável. **3.9. Reconhecimento de receita:** As receitas são reconhecidas quando o contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos: a) **Receita de infraestrutura:** Refere-se aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos e calculadas acrescentando-se às alíquotas de PIS e COFINS ao valor do investimento, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos, considerando que boa parte de suas instalações é implementada através de contratos terceirizados com partes não relacionadas. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado ao fim de cada obra. Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra e variações positivas ou negativas são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente). A taxa definida para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento inicial do projeto e não sofre alterações posteriores, sendo apurada de acordo com o risco de crédito do cliente e prazo de financiamento. b) **Remuneração dos ativos de concessão:** Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base taxa de desconto de 9,44% que representa a remuneração dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar as especificidades do negócio. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo contratual, determinada na data de início de cada contrato de concessão e não sofre alterações posteriores. A taxa incide sobre o montante a receber do fluxo futuro de recebimento de caixa. **3.10. Despesas operacionais:** As despesas operacionais são reconhecidas e mensuradas de acordo com o regime de competência, apresentadas líquidas dos respectivos créditos de PIS e COFINS quando aplicável. A Companhia classifica seus gastos operacionais na Demonstração de Resultado por função, ou seja, segregando entre custos e despesas de acordo com sua origem e função desempenhada, em conformidade com o requerido no artigo 187 da Lei 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo pois resultam em benefícios econômicos futuros. **3.11. Imposto de renda e contribuição social:** **Correntes:** O imposto de renda é apurado sobre o lucro tributável na alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem a R\$240 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência. Portanto, a adição ao lucro contábil de despesas temporariamente não dedutíveis, ou exclusão de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos

ou débitos tributários diferidos. A Companhia não apresenta saldos de tributos correntes. **Diferidos:** Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no final de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia pretende liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes. **3.12. Impostos sobre a receita:** a) **Impostos sobre serviços:** Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre serviços, exceto quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre serviços é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso. **3.13. Despesas e receitas financeiras:** As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros aplicações financeiras e é reconhecida no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia classifica os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

### 4. NORMAS E INTERPRETAÇÕES NOVAS E REVISADAS PELO IASB

**4.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022:** A Companhia adotou a partir de 1º de janeiro de 2022 as normas abaixo, entretanto, não há efeito material nas demonstrações financeiras: • Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1), Contrato Oneroso, Ativo Imobilizado (vendas antes do uso pretendido) e Referências à Estrutura Conceitual; • IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Subsidiária como adotante pela primeira vez; • IFRS 9 Financial Instruments - Taxas no teste de "10 por cento" para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 - Instrumentos Financeiros). **4.2. Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes:** As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se aplicável, após emissão pelo CPC quando entrarem em vigor. A Companhia ainda não concluiu a sua análise sobre os eventuais impactos decorrentes da adoção das referidas normas. • IFRS 17 - Contratos de Seguro: Classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023; • Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações serão válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023; • Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023; • Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis. As alterações são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023. • Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023

### 5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|        | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------|------------|------------|
| Bancos | 18         | 91         |
|        | <u>18</u>  | <u>91</u>  |

### 6. ATIVO DE CONCESSÃO

|  | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|--|----------------|---------------|
| Saldo inicial                              | 41.811         | 26.893        |
| Receita de implementação da infraestrutura | 119.213        | 10.654        |
| Margem de implementação da infraestrutura  | (6.254)        | 1.149         |
| Remuneração do ativo de concessão          | 4.015          | 3.115         |
|  | <u>158.785</u> | <u>41.811</u> |
| Circulante                                 | 19.566         | —             |
| Não circulante                             | 139.219        | 41.811        |

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

### 7. ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES E FUNCIONÁRIOS

|                                  | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Adiantamentos a funcionários     | 19            | —            |
| Adiantamentos a fornecedores (i) | 57.799        | 1.163        |
|                                  | <u>57.818</u> | <u>1.163</u> |

Circulante 33 —  
Não Circulante 57.785 1.163  
(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

|   | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|---|---------------|--------------|
| Fornecedores relacionados a implementação da infraestrutura | 16.285        | —            |
| Retenções contratuais e                                     | —             | 430          |
| Materiais e serviços não faturados                          | 1.731         | 824          |
|   | <u>18.016</u> | <u>1.254</u> |

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

### 9. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

|                                     | 31/12/2022   | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| ISS                                 | 399          | —          |
| INSS Terceiros                      | 464          | —          |
| Contribuição social retida na fonte | 85           | 10         |
| Imposto de renda retido na fonte    | 15           | 9          |
| ICMS                                | 1.960        | —          |
|                                     | <u>2.923</u> | <u>19</u>  |

### 10. PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui operações com partes relacionadas (pessoas jurídicas) em 31 de dezembro 2022 no valor de R\$1.877 a pagar para a empresa Sterlite Brasil Participações S.A., essa integrante do grupo Sterlite, cuja abertura segue: • R\$1.877 referente a compartilhamento de despesas - folha de pagamento.

### 11. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

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

|                                       | Taxas de juros |             |        |               |            |
|---------------------------------------|----------------|-------------|--------|---------------|------------|
| Instituições financeiras              | Vencimento     | contratual  | % a.a. | 31/12/2022    | 31/12/2021 |
| Nota promissória (Modal)              | 14/09/2023     | CDI + 4,00% |        | 84.025        | —          |
| Total de empréstimos e financiamentos |                |             |        | <u>84.025</u> | —          |
| Circulante                            |                |             |        | 84.025        | —          |
| Não circulante                        |                |             |        | —             | —          |
|                                       |                |             |        | <u>84.025</u> | —          |

b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

| Instituições financeiras | Saldo em 31/12/2021 | Captações e adições | Juros        | Pagamento de juros | Saldo em 31/12/2022 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| Nota promissória (Modal) | —                   | 86.000              | 4.246        | (6.221)            | 84.025              |
| <b>Total</b>             | —                   | <b>86.000</b>       | <b>4.246</b> | <b>(6.221)</b>     | <b>84.025</b>       |

A Companhia realizou em setembro de 2022 a emissão de notas promissórias comerciais, em série única. ("NPs"). As NPs são compostas de principal e juros, e contam com garantia real e garantia fidejussória, na forma de Aval. Sobre o valor

continua ★



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2022

## Sterlite Power

### SÃO FRANCISCO TRANSMISSÃO DE ENERGIA S.A.

CNPJ/ME nº 31.095.252/0001-75

→ continuação

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

nominal unitário das NPs incidirão juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100% (cem por cento) das taxas médias diárias DI over, acrescida de 4% ao ano, base 252 dias úteis. A data de pagamento da parcela integral do valor nominal unitário e dos juros remuneratórios das NPs é igual à data de vencimento das NPs, ressalvadas as hipóteses de Resgate Antecipado Facultativo, Resgate Antecipado Obrigatório, Oferta de Resgate Antecipado. A Companhia pretende pagar antecipadamente as NPs até o 2º trimestre de 2023 com aportes de capital a serem recebidos de sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A..

### 12. TRIBUTOS DIFERIDOS

| a) Tributos diferidos             | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Imposto de renda diferido         | 1.491         | —            |
| Contribuição social diferida      | 537           | —            |
| <b>Tributos diferidos ativos</b>  | <b>2.028</b>  | <b>—</b>     |
| Imposto de renda diferido         | 1.430         | 881          |
| Contribuição social diferida      | 515           | 318          |
| <b>IR e CS diferidos passivos</b> | <b>1.945</b>  | <b>1.199</b> |
| PIS diferido                      | 2.613         | 690          |
| COFINS diferida                   | 12.038        | 3.178        |
| <b>PIS e COFINS diferidos</b>     | <b>14.651</b> | <b>3.868</b> |
| <b>Tributos passivos</b>          | <b>14.651</b> | <b>5.066</b> |
| Circulante                        | 1.810         | —            |
| Não circulante                    | 12.841        | 5.066        |

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

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

| b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos | 31/12/2022     | 31/12/2021   |
|--|----------------|--------------|
| <b>Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS</b>  | <b>(3.725)</b> | <b>1.882</b> |
| Alíquotas nominais vigentes  | 34%            | 34%          |
| Imposto de renda e contribuição social esperada  | 1.267          | (640)        |
| Outras diferenças permanentes  | 15             | (84)         |
| Imposto de renda e contribuição social efetiva   | 1.282          | (724)        |
| Diferido   | 1.282          | (724)        |
| <b>Alíquota efetiva</b>  | <b>34%</b>     | <b>38%</b>   |

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

| Ativo/passivo         | Impostos diferidos |              | Reconhecido    |              | Reconhecido |  |
|-----------------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|-------------|--|
|                       | 31/12/2020         | no resultado | 31/12/2021     | no resultado | 31/12/2022  |  |
| Imposto de renda      | (349)              | (532)        | (881)          | 943          | 62          |  |
| Contribuição social   | (126)              | (192)        | (318)          | 339          | 21          |  |
| <b>Não circulante</b> | <b>(475)</b>       | <b>(724)</b> | <b>(1.199)</b> | <b>1.282</b> | <b>83</b>   |  |

### 13 PROVISÕES PARA CONTINGÊNCIAS

**Perda possível:** Com base no parecer dos advogados externos e internos, as contingências com perda classificada como "possível" em 31 de dezembro de 2022 são como segue:

|  | Quantidade de processos | Valor        |
|--|-------------------------|--------------|
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b> | —                       | —            |
| Cível                                  | 1                       | 1.141        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b> | <b>1</b>                | <b>1.141</b> |

### 14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) **Capital social:** A Companhia foi constituída em 24 de julho de 2018 com capital social autorizado de R\$1, divididas em 1.000 ações ordinárias, todas nominativas e com valor nominal de R\$1.00. Em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito da Companhia é de R\$86.514, representado por 292.182.516 ações ordinárias nominativas, parcialmente integralizado, em moeda corrente nacional, no montante de R\$86.514 dividido em 86.514.000 ações ordinárias nominativas e (R\$31.686 em 31 de dezembro de 2021, dividido em 31.686.000 ações ordinárias nominativas) no valor nominal de R\$1 cada. Em 28 de janeiro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$1.747, com a subscrição particular de 1.747.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, com o saldo de adiantamento para futuro aumento de capital. Em 03 de agosto de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$3.011, com a subscrição particular de 3.011.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente nacional. Em 01 de dezembro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$50.070, com a subscrição particular de 50.070.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda

corrente nacional e com o saldo de AFAC - Adiantamento para futuro aumento de capital. 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 31 de dezembro de 2022 é de R\$8.846 (R\$1.747 em 31 de dezembro de 2021).

### 15. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

|  | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|--|----------------|---------------|
| <b>Receita operacional bruta</b>                                   |                |               |
| Receita de implementação da infraestrutura                         | 119.213        | 10.654        |
| Margem de implementação da infraestrutura                          | (6.254)        | 1.149         |
| Remuneração do ativo de concessão                                  | 4.015          | 3.115         |
| <b>Total da receita bruta</b>                                      | <b>116.974</b> | <b>14.918</b> |
| <b>Tributos sobre a receita</b>                                    |                |               |
| PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura               | (1.960)        | (176)         |
| PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão             | (66)           | (51)          |
| PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura     | 103            | (19)          |
| COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura | (9.030)        | (810)         |
| COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão          | (305)          | (237)         |
| COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura  | 475            | (87)          |
|  | (10.783)       | (1.380)       |
| <b>Receita operacional líquida</b>                                 | <b>106.191</b> | <b>13.538</b> |
| Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)                 | 108.223        | 9.669         |
| Margem de implementação da infraestrutura                          | (5.676)        | 1.043         |
| Margem %   | (5,24)%        | 10,79%        |

Durante o exercício findo em em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou a margem de implementação da infraestrutura negativa. Contudo, este é um fato temporário e que será revertido até o término da construção do empreendimento.

### 16. CUSTO DE IMPLEMENTAÇÃO DE INFRAESTRUTURA

|                         | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------|------------|------------|
| Serviços de terceiros   | 29.035     | 1.639      |
| Pessoal                 | 2.084      | 1.984      |
| Máquinas e equipamentos | 59.706     | 660        |
| Gastos ambientais       | 1.686      | 132        |
| Edificação              | —          | 37         |
| Serviço                 | 5.442      | 5.109      |
| Software                | —          | 6          |
| Capitalização de juros  | 4.246      | —          |
| Outros                  | 6.024      | 102        |
|                         | 108.223    | 9.669      |

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

### 17. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

|                       | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------|------------|------------|
| Pessoal e encargos    | 46         | 45         |
| Serviços de terceiros | 1.317      | 1.458      |
| Aluguéis              | 5          | 18         |
| Tributos              | 7          | 265        |
| Seguros               | 374        | 172        |
| Outros                | 35         | 26         |
|                       | 1.784      | 1.984      |

As despesas gerais e administrativas apresentadas referem-se substancialmente a serviços de consultoria e amortização das despesas antecipadas de seguros.

### 18. RESULTADO FINANCEIRO

|                                       | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| <b>Receitas financeiras</b>           |            |            |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 199        | —          |
|                                       | 199        | —          |
| <b>Despesas financeiras</b>           |            |            |
| IOF                                   | (102)      | (4)        |
| Outros                                | (2)        | —          |
|                                       | (104)      | (4)        |
|                                       | 95         | (4)        |

### 19. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

### 19.1 Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

| Ativos mensurados pelo custo amortizado          | Nível        | 2022        | 2021        |
|--|--------------|-------------|-------------|
| Bancos   |              | 18          | 91          |
| <b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b> | <b>Nível</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
| Empréstimos e financiamentos                     | 2            | 84.025      | —           |
| Fornecedores                                     | 2            | 18.016      | 1.771       |

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. 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. GESTÃO DO CAPITAL

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

### 21. GESTÃO DE RISCO

As operações financeiras da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com uma estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez, e previamente aprovada pela Diretoria do Grupo. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia são: a) **Riscos de taxa de juros:** Os riscos de taxa de juros relacionam-se com a possibilidade de variações no valor justo dos contratos no caso de tais taxas não refletirem as condições correntes de mercado. Apesar de a Companhia efetuar o monitoramento constante desses índices, até o momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção contra o risco de taxa de juros. b) **Riscos de preço:** As receitas da Companhia são nos termos do contrato de concessão a RAP, reajustadas anualmente pela ANEEL. c) **Riscos cambiais:** A Companhia faz acompanhamento periódico sobre sua exposição cambial e até o presente momento não identificou a necessidade de contratar instrumentos financeiros de proteção. d) **Riscos de liquidez:** A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada. A previsão de fluxo de caixa é realizada de forma centralizada pela administração da Companhia por meio de revisões mensais. O objetivo é ter uma geração de caixa suficiente para atender as necessidades operacionais, custeio e investimento da Companhia. A Administração da Companhia não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida - RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

### 22. SEGUROS

A Companhia possui um contrato de seguro garantindo a indenização, até o valor fixado na apólice, pelos prejuízos decorrentes do inadimplemento das obrigações assumidas pela Companhia no contrato principal, oriundo do Edital do Leilão nº 002/2018-ANEEL, bem como multas e indenizações devidas à administração Pública. As garantias de indenizações, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, é de até a importância segurada no montante de R\$38.632, com vigência de 13 de setembro de 2018 até 17 de junho de 2024 junto a Swiss RE. Para a modalidade de risco de engenharia foi contrato junto à Swiss RE com vigência de 20 de setembro de 2022 até 1 de outubro de 2023, e até 1 de outubro de 2025 na manutenção ampla, e indenização segurada no montante de R\$832.420, já para risco civil junto à Fairfax com vigência de 20 de setembro de 2022 até 1 de outubro de 2023 com indenização segurada no montante de R\$30.000.

### 23. EVENTOS SUBSEQUENTES

**Adiantamento para futuro aumento de capital:** A Companhia recebeu da sua controladora Sterlite Brasil Participações S.A., de janeiro a março de 2023, o montante de R\$62.028.200 a título de AFAC (Adiantamento para futuro aumento de capital). **Empréstimos e financiamentos:** A Companhia em 10 de março de 2023, assinou um empréstimo ponte no montante total de R\$150.000 com o BNB/FNE e o mesmo foi desembolsado integralmente no dia 17 de março de 2023, acrescidos a taxa de juros CDI + 3,04% a.a., com prazo de 12 meses. A Companhia assinou em janeiro de 2023, um contrato com o Banco do Brasil de FDNE, no montante de R\$150.000, com previsão de desembolso no 1º semestre de 2023.

## DIRETORIA

Luciana Borges Araujo Amaral  
Diretora Financeira

Ítalo Augusto Vasconcelos David  
Diretor

Jell Lima de Andrade  
Diretor de Projetos

Cynthia Neri  
CRC - 1SP270076/O-1

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da **São Francisco Transmissão de Energia S.A.** São Paulo - SP **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da São Francisco Transmissão de Energia S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável,

os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia

dos controles internos da Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 04 de maio de 2023

**ERNST & YOUNG**  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-034519/O  
Francisco F. A. Noronha Andrade  
Contador - CRC PE-026317/O



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>