

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

GBS Participações S.A.

31 de março de 2023
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

GBS Participações S.A.

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

31 de março de 2023

Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	1
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	8



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

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

Relatório de revisão dos auditores independentes

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado da GBS Participações S.A. (Companhia), em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidadas para o período de três meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de março de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

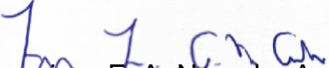


Outros assuntos

As demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidadas referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, apresentadas para fins comparativos, não foram revisadas por nós, nem por outros auditores independentes.

São Paulo, 28 de julho de 2023.

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



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

GBS Participações S.A.

Balanços patrimoniais
31 de março de 2023
(Em milhares reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	33.117	81.236	81.737	147.776
Concessionárias e permissionárias	5	-	-	11.034	7.189
Ativo de concessão	6	-	-	142.787	134.086
Prêmio de seguro		-	-	1.132	1.341
Tributos e contribuições a compensar		1.179	981	3.649	1.321
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	157	-	407	502
Dividendos a receber	9	3.862	3.862	-	-
Partes relacionadas	8	53.739	50.470	53.739	50.470
Outros		-	4.366	-	4.366
Total do ativo circulante		92.054	140.915	294.485	347.051
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Ativo da concessão	6	-	-	1.678.221	1.613.240
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	-	-	7.260	45.483
Prêmio de seguro		-	-	149	297
		-	-	1.685.630	1.659.020
Investimentos	9	1.182.332	1.126.896	-	-
		1.182.332	1.126.896	-	-
Total do ativo não circulante		1.182.332	1.126.896	1.685.630	1.709.490
Total do ativo		1.274.386	1.267.811	1.980.115	2.006.071

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	10	545	539	26.782	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	11.085	-	33.190	6.030
Tributos e contribuições sociais		2	17	4.059	1.864
Imposto de renda e contribuição social		4	-	774	-
PIS e COFINS diferidos	12	-	-	5.212	4.894
Salários e encargos sociais		-	-	8.964	7.812
Encargos setoriais		-	-	613	327
Dividendos a pagar		1.828	1.828	1.828	1.828
Partes relacionadas	8	3.200	-	-	-
Outras contas a pagar		-	-	46	46
Total do passivo circulante		16.664	2.384	81.468	110.230
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	587.568	598.964	1.094.900	1.101.119
Provisão para contingências	18	-	-	13.213	13.213
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	59.600	56.683
PIS e COFINS diferidos	12	-	-	60.780	58.363
Total do passivo não circulante		587.568	598.964	1.228.493	1.229.378
Patrimônio líquido					
Capital social	13 a)	475.820	475.820	475.820	475.820
Reservas de lucros	13 c)	190.643	190.643	190.643	190.643
Lucros acumulados		1.691	-	1.691	-
		668.154	664.463	668.154	664.463
Adiantamento para futuro aumento de capital	13 b)	2.000	-	2.000	-
Total do patrimônio líquido		670.154	666.463	670.154	666.463
Total do passivo e patrimônio líquido		1.274.386	1.267.811	1.980.115	2.006.071

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Receita de implementação da infraestrutura líquida		-	-	52.806	175.976
Remuneração do ativo de concessão líquido		-	-	33.939	13.624
Receita de operação e manutenção líquida		-	-	7.325	-
Receita operacional líquida	14	-	-	94.070	189.600
Custo de implementação de infraestrutura	15	-	-	(35.672)	(140.407)
Custo de operação e manutenção	15	-	-	(1.831)	-
Lucro bruto		-	-	56.567	49.193
Despesas operacionais					
Despesas gerais e administrativas	16	(74)	(101)	(3.011)	(889)
Resultado de equivalência patrimonial	9	35.890	27.225	-	-
Lucro antes do resultado financeiro		35.816	27.124	53.556	48.304
Receitas financeiras		387	-	1.482	144
Despesas financeiras		(34.512)	(8.559)	(49.304)	(23.932)
Resultado financeiro líquido	17	(34.125)	(8.559)	(47.822)	(23.788)
Lucro antes dos tributos sobre o lucro		1.691	18.565	5.734	24.516
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	-	-	(1.121)	(87)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	-	-	(2.922)	(5.864)
Lucro líquido do período		1.691	18.565	1.691	18.565

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Lucro líquido do período	<u>1.691</u>	<u>18.565</u>	<u>1.691</u>	<u>18.565</u>
Total de resultados abrangentes	<u><u>1.691</u></u>	<u><u>18.565</u></u>	<u><u>1.691</u></u>	<u><u>18.565</u></u>

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social subscrito (*)	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Lucros / (Prejuízos) acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	-	(3.070)	(3.070)	100	(2.970)
Aumento de capital conforme AGE de 11 de fevereiro de 2022	447.015	-	-	-	447.015	(100)	446.915
Aumento de capital conforme AGE de 09 de março de 2022	2.170	-	-	-	2.170	-	2.170
Aumento de capital conforme AGE de 18 de março de 2022	25.000	-	-	-	25.000	-	25.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	1.142	1.142
Lucro líquido do período	-	-	-	18.565	18.565	-	18.565
Saldos em 31 de março de 2022 (não revisado)	474.185	-	-	15.495	489.680	1.142	490.822
Saldos em 31 de dezembro de 2022	475.820	9.624	181.019	-	666.463	-	666.463
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Lucro líquido do período	-	-	-	1.691	1.691	-	1.691
Saldos em 31 de março de 2023	475.820	9.624	181.019	1.691	668.154	2.000	670.154

(*) Capital subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 100 reais, constituídos em 23 de agosto de 2021.

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

GBS Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Períodos de três meses findos em 31 de março 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Atividade Operacional				
Lucro antes dos tributos sobre o lucro	1.691	18.565	5.734	24.516
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais				
Equivalência patrimonial	(35.890)	(27.225)	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	-	2.734	7.182
Juros sobre empréstimos e debentures	11.533	2.289	21.724	7.276
Variação monetária sobre empréstimos e debentures	13.635	1.319	18.521	7.764
Apropriação custo de captação de debentures	762	-	762	-
Outros ajustes	4	566	(352)	(224)
Decréscimo (acrécimo) de ativos				
Ativo de concessão	-	-	(73.681)	(217.152)
Concessionárias e permissionárias	-	-	(3.845)	524
Tributos a compensar	(198)	-	(2.329)	135
Prêmio de seguro	-	-	359	15
Adiantamentos a fornecedores e empregados	(157)	(264)	38.318	102.206
Partes relacionadas	(3.269)	(183)	(3.269)	(183)
Outros	4.366	94	4.366	94
Acrécimo (decrécimo) de passivos				
Fornecedores	6	67	(60.647)	(74.598)
Encargos setoriais	-	-	287	-
Tributos e contribuições sociais	(15)	(203)	2.194	2.675
Salários e encargos sociais	-	-	1.151	42
Partes relacionadas	3.200	-	-	-
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	(4.332)	(4.975)	(47.972)	(139.728)
Aportes de capital e adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	(19.546)	(383.797)	-	-
Caixa proveniente de controlada adquirida	-	-	-	49.094
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(19.546)	(383.797)	-	49.094
Aumento de capital	-	27.270	-	27.270
Adiantamento para futuro aumento de capital	2.000	1.142	2.000	1.142
Captção de debentures, empréstimos e financiamentos	-	600.000	18.074	664.816
Amortização de principal de debentures, empréstimos e financiamentos	(4.095)	(56.000)	(5.049)	(165.000)
Amortização de juros de debentures, empréstimos e financiamentos	(22.146)	(2.471)	(33.091)	(8.935)
Fluxo de caixa gerado pelas / (aplicado nas) atividades de financiamento	(24.241)	569.941	(18.066)	519.293
Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(48.119)	181.169	(66.039)	428.659
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	81.236	5	147.776	5
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	33.117	181.174	81.737	428.664

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional

1.1. Objeto social

A GBS Participações S.A. (“Companhia” ou “GBS”), é uma Companhia *holding* nacional, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, constituída em 23 de setembro de 2021, e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos, na qualidade de sócia, acionista ou quotista, associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105, Edifício Berrini One, andar 12 - Sala E - Cidade Monções, 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, ambas sediadas na Índia.

As companhias Borborema Transmissão de Energia S.A. (“Borborema”), Goyaz Transmissão de Energia S.A. (“Goyaz”) e Solaris Transmissão de Energia S.A. (“Solaris”) são controladas da GBS Participações e têm o propósito específico e único de explorar concessões de serviços públicos de transmissão, prestados mediante a implantação, construção, operação e manutenção de instalações de transmissão, incluindo os serviços de apoio e administrativos, provisão de equipamentos e materiais de reserva, programações, medições e demais serviços complementares necessários à transmissão de energia elétrica. Essas atividades são regulamentadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

A controladora da Companhia Sterlite Brazil Participações S.A. (holding), realizou reorganização societária de suas controladas, e como consequência, em 11 de fevereiro de 2022, as Companhias Goyaz Transmissora de Energia S.A., Borborema Transmissora de Energia S.A. e Solaris Transmissora de Energia S.A. passaram a ser controladas pela Companhia, por meio da transferência de 100% das ações destas controladas.

1.2. Das Concessões

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

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida - RAP ciclo 23-24	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	47.235	07/2023
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	34.227	07/2023
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	58.636	07/2023

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional--Continuação

Borborema

O projeto da Borborema consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado da Paraíba:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 500kV, entre as subestações de Campina Grande III e João Pessoa II, em circuito simples, com extensão aproximada de 123 km;
- (ii) Subestação João Pessoa II 500/230-13,8 kV - (3+1R) x 150MVA e 230/69kV - 2 x 150 MVA; e
- (iii) Conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, reatores de linha e respectiva conexão, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

Goyaz

O projeto da Goyaz consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado de Goiás:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 230kV, entre as subestações de Edéia e Cachoeira Dourada, em circuito simples, com extensão aproximada de 150 km;
- (ii) Novo pátio em 345kV na Subestação Pirineus, no Estado do Goiás, para receber a estação conversora e seus equipamentos e pátio em 345/230-13,8 kV;
- (iii) Compensador Estático – CE (-75/+150) Mvar no setor de 230 kV da SE Barro Alto; e
- (iv) Conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, barramentos, instalações vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

Solaris

O projeto da Solaris consiste na implantação e exploração do empreendimento composto pelas seguintes instalações de transmissão de energia no estado de Minas Gerais:

- (i) Linha de transmissão em corrente alternada em 230kV, entre as subestações de Janaúba 3 e Jaíba, em circuito duplo, com extensão aproximada de 93 km;
- (ii) Subestação Jaíba com pátio de 230/13813,8 kV, (6+1 Res) x 33,3 MVA;
- (iii) Subestação Janaúba 3 com pátio de 500/230-13,8 kV, (6+1 Res) x 100 MVA;
- (iv) Linha de transmissão em corrente alternada em 345kV, entre as subestações de Pirapora 2 e Três Marias, em circuito simples, com extensão aproximada de 112,2 km; e

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional—Continuação

Solaris--Continuação

- (v) Conexões de unidades de transformação, entradas de linha, interligações de barramentos, barramentos, instalação vinculadas e demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

1.3. Receita Anual Permitida - RAP

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

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

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

Borborema

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.700 (R\$47.235 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2022), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

Em 09 de setembro de 2021 a SCT emitiu a Nota Técnica nº 689/2021, que subsidiou a emissão da Resolução Autorizativa ANEEL nº 10.759 de 13 de outubro de 2021, autorizando a implantação de reforços nas instalações objeto do Contrato de concessão nº 015/2018, de forma específica na Subestação João Pessoa II, referente a instalação do 2º banco de transformadores 500/230 kV - 3 x 150MVA e a complementação do módulo geral em 500 kV da SE João Pessoa II, conforme a Resolução Autorizativa.

A Tabela 1 apresenta os valores de investimentos para fins de autorização do reforço pela ANEEL, o percentual de O&M adotado, a respectiva parcela adicional de RAP, considerando o perfil plano para a receita, e o enquadramento do empreendimento segundo a seção 3.1 do Módulo 3 da REN nº 905, de 2020:

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional – continuação

1.3. Receita Anual Permitida – RAP -- continuação

Tabela 1 - investimento (R\$), O&M (%) e RAP (R\$).

Empreendimento	Investimento	O&M	RAP	REN 905/2020	RAP Atualizada
SE 500/230 kV João Pessoa II Instalação do 2º banco de transformadores 500/230 kV, 3x 150 MVA cada, respectivas conexões, 01 integração de barras 500 kV, arranjo DJM, para adequar a conexão do 1º banco de transformadores.	87.713.179,14	2,0	10.759.038,21	4.1, a.	12.021.203,90
Total	87.713.179,14	-	10.759.038,21	-	12.021.203,90

Referência de preço: junho de 2021.

Na Portaria MME nº 1.111/SPE/MME de 15 de dezembro de 2021, o MME aprovou o enquadramento no Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI do projeto de reforços em instalação de transmissão de energia elétrica, objeto da Resolução Autorizativa ANEEL nº 10.759, de 13 de outubro de 2021, de titularidade da empresa Borborema Transmissão de Energia S.A.

Em junho de 2022 os elementos 1 (LT 500kV Campina Grande III - João Pessoa II e SE João Pessoa II setor de 500kV e transformação 500/230-13,8kV (com Parcela de RAP de 67,71%) e elemento 3 (SE João Pessoa II setores 230/69kV com parcela de RAP do 21,86%) da Borborema foram energizados.

Goyaz

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.320 (R\$34.227 ajustado pelo IPCA ciclo 2022-23), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

Em junho de 2022 o elemento 1 LT 230 kV Edéia - Cachoeira Dourada C1 (com Parcela de RAP de 36,6%) foi energizado.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Contexto operacional—Continuação

1.3. Receita Anual Permitida - RAP--Continuação

Solaris

Em 18 de março de 2021, a SCT emitiu a Nota Técnica nº 120/2021, que subsidiou a emissão da Resolução Autorizativa ANEEL nº 9.860 de 30 de março de 2021, autorizando a implantação de reforços nas instalações objeto do Contrato de concessão nº 031/2018, de forma específica na Subestação Janaúba 3, referente a instalação dos 3º e 4º bancos de transformadores 500/230 kV - 3 x 100MVA cada, conforme a Resolução Autorizativa.

A Tabela abaixo apresenta os valores de investimentos para fins de autorização do Reforço pela ANEEL, o percentual de O&M adotado, a respectiva parcela adicional de RAP, considerando o perfil plano para a receita, e o enquadramento do empreendimento segundo a seção 3.1 do Módulo 3 da REN nº 905, de 2020.

Tabela 1 - investimento (R\$), O&M (%) e RAP (R\$).

Empreendimento	Investimento	O&M	RAP	REN 905/2020
SE 500/230 kV Janaúba 3 Instalação dos 3º e 4º bancos de transformadores 500/230 kV, 3x 100 MVA cada, respectivas conexões, 2 interligações de barra 500 kV e 2 MIMs 500 kV.	94.973.138,65	2,0	12.869.730,48	4.1, a.
Total	94.973.138,65	-	12.869.730,48	-

Referência de preço: junho de 2020.

Na Portaria MME nº 778/SPE/MME de 28 de junho de 2021, o MME aprovou o enquadramento no Regime Especial de Incentivos para o Desenvolvimento da Infraestrutura - REIDI do projeto de reforços em instalação de transmissão de energia elétrica, objeto da Resolução Autorizativa ANEEL nº 9.860, de 30 de março de 2021, de titularidade da empresa Solaris Transmissão de Energia S.A.

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$31.430 (R\$58.636 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2022), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

Em junho 2022 50% do elemento 2 SE 500/230 kV Janaúba 3 com Parcela RAP de 26,64% da Solaris foi energizado, e em 9 de julho 100% do elemento 2 foi concluído. A Solaris em setembro de 2022, encontra-se 100% em operação, antecedendo assim ao prazo estipulado pela ANEEL de março de 2023 e, ainda, um escopo adicional de reforço previsto para fevereiro de 2023 também antecedendo ao prazo ANEEL de outubro de 2023.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

1. Contexto operacional—Continuação

1.4. Encargos regulamentares

Conforme instituído pelo artigo 13 da Lei nº 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.

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Todas as informações relevantes, próprias das informações contábeis intermediária, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas na gestão das operações da Companhia. A Administração avaliou a capacidade de continuidade da Companhia e de suas controladas, estando convencida de que possui os recursos necessários e capacidade de desenvolver seus negócios no futuro de forma contínua, não havendo o conhecimento de incertezas ou probabilidades materiais que possam gerar dúvidas significativas em relação a sua continuidade.

2.2. Base de elaboração e apresentação

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

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 28 de julho de 2023

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas --Continuação

2.3. Continuidade operacional

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 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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são mensurados pela moeda funcional da Companhia que é o Real, moeda do principal ambiente econômico no qual atua.

2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

A Administração avaliou os julgamentos, estimativas e premissas e concluiu que não houve alterações em comparação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Os julgamentos, estimativas e premissas da Companhia foram preparadas de forma consistente com os mesmos julgamentos, estimativas e premissas contábeis descritos na Nota 2.4 divulgada nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, devem ser lidas conjuntamente.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

3. Sumário das principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo os princípios, práticas e critérios contábeis consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, descritas na Nota 3 das referidas demonstrações e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	32.114	62.519	48.039	76.879
Aplicações financeiras (i)	1.003	18.717	33.698	70.897
	33.117	81.236	81.737	147.776

(i) As aplicações financeiras estão mensuradas pelo valor justo por meio do resultado e possuem liquidez diária. As aplicações financeiras são do tipo CDB e compromissadas, remuneradas em 2023 pelo CDI, entre 70% e 98%% (97% em 2022).

5. Concessionárias e permissionárias

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Concessionárias e permissionárias	11.034	7.189
	11.034	7.189

As controladas da Companhia iniciaram os faturamentos da RAP a partir de: Solaris: junho de 2022, Goyaz: julho de 2022 e Borborema: setembro de 2022.

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Ativo de concessão

Descrição	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	1.747.326	-
Ativo adquirido com a aquisição das Controladas	-	899.833
Receita de implementação da infraestrutura	37.059	766.125
Margem de implementação da infraestrutura	17.748	-
Remuneração do ativo de concessão	35.431	107.700
Receita de operação e manutenção	8.091	6.581
(-) Faturamento	(24.647)	(32.913)
Saldo final	1.821.008	1.747.326
Circulante	142.787	134.086
Não circulante	1.678.221	1.613.240

7. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamento a funcionários	157	-	250	8
Adiantamento a fornecedores	-	-	7.416	45.977
	157	-	7.666	45.985
Circulante	157	-	407	502
Não circulante	-	-	7.260	45.483

O saldo consolidado refere-se principalmente aos recursos antecipados aos fornecedores relacionados à obra e subcontratados, de acordo com as condições contratuais de pagamento acordadas no fornecimento de materiais, equipamentos e serviços da construção da linha de transmissão das empresas controladas, dada a necessidade de antecipação das obras. 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.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

8. Partes Relacionadas

	Ativo			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo circulante				
Sterlite Brazil Participações S.A	53.739	50.470	53.739	50.470
Total	53.739	50.470	53.739	50.470
Ativo não circulante				
Sterlite Brazil Participações S.A	-	-	-	-
Total	53.739	-	53.739	50.470
Circulante	53.739	50.470	53.739	50.470
Não circulante	-	-	-	-
Passivo circulante				
Goyaz Transmissão de Energia S.A.	3.200	-	-	-
Total	3.200	-	-	-
Passivo circulante	3.200	-	-	-
Não circulante	-	-	-	-

A Companhia possui operação a receber junto à sua controladora Sterlite Brazil Participações S.A., integrante do grupo Sterlite, referente a empréstimo concedido sem juros, tendo apenas atualização de IOF no período de vigência. Foi realizado por meio de contrato simples entre as partes integrantes do mesmo grupo econômico, com vencimento em 31 de dezembro de 2023.

Em 31 de março de 2023 não houve pagamento de remuneração aos administradores da Companhia.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Investimentos

a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

31/03/2023						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Borborema	164.458.647	100	630.292	295.807	334.485	12.004
Goyaz	348.870.449	100	470.793	43.979	426.814	19.863
Solaris	186.491.109	100	794.037	373.004	421.033	4.203
Total			1.895.122	712.790	1.182.332	35.890

31/12/2022						
Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido (*)
Borborema	164.458.647	100	590.074	278.249	311.825	72.392
Goyaz	348.870.449	100	463.114	55.983	407.131	38.884
Solaris	186.491.109	100	815.828	407.888	407.940	152.837
Total			1.869.016	742.120	1.126.896	264.113

(*) Resultado do período compreendido entre 11 de fevereiro de 2022 e 31 de dezembro de 2022, data em que as investidas passaram a ser Controladas pela Companhia.

b) Movimentação dos investimentos

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/03/2023
Borborema	311.825	12.004	10.656	334.485
Goyaz	407.131	19.683	-	426.814
Solaris	407.940	4.203	8.890	421.033
Total	1.126.896	35.890	19.546	1.182.332

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Investimentos--Continuação

b) Movimentação dos investimentos--Continuação

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/2021	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial (*)	Dividendos	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/12/2022
Borborema	-	178.701	41.958	72.392	(726)	19.500	311.825
Goyaz	-	99.137	269.498	38.884	(388)	-	407.131
Solaris	-	167.843	88.773	152.837	(1.513)	-	407.940
Total	-	445.681	400.229	264.113	(2.627)	19.500	1.126.896

(*) As investidas passaram a ser controladas pela Companhia a partir de 11 de fevereiro de 2022, desta forma a equivalência patrimonial considera o resultado acumulado das investidas do período compreendido entre 11 de fevereiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022.

c) Dividendos a receber

Investida	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Borborema	1.180	1.180
Goyaz	559	559
Solaris	2.123	2.123
Total	3.862	3.862

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	545	539	8.096	539
Relacionados a implementação da infraestrutura	-	-	11.873	76.445
Retenções contratuais (i)	-	-	6.813	10.446
Total	545	539	26.782	87.429

(i) As retenções contratuais, são mecanismos de garantia de cumprimentos das cláusulas nos contratos de aquisições, são negociadas no momento da contratação um percentual variável que será ser aplicado nos pagamentos efetuados. Os valores retidos, serão ressarcidos às contratadas proporcionalmente quando da conclusão e aceitação da contratante da integralidade da lista de pendência.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 2,1512%	01/09/2041	-	-	9.218	9.379
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 3,1635%	01/09/2041	-	-	26.447	26.885
Total Banco Banco do Brasil				-	-	35.665	36.264
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 1,7577%	15/02/2045	-	-	74.343	74.134
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 2,1482%	15/02/2045	-	-	54.217	54.064
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Borborema	IPCA + 1,4541%	15/12/2040	-	-	118.590	102.677
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Borborema	IPCA + 1,7772%	15/12/2040	-	-	18.290	15.836
Total BNB				-	-	265.440	246.711
Debentures	GBS	IPCA + 7,2731%	31/03/2024	598.653	598.964	598.653	598.964
Debentures	Borborema	IPCA + 6,10%	16/01/2045	-	-	57.397	55.269
Debentures	Solaris	IPCA + 6,40%	15/01/2045	-	-	170.935	169.941
Total debêntures				598.653	598.964	826.985	824.174
Total				598.653	598.964	1.128.090	1.107.149
Circulante				11.085	-	33.190	6.030
Não circulante				587.568	598.964	1.094.900	1.101.119
				598.653	598.964	1.128.090	1.107.149

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

		Controladora								
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/03/2023
Debêntures	GBS	598.964	-	-	762	13.635	11.533	(4.095)	(22.146)	598.653
Total		<u>598.964</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>762</u>	<u>13.635</u>	<u>11.533</u>	<u>(4.095)</u>	<u>(22.146)</u>	<u>598.653</u>

		Controladora								
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2021	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/12/2022
CCB Banco Modal, (Ponte)	GBS	52.595	-	-	4.000	-	1.840	(58.435)	-	-
Debêntures	GBS	-	600.000	(32.757)	-	19.002	33.570	-	(20.851)	598.964
Total		<u>52.595</u>	<u>600.000</u>	<u>(32.757)</u>	<u>4.000</u>	<u>19.002</u>	<u>35.410</u>	<u>(58.435)</u>	<u>(20.851)</u>	<u>598.964</u>

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Empréstimo	Empresa	Consolidado							
		Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/03/2023
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	102.677	15.659	-	-	2.174	-	(1.920)	118.590
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	15.836	2.415	-	-	346	-	(307)	18.290
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	9.379	-	-	-	303	(247)	(217)	9.218
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	26.885	-	-	-	998	(707)	(729)	26.447
Debêntures	Borborema	55.268	-	-	1.247	882	-	-	57.397
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	74.134	-	-	-	1.569	-	(1.360)	74.343
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	54.064	-	-	-	1.183	-	(1.030)	54.217
Debêntures	Solaris	169.942	-	-	3.639	2.736	-	(5.382)	170.935
Debêntures	GBS	598.964	-	762	13.635	11.533	(4.095)	(22.146)	598.653
Total		1.107.149	18.074	762	18.521	21.724	(5.049)	(33.091)	1.128.090

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

		Consolidado									
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2021	Aquisições de investimentos	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/12/2022
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	-	85.285	18.035	-	-	-	6.251	-	(6.894)	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	-	13.014	2.781	-	-	-	1.147	-	(1.106)	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	-	-	9.379	-	-	-	-	-	-	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	-	-	26.885	-	-	-	-	-	-	26.885
Debêntures	Borborema	-	50.145	-	(499)	-	2.616	3.008	-	-	55.268
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	-	-	73.852	-	-	-	1.201	-	(919)	74.134
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	-	-	53.804	-	-	-	951	-	(691)	54.064
Debêntures	Solaris	-	152.763	-	-	-	7.355	9.824	-	-	169.942
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	-	67.109	-	-	-	-	1.492	(68.601)	-	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	-	-	44.000	-	-	-	882	(44.882)	-	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	GBS	52.595	-	-	-	4.000	-	1.840	(58.435)	-	-
Debêntures	GBS	-	-	600.000	(32.757)	-	19.002	33.570	-	(20.851)	598.964
Total		52.595	368.316	828.736	(33.256)	4.000	28.973	60.166	(171.918)	(30.461)	1.107.149

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

c) Por vencimento

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2023</u>
2024	15.095	23.539
2025	7.910	22.755
2026	8.544	24.308
2027	12.342	29.559
2028	13.609	32.295
2029	15.508	35.657
2030	17.724	39.275
2031	19.304	41.248
Após 2032	477.532	846.264
Total das obrigações	587.568	1.094.900

GBS Participações

A Companhia realizou a primeira emissão de 600.000 debêntures, no valor nominal de R\$1.000 em março de 2022, compostas por principal e juros, não conversíveis em ações e com garantia real e fiança adicional, amortização do valor nominal unitário atualizado em 43 (quarenta e três) parcelas semestrais e consecutivas, observada a carência de 12 (doze) meses contados da data de emissão, sendo a primeira parcela em 15 de março de 2023 e a última em março de 2043, remunerada à taxa de IPCA + 7,27 % a.a.

Em março de 2022 a GBS Participações assinou o Contrato de Garantia ("CPG"), tendo como garantidores de participação igualitária os bancos: Itaú Unibanco e Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A. (SMBC). Foram emitidas garantias bancárias em nome da GBS Participações S.A. no valor de R\$600.000 referente a 1ª Emissão de Debêntures. Os pagamentos da comissão de fiança, de acordo com a CPG, são pagos ao final de cada trimestre com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures. O custo é de 2,50% ao ano (base 360 dias), calculado de forma simples e *pro rata temporis*, até a conclusão do projeto.

Borborema

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Até 31 de março de 2023, a Borborema recebeu o montante de R\$126.000, sendo R\$108.000 destinados a áreas prioritárias e R\$18.000 destinados a áreas não prioritárias. Sobre os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,4541%, acrescidos de IPCA, conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, os juros serão de 1,7772%, acrescidos de IPCA.

Sobre ambos os valores, os pagamentos de juros ocorrerão trimestralmente, até o início da amortização em 15/07/2023. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o fim do período de amortização em 15 de dezembro de 2040.

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

Solaris

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

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

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

11. Empréstimos, financiamentos e debêntures --Continuação

Sobre ambos os valores, os pagamentos de juros ocorreram trimestralmente, a partir de 15 de agosto de 2022, até o início da amortização em 15/03/2024. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o fim do período de amortização em 15 de fevereiro de 2045.

Em novembro de 2021 a Solaris firmou o Contrato de Prestação de Garantias ("CPG"), tendo como fiadores os bancos: Itaú Unibanco e BTG. Foram emitidas, em nome de Solaris, fianças bancárias no valor de R\$150.000 referente à 1ª Emissão de Debêntures e R\$150.000 referente ao financiamento do projeto junto ao BNB. De acordo com o CPG, os pagamentos de comissão de fianças são pagos ao fim de cada período trimestral com base nos saldos atualizados da 1ª Emissão de Debêntures e do financiamento junto ao BNB. A comissão de fiança é de 1,35% ao ano (base 360 dias), calculada de forma simples e pro rata temporis, até a conclusão do projeto. Em 31 de dezembro de 2022, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (*covenants*).

Goyaz

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

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

12. Tributos diferidos

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ	39.217	37.289
CSLL	20.383	19.394
IR e CS diferidos	59.600	56.683
Pis	11.752	11.266
Cofins	54.240	51.991
PIS e COFINS diferidos	65.992	63.257
Tributos passivos	125.592	119.940
Circulante	5.212	4.894
Não circulante	120.380	115.046

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

12. Tributos diferidos--Continuação

b) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos 2023

	31/03/2023	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	94.070	94.070
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	7.526	11.288
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(1.881)	(1.015)
Outros ajustes	(16)	(9)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.897)	(1.025)
Receita realizada	21.032	21.032
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	1.683	2.524
Receitas financeiras	1.442	1.442
Base de cálculo total	3.125	3.966
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(765)	(356)

c) Conciliação da alíquota efetiva do Imposto de renda e contribuição social diferidos 2022

	31/03/2022 (não revisado)	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
Receita operacional líquida	189.600	189.600
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	15.168	22.752
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(3.792)	(2.048)
Outros	(17)	(7)
Impostos de renda e contribuição social diferido	(3.809)	(2.055)

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

12. Tributos diferidos--Continuação

Impostos diferidos

(i) o saldo de PIS e COFINS diferidos apresentados é reconhecido sobre a receita de implementação da infraestrutura, remuneração do ativo contratual e e as receitas de operação e manutenção da infraestrutura apuradas sobre o ativo financeiro contratual pela alíquota de 3,65%, o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

c) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Consolidado			
	31/12/2022	Outros movimentos	Reconhecido no resultado	31/03/2023
Ativo/passivo				
Imposto de renda	(37.381)	4	(1.840)	(39.217)
Contribuição social	(19.302)	1	(1.082)	(20.383)
Não circulante	(56.683)	5	(2.922)	(59.600)

	Consolidado			
	31/12/2021	Aquisição de investimentos	Reconhecido no resultado	31/12/2022
Ativo/passivo				
Imposto de renda	-	(20.071)	(17.310)	(37.381)
Contribuição social	-	(10.069)	(9.233)	(19.302)
Não circulante	-	(30.140)	(26.543)	(56.683)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$475.820, representado por 475.820.000 ações ordinárias nominativas, integralizado, no valor nominal de R\$1 real cada.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

13. Patrimônio Líquido--Continuação

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 março de 2023 é de R\$2.000.

c) Reservas de lucros

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Reserva legal (i)	9.624	9.624
Reserva de retenção de lucros (ii)	181.019	181.019
Reservas de lucros	<u>190.643</u>	<u>190.643</u>

(i) Reserva legal limitada em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social antes da destinação.

(ii) Reserva de retenção de lucros corresponde a parcela de lucro líquido do exercício excedente a reserva legal e ao dividendo mínimo obrigatório. A administração propõe a constituição de reserva de retenção de lucros nos termos do art. 196 da Lei 6.404/76. A Assembleia Geral dos acionistas deverá aprovar ou não a manutenção dessa reserva.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

14. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Receita operacional bruta		
Receita de implementação da infraestrutura	37.059	145.728
Margem de implementação da infraestrutura	17.748	36.914
Remuneração do ativo de concessão	35.431	14.140
Receita de operação e manutenção	8.901	-
Total da receita bruta	98.329	196.782
Tributos sobre a receita		
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(241)	(948)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(265)	(91)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(116)	(239)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(136)	(1.435)
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(1.112)	(3.182)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(1.227)	(180)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(532)	(1.107)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(630)	-
	(4.259)	(7.182)
Receita operacional líquida	94.070	189.600
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 15)	35.672	140.407
Margem de implementação da infraestrutura	17.100	35.568
Margem de implementação de infraestrutura%	47,94%	25,33%

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

15. Custos de implementação de infraestrutura e manutenção e operação

	Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Pessoal	(1.975)	(840)
Máquinas e equipamentos	(23.968)	(74.055)
Serviços de terceiros	(1.196)	(38.497)
Gastos ambientais	-	(489)
Terrenos	-	(199)
Edificações	(3.503)	(24.296)
Servidão	(47)	(1.911)
Software	-	(11)
Capitalização de juros	(1.618)	-
Outros	(3.365)	(109)
Total	(35.672)	(140.407)

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

16. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Pessoal e encargos	-	-	(27)	(37)
Serviços de terceiros	(73)	(101)	(1.748)	(526)
Material	-	-	-	-
Aluguéis	-	-	(7)	(45)
Tributos	(1)	-	(6)	(12)
Seguros	-	-	(867)	(266)
Tarifas bancárias	-	-	-	-
Outros	-	-	(356)	(3)
	(74)	(101)	(3.011)	(889)

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

17. Resultado financeiro líquido

	Consolidado			
	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)	31/03/2023	31/03/2022 (não revisado)
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	387	-	1.482	144
	387	-	1.482	144
Despesas financeiras				
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(25.168)	(4.173)	(38.671)	(14.682)
Despesas bancárias	(49)	-	(49)	(1)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	(18)	-	(18)	-
Multas e juros sobre atraso	-	(280)	(29)	(2.207)
Comissões, taxas e fianças (a)	(9.267)	(4.000)	(10.527)	(5.415)
IOF	(10)	(106)	(10)	(496)
Outras despesas financeiras	-	-	-	(1.131)
	(34.512)	(8.559)	(49.304)	(23.932)
Resultado financeiro líquido	(34.125)	(8.559)	(47.822)	(23.788)

(a) Corresponde à apropriação do custo de comissão ao banco Modal referente à estruturação do empréstimo ponte via Cédula de Crédito Bancário (CCB).

18. Provisões para contingências

a) Contingências passivas – risco de perda provável

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

	Consolidado	
	31/03/2023	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	144	13.213
	144	13.213

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Provisões para contingências--Continuação

a) Contingências passivas – risco de perda provável--Continuação

	Consolidado	
	31/12/2022	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	144	13.213
	144	13.213

Em 31 de março de 2023, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia e de suas controladas referiam-se ao seguinte assunto: Ação de Constituição de Servidão, Fundiário.

b) Contingências passivas – risco de perda possível

A administração da Companhia e de suas controladas, com base em opinião de seus assessores jurídicos externos e na análise do processo judicial, acredita que as chances de êxito são possíveis devido a uma base sólida de defesa para o mesmo, e, por este motivo, nenhuma provisão sobre o mesmo foi constituída.

Em 31 de março de 2023, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas estão representados conforme segue:

	Consolidado	
	31/03/2023	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	1	46
	1	46

	Consolidado	
	31/12/2022	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	1	46
	1	46

O processo relacionado a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas referia-se a processos fundiários.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

18. Provisões para contingências--Continuação

c) Movimentação das provisões para contingências

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>31/03/2023</u>
Processos judiciais			
Cíveis	13.213	-	13.213
	<u>13.213</u>	<u>-</u>	<u>13.213</u>
	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>31/12/2022</u>
Processos judiciais			
Cíveis	-	13.213	13.213
	<u>-</u>	<u>13.213</u>	<u>13.213</u>

19. Instrumentos financeiros

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

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

19.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	2	32.114	62.519	48.039	76.879
Partes relacionadas	2	53.739	50.470	53.739	50.470
Dividendos a receber	2	3.862	3.862	-	-
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	11.034	7.189
Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado	Nível	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras	2	1.003	18.717	33.698	70.897
Passivos mensurados pelo custo amortizado					
Fornecedores	2	545	539	26.782	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2	598.653	598.964	1.128.090	1.107.149

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

19.2 Gestão de risco

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

a) Riscos de taxa de juros

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

b) Riscos de preço

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

19. Instrumentos financeiros--Continuação

19.2 Gestão de risco--Continuação

c) Riscos cambiais

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

d) Risco de liquidez

A Companhia e suas controladas acompanham o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente. O objetivo da Companhia e suas controladas é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade por meio de contas garantidas e financiamentos bancários. A política é a de que as amortizações sejam distribuídas ao longo do tempo de forma balanceada.

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

A administração da Companhia e das suas controladas não considera relevante sua exposição aos riscos acima uma vez que monitora o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancário e linhas de crédito para captação que julgue adequados para a continuação do negócio. Adicionalmente, variações relevantes nos indexadores que definem as taxas juros dos financiamentos da Companhia e das suas controladas são amenizadas pelo fato do contrato de concessão assegurar que a Receita Anual Permitida - RAP também está atrelada à índices inflacionários e, portanto, não apresenta o quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

19.3 Gestão do capital

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

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

20. Seguros

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

Companhia	Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Borborema	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	16/12/2023	R\$18.342,35
Borborema	Construção	Risco Civil	AXA Seguros	24/06/2021	19/12/2023	R\$283.282,35
Borborema	Operacional	Risco Civil	Swiss RE Corporate	12/06/2022	12/06/2023	R\$30.000,00
Borborema	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	21/06/2021	30/09/2024	R\$283.282,35
Borborema	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	18/06/2022	18/06/2023	R\$336.781,76
Goyaz	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	18/06/2023	R\$16.079,50
Goyaz	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	30/06/2022	30/06/2023	R\$40.000,00
Goyaz	Construção	Risco Civil	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	20/06/2023	R\$263.213,38
Goyaz	Construção	Risco de Engenharia	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	30/07/2024	R\$263.213,38
Goyaz	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	30/06/2022	30/06/2023	R\$121.866,66
Solaris	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	27/09/2024	R\$20.156,05
Solaris	Construção	Risco Civil	AXA Seguros	12/07/2021	24/09/2024	R\$345.090,69
Solaris	Operacional	Risco Civil	Swiss RE Corporate	05/07/2022	05/07/2023	R\$30.000,00
Solaris	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	25/06/2021	15/04/2024	R\$345.090,69
Solaris	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	28/06/2022	28/06/2023	R\$362.191,52
Solaris II	Construção	Risco Civil	AXA Seguros	06/12/2021	15/04/2024	R\$83.077,78
Solaris II	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	06/12/2021	28/02/2025	R\$83.077,78

21. Eventos subsequentes

Solaris

A Solaris recebeu no mês de abril de 2023 recursos do financiamento com o BNB, classificado como prioritário no montante de R\$11.220 e de aproximadamente R\$8.178 como não-prioritário.

Sobre os valores prioritários, incidirão juros remuneratórios de 1,7577%, acrescidos de IPCA conforme metodologia de cálculo dos Fundos Constitucionais. Já sobre os valores não prioritários, os juros serão de 2,1482%, seguindo a mesma metodologia.

GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

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

21. Eventos subsequentes--Continuação

Solaris--Continuação

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

Goyaz

No mês de maio de 2023 foi dada entrada em operação a Subestação Pirineus 345, originada do seccionamento da Linha de Transmissão Bandeirantes-Samambaia, e dos transformadores 2 e 3 - 345/230 kV - 300 MVA.