

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

**GBS Participações S.A.**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório do Auditor Independente

## **GBS Participações S.A.**

### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.... 1

#### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanço patrimonial .....	6
Demonstração do resultado .....	8
Demonstração do resultado abrangente .....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	10
Demonstração dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	12

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GBS Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 individuais consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

## **Principal assunto de auditoria**

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### Mensuração do ativo contratual

Conforme divulgado na nota explicativa 3.3 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as controladas da Companhia avaliam que mesmo após a conclusão da fase de construção da infraestrutura de transmissão, segue existindo um ativo contratual pela contrapartida da receita de infraestrutura, uma vez que é necessária a satisfação da obrigação de operar e manter a infraestrutura de transmissão para que as controladas da Companhia passem a ter um direito incondicional de receber caixa. Conforme divulgado na nota explicativa 7, em 31 de dezembro de 2022, o saldo do ativo contratual consolidado da Companhia era de R\$ 1.747.326 mil. O ativo contratual refere-se ao direito das controladas da Companhia à contraprestação em decorrência dos investimentos realizados na construção da infraestrutura das linhas de transmissão de suas controladas, incluindo margem de construção, indenização pelos ativos não amortizados ao final da concessão e receita de remuneração dos ativos da concessão.

O reconhecimento do ativo contratual e da receita das controladas da Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, conforme divulgado na nota explicativa 2.4, requer o exercício de julgamento significativo sobre o momento em que o cliente obtém o controle sobre o direito de uso dos ativos. Adicionalmente, a mensuração do progresso das controladas da Companhia em relação ao cumprimento da obrigação de performance satisfeita ao longo do tempo requer também o uso de estimativas e julgamentos significativos pela diretoria para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de performance, tais como materiais e mão de obra e margens de lucros esperada em cada obrigação de performance identificada e as projeções das receitas esperadas. Finalmente, por se tratar de um contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da diretoria. Devido à relevância dos valores e do julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração do ativo contratual e das respectivas receitas como um assunto significativo para a nossa auditoria.

*Como nossa auditoria conduziu esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: i) a avaliação dos procedimentos relacionados aos gastos realizados para execução do contrato; (ii) análise da determinação de margem nos projetos em construção, relacionado aos novos contratos de concessão, e aos projetos de reforços e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica já existentes, verificando a metodologia e as premissas adotadas pelas controladas da Companhia, para estimar o custo total de construção, e o valor presente dos fluxos de recebimento futuro, descontado a taxa de juros implícita que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimentos; (iii) com o auxílio de especialistas em modelagem financeira, análise da metodologia e dos cálculos para determinar a referida taxa implícita de desconto; (iv) análise do contrato de concessão e seus aditivos para identificar as obrigações de performance previstas contratualmente, além de aspectos relacionados aos componentes variáveis, aplicáveis ao preço do contrato; (v) análise do enquadramento da infraestrutura já construída no conceito de ativo contratual; (vi) análise da atribuição de receita a cada uma das obrigações de performance presentes nos contratos de concessão; (vii) análise de eventual risco de penalizações por atrasos na construção ou indisponibilidade; (viii) análise da eventual existência de contrato oneroso; (ix) análise dos impactos oriundos da Revisão Tarifária Periódica (RTP), por meio de inspeção das notas técnicas e consultas públicas emitidas pelo órgão regulador, recálculo do valor presente do fluxo contratual dos ativos da concessão, com base na nova Receita Anual Permitida (RAP) e verificação das glosas de projetos e das bases de remuneração; (x) avaliação dos seguintes aspectos relacionados aos projetos de construção: (a) análise do cumprimento do cronograma físico das obras em andamento, bem como a verificação da existência ou não de itens anormais ao cronograma físico atualizado da obra, com possíveis alterações de projeto, ou mudanças de fornecedores que possam gerar custos não capturados pelos controles internos das controladas da Companhia; (b) avaliação das variações entre o orçamento inicial e orçamento atualizado das obras em andamento, e as justificativas apresentadas pela gestão da obra para os desvios; e (c) caso aplicável, verificação de indícios de suficiência dos custos a incorrer, para conclusão das etapas construtivas do empreendimento; (xi) análises das comunicações com órgãos reguladores relacionadas à atividade de transmissão de energia elétrica; e (xii) a avaliação das divulgações efetuadas pelas controladas Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do ativo contratual das controladas da Companhia, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria na determinação do ativo contratual e das respectivas receitas, assim como as divulgações nas notas explicativas são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constitui o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 17 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

## GBS Participações S.A.

Balanço patrimonial

31 de dezembro de 2022

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

	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	5	81.236	5	147.776
Concessionárias e permissionárias	6	-	-	7.189
Ativo de concessão	7	-	-	134.086
Prêmio de seguro		-	-	1.341
Tributos e contribuições a compensar		981	-	1.321
Adiantamento a fornecedores e funcionários	8	-	-	502
Dividendos a receber	10	3.862	-	-
Partes relacionadas	9	50.470	49.791	50.470
Outros		4.366	-	4.366
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>140.915</b>	<b>49.796</b>	<b>347.051</b>
<b>Não circulante</b>				
<b>Realizável a longo prazo</b>				
Ativo da concessão	7	-	-	1.613.240
Adiantamento a fornecedores e funcionários	8	-	-	45.483
Prêmio de seguro		-	94	297
		-	94	1.659.020
Investimentos	10	1.126.896	-	-
		1.126.896	-	-
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.126.896</b>	<b>94</b>	<b>1.709.490</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.267.811</b>	<b>49.890</b>	<b>2.006.071</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas



	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
<b>Passivo</b>				
<b>Circulante</b>				
Fornecedores	11	539	-	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	-	52.595	6.030
Tributos e contribuições sociais		17	266	1.864
PIS e COFINS diferidos	13	-	-	4.894
Salários e encargos sociais		-	-	7.812
Encargos setoriais		-	-	327
Dividendos a pagar	14	1.828	-	1.828
Outras contas a pagar		-	-	46
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>2.384</b>	<b>52.861</b>	<b>110.230</b>
<b>Não circulante</b>				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	12	598.964	-	1.101.119
Provisão para contingências	19	-	-	13.213
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	-	-	56.683
PIS e COFINS diferidos	13	-	-	58.363
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>598.964</b>	<b>-</b>	<b>1.229.378</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social (*)		475.820	-	475.820
Reservas de lucros		190.643	(3.071)	190.643
		<b>664.463</b>	<b>(3.071)</b>	<b>664.463</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	100	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>	14	<b>666.463</b>	<b>(2.971)</b>	<b>666.463</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.267.811</b>	<b>49.890</b>	<b>2.006.071</b>

(\*) Em 31 de dezembro de 2021, o capital social integralizado era de R\$ 100 (cem reais).

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## GBS Participações S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Receita de implementação da infraestrutura líquida		-	-	754.602
Remuneração do ativo de concessão líquido		-	-	89.486
Receita de operação e manutenção líquida		-	-	5.048
<b>Receita operacional líquida</b>	15	-	-	849.136
Custo de implementação de infraestrutura	16			(544.766)
Custo de operação e manutenção	16	-	-	(4.400)
<b>Lucro bruto</b>		-	-	299.970
<b>Despesas operacionais</b>				
Despesas gerais e administrativas	17	(1.618)	-	(13.714)
Resultado de equivalência patrimonial	10	264.113	-	-
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		262.495	-	286.256
Receitas financeiras		967	-	6.870
Despesas financeiras		(67.920)	(3.071)	(68.824)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	18	(66.953)	(3.071)	(61.954)
<b>Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro</b>		195.542	(3.071)	224.302
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	-	(2.217)
Imposto de renda e contribuição social diferido	13	-	-	(26.543)
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>		195.542	(3.071)	195.542

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## **GBS Participações S.A.**

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<b>195.542</b>	<b>(3.071)</b>	<b>195.542</b>
Total de resultados abrangentes	<b>195.542</b>	<b>(3.071)</b>	<b>195.542</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## GBS Participações S.A.

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)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de retenção de lucro</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Patrimônio líquido</u>
Constituição e integralização de capital	- (*)	-	-	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	100	100
Prejuízo do exercício	-	-	-	(3.071)	(3.071)	-	<b>(3.071)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>- (*)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.071)</b>	<b>(3.071)</b>	<b>100</b>	<b>(2.971)</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
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
Aumento de capital conforme AGE de 01 de setembro de 2022	1.634	-	-	-	1.634	-	1.634
Lucro líquido do exercício	-	-	-	195.542	195.542	-	195.542
Constituição de reserva legal	-	9.624	-	(9.624)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(1.828)	(1.828)	-	(1.828)
Constituição das reservas de retenção de lucros	-	-	181.019	(181.019)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>475.819</b>	<b>9.624</b>	<b>181.019</b>	<b>-</b>	<b>666.463</b>	<b>-</b>	<b>666.463</b>

(\*) 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## GBS Participações S.A.

### 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)

	Controladora		Consolidado
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Atividade Operacional			
<b>Lucro (prejuízo) antes dos tributo sobre o lucro</b>	195.542	(3.071)	224.302
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais			
Equivalencia patrimonial	(264.113)	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	-	30.414
Constituição de provisão para contingencias	-	-	13.213
Juros, variacao monetaria sobre emprestimos e debentures	54.412	595	89.139
Apropriaçã dos custo de captação de debentures	4.000	2.000	4.000
	<b>(10.159)</b>	<b>(476)</b>	<b>361.068</b>
Decréscimo (acrécimo) de ativos			
Ativo de concessão	-	-	(847.493)
Concessionárias e permissionárias	-	-	(7.189)
Tributos a compensar	(981)	-	(916)
Prêmio de seguro	-	-	13
Adiantamentos a fornecedores e empregados	94	-	88.269
Partes relacionadas	(679)	-	(679)
Outros	(5.793)	(94)	(5.507)
	<b>(7.359)</b>	<b>(94)</b>	<b>(773.502)</b>
Acrécimo (decrécimo) de passivos			
Fornecedores	539	-	(114.642)
Tributos e contribuições sociais	(249)	266	(3.392)
Salários e encargos sociais	-	-	7.466
Outros	-	-	(2.688)
	<b>290</b>	<b>266</b>	<b>(113.256)</b>
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	1.037
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(16.836)</b>	<b>(304)</b>	<b>(524.653)</b>
Aportes de capital em controladas	(400.229)	-	-
Adiantamentos para futuro aumento de capital	(19.500)	-	-
Caixa proveniente de controlada adquirida	-	-	49.094
Empréstimos com partes relacionadas	-	(49.792)	-
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>(419.729)</b>	<b>(49.792)</b>	<b>49.094</b>
Aumento de capital	30.231	-	30.231
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	100	-
Captação de debentures, emprestimos e financiamentos	600.000	50.000	828.736
Custo de captação de debentures	(32.757)	-	(33.256)
Amortização de principal de debentures, empréstimos e financiamentos	(58.435)	-	(171.918)
Amortização de juros de debentures, empréstimos e financiamentos	(20.851)	-	(30.461)
<b>Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>517.796</b>	<b>50.100</b>	<b>623.332</b>
<b>Varição do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>81.231</b>	<b>5</b>	<b>147.773</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<b>81.236</b>	<b>5</b>	<b>147.776</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
31 de dezembro de 2022  
(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. Os saldos das controladas na data base da transferência do controle estão mencionados na Nota 4.

#### 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 22-23	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	33.434	02/2018
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	32.931	02/2018
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2024	IPCA	36.585	02/2018

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

(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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **1. Contexto operacional--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\$33.434 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2022), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

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\$32.931 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.

##### Solaris

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$31.430 (R\$36.585 ajustado pelo IPCA até 31 de dezembro de 2022), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.



## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### **1. Contexto operacional--Continuação**

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.

#### **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.

#### **1.5. Impactos do COVID 19 (Corona vírus) nos negócios da Companhia**

O negócio da Companhia e de suas controladas 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 e de suas controladas 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 aos seus investimentos, não foram identificadas desvalorização subsequente dos mesmos, a Companhia e suas controladas mitigam os riscos de volatilidade do mercado financeiro efetuando aplicações em investimentos que possuem baixo risco de volatilidade, tendo em vista o seu perfil conservador.

Com base na avaliação acima, em 31 de dezembro de 2022 e até a data de emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas em decorrência deste assunto.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **2.1. Base de elaboração e apresentação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

A Companhia e suas controladas não possuem outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente total é o resultado do exercício.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 17 de maio de 2023.

### **2.2. 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 demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

### **2.3. Moeda funcional e de apresentação**

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

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação**

### **2.4. Julgamento, estimativas e premissas contábeis significativas**

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 14); e
- Contabilização de contratos de concessão (Nota 7).

Na contabilização dos contratos de concessão, as controladas da Companhia efetuam 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 das controladas da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos das concessões 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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas— Continuação**

#### 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, que foi de 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 as controladas da Companhia têm 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 em uma margem de lucro da implementação da infraestrutura quando confrontada com o valor justo da contraprestação dos serviços via Receita Anual Permitida (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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas-- Continuação

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.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes à implementação, operação e manutenção da infraestrutura e à receita de remuneração dos ativos da concessão.

#### 2.5. Procedimentos de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas de acordo com as normas estabelecidas pelo CPC 36 (R3) – Demonstrações consolidadas, aprovado pela Deliberação CVM nº 698/12, abrangendo a Companhia GBS Participações e suas controladas.

As controladas são todas as Companhias nas quais a GBS Participações S.A. detém o controle e, são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle, sua consolidação é interrompida.

Em 31 de dezembro de 2022, as participações nas controladas se apresentavam da seguinte forma:

<b>Controladas</b>	<b>Data do início do controle</b>	<b>Participação % 31/12/2022</b>
Borborema Transmissão de Energia S.A. ("Borborema")	11/02/2022	<b>100</b>
Goyaz Transmissão de Energia S.A. ("Goyaz")	11/02/2022	<b>100</b>
Solaris Transmissão de Energia S.A. ("Solaris")	11/02/2022	<b>100</b>

As práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme em todas as companhias consolidadas e o exercício social dessas controladas coincide com o da controladora.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas— Continuação**

Os seguintes procedimentos foram adotados na preparação das Informações financeiras consolidadas:

- (i) Eliminação do patrimônio líquido das controladas;
- (ii) Eliminação do resultado de equivalência patrimonial; e
- (iii) Eliminação dos saldos de ativos e passivos, receitas e despesas entre as Companhias consolidadas, bem como das contas mantidas entre estas controladas.

### **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 e suas controladas apresentam 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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 3. Principais práticas contábeis--Continuação

#### 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.

#### 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 pelas Companhias e suas controladas 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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **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.

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 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.

O ativo de concessão registra valores a receber referentes à implementação da infraestrutura, à receita de remuneração dos ativos da concessão e a serviços de operação e manutenção, classificados em:



## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

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 sua operação. O reconhecimento do contas a receber e da respectiva receita originam somente depois que a obrigação de desempenho é concluída mensalmente, de forma que esses valores a receber, registrados na rubrica "Serviços de O&M", são considerados ativo financeiro a custo amortizado.

b) Ativo de concessão - contratual

As concessões das controladas da Companhia foram classificadas dentro do modelo de ativo contratual, 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 as controladas da Companhia operam e mantêm 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.

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 Permitida (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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

A implementação da infraestrutura, atividade executada durante fase de obra, tem o direito à contraprestação vinculado à 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, receita de remuneração dos ativos de concessão e as receitas de operação e manutenção da infraestrutura estão sujeitas ao diferimento de 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. Investimentos**

A Companhia reconhece e demonstra os investimentos em controladas por meio do método de equivalência patrimonial.

#### **3.5. 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.

#### **3.6. 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 e suas controladas possuem 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.

#### **3.7. 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 individuais e consolidadas 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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.8. Dividendos e juros sobre capital próprio**

A política de reconhecimento de dividendos está em conformidade com o CPC 24 e ICPC 08 (R1), que determinam que os dividendos propostos que estejam fundamentados em obrigações estatutárias, devem ser registrados no passivo circulante. O estatuto da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal.

#### **3.9. Segmento de negócio**

Segmentos operacionais são definidos como atividades de negócio das quais pode se obter receitas e incorrer em despesas, com disponibilidade de informações financeiras individualizadas e cujos resultados operacionais são regularmente revistos pela administração no processo de tomada de decisão.

A administração da Companhia entende que, embora suas controladas reconheçam receita para as atividades de implementação da infraestrutura, e de operação e manutenção, considerou-se que essas receitas são originadas por contratos de concessão que possuem apenas um segmento de negócio: transmissão de energia elétrica.

#### **3.10. 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.

#### **3.11. Reconhecimento de receita**

As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no 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 das controladas da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

i) 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 acrescendo-se as 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 à Receita de Construção, as controladas da Companhia utilizaram 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.

ii) 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

iii) Receita de operação e manutenção

Refere-se aos serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem após o término da fase de construção e visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.12. 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 e suas controladas classificam 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 nº 6.404/76. Os gastos realizados para implementação de infraestrutura são reconhecidos como ativo, pois resultam em benefícios econômicos futuros.

#### **3.13. Imposto de renda e contribuição social**

##### Correntes

As despesas de imposto de renda e contribuição social são calculadas conforme legislação vigente, reconhecidas na demonstração do resultado e incluem correntes e diferidos. O tributo corrente é o tributo a pagar ou a receber/compensar esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício.

O lucro ou prejuízo tributável difere do lucro (ou prejuízo) antes dos impostos reportado na demonstração do resultado, devido a legislação tributária exigir que certas transações devem ser excluídas ou adicionadas ao lucro contábil. Apurado o lucro tributável, no Brasil aplicam-se as alíquotas vigentes de 15%, acrescida do adicional de 10% quando o lucro tributável ultrapassar R\$240, para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. E ainda, quando aplicável, consideram a compensação de prejuízos fiscais, limitada a 30% do lucro tributável. Nesse regime atualmente temos a GBS Participações S.A..

As controladas da Companhia optaram pelo regime de tributação com base no lucro presumido, conforme permitido pela legislação tributária, que consiste em um método para se obter o lucro tributável. No Brasil o lucro tributável por esse método é obtido aplicando o percentual de presunção de 8%, para o imposto de renda, e de 12%, para a contribuição social, sobre a receita bruta acrescida de 100% das receitas financeiras. Adicionalmente as controladas optantes por esse regime de tributação não registraram imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e diferenças temporárias, exceto nos casos em que já existe plano de mudança do regime de tributação cujos efeitos são mensuráveis, e não estão inseridas no contexto da não cumulatividade na apuração do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### 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.

#### **3.14. 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.

#### **3.15. Provisões**

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes resultantes de eventos passados e de perda provável passível de estimativa de valores de liquidação financeira de forma confiável.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa.

A Companhia e suas controladas reconhecem provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas de risco provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **3.16. Despesas e receitas financeiras**

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras e são reconhecidas no resultado através do método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem basicamente as despesas bancárias, juros, multa e despesas com juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures que são reconhecidos pelo método de taxa de juros efetivos. A Companhia e suas controladas classificam os juros como fluxo de caixa das atividades de financiamento porque são custos da obtenção de recursos financeiros.

#### **3.17. Normas e interpretações novas e revisadas pelo IASB**

##### **3.17.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022**

A Companhia e suas controladas adotaram a partir de 1o 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; e
- IFRS 9 Financial Instruments – Taxas no teste de “10 por cento” para baixa de passivos financeiros (equivalente ao CPC 48 – Instrumentos Financeiros).

##### **3.17.2. 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 individuais e consolidadas da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem 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;

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **3. Principais práticas contábeis--Continuação**

- 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; e
- 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.

### **4. Reestruturação societária**

#### **4.1. Aquisição da Borborema, Goyaz e Solaris em 2022**

Após processo de reorganização societária realizada pela Sterlite Brazil Participações S.A., em 11 de fevereiro de 2022, a GBS Participações S.A., holding criada pela própria Sterlite Brazil, adquiriu 100% das ações da Borborema Transmissão de Energia S.A., Goyaz Transmissão de Energia S.A. e Solaris Transmissão de Energia S.A., tornando-se sua controladora direta. Como essa transação foi realizada entre empresas do mesmo Grupo, onde a Sterlite Brazil mantém o controle indireto da Borborema, Goyaz e Solaris, os valores considerados na aquisição são apresentados a valores de históricos de custo.

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



## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 4. Reestruturação societária--Continuação

	<b>Borborema</b>	<b>Goyaz</b>	<b>Solaris</b>	<b>Total</b>
	<b>31/01/2022</b>	<b>31/01/2022</b>	<b>31/01/2022</b>	<b>31/01/2022</b>
<b>Ativo</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	17.369	175	31.550	49.094
Ativo de concessão	359.066	190.447	350.320	899.833
Tributos e contribuições a compensar	83	102	221	406
Adiantamentos a fornecedores e empregados	63.446	32.122	38.592	134.160
Prêmios de seguros	482	539	630	1.651
Outros	-	-	524	524
	<b>440.446</b>	<b>223.385</b>	<b>421.837</b>	<b>1.085.668</b>
<b>Passivo</b>				
Fornecedores	85.825	41.913	74.332	202.070
Salários e encargos sociais	166	97	82	345
Tributos e contribuições sociais	1.636	1.747	1.416	4.799
Imposto de renda e contribuição social	24	41	127	192
Empréstimos, financiamentos e debêntures	148.444	67.109	152.763	368.316
Dividendos e juros sobre capital próprio	500	172	609	1.281
PIS e COFINS diferidos	13.106	6.951	12.787	32.844
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.044	6.219	11.877	30.140
	<b>261.745</b>	<b>124.249</b>	<b>253.993</b>	<b>639.987</b>
<b>Total dos ativos líquidos identificáveis</b>	<b>178.701</b>	<b>99.136</b>	<b>167.844</b>	<b>445.681</b>
Dividendos a receber	484	158	592	1.234
<b>Total da contraprestação</b>	<b>179.185</b>	<b>99.294</b>	<b>168.436</b>	<b>446.915</b>

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Caixa e depósitos bancários	62.519	5	76.879
Aplicações financeiras (i)	18.717	-	70.897
	<b>81.236</b>	<b>5</b>	<b>147.776</b>

- (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 2022 pelo CDI, 97%,.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 6. Concessionárias e permissionárias - Consolidado

	<u>Consolidado</u> <u>2022</u>
Concessionárias e permissionárias	7.189
	<u>7.189</u>

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

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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).

### 7. Ativo de concessão

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>Saldo inicial</b>	-
Ativo adquirido com a aquisição das Controladas	899.833
Receita de implementação da infraestrutura	766.125
Remuneração do ativo de concessão	107.700
Receita de operação e manutenção	6.581
(-) Faturamento	<u>(32.913)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>1.747.326</u>
Circulante	134.086
Não circulante	1.613.240

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 8. Adiantamentos a fornecedores

	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>
Adiantamento a funcionários	8
Adiantamento a fornecedores	45.977
	<u><b>45.985</b></u>
Circulante	502
Não circulante	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.

### 9. Partes Relacionadas

	<u>Ativo</u>		
	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
<b>Ativo circulante</b>			
Sterlite Brazil Participações S.A	50.470	49.791	50.470
<b>Total</b>	<u><b>50.470</b></u>	<u><b>49.791</b></u>	<u><b>50.470</b></u>
<b>Ativo não circulante</b>			
Sterlite Brazil Participações S.A	-	-	-
<b>Total</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>50.470</b></u>
Circulante	50.470	49.791	50.470
Não circulante	-	-	-

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 9. Partes Relacionadas--Continuação

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 dezembro de 2022 não houve pagamento de remuneração aos administradores da Companhia.

### 10. Investimentos

#### a) Informações dos investimentos mantidos pela Companhia (controladas)

Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	31/12/2022		Patrimônio líquido	Lucro líquido <sup>(*)</sup>
			Ativos	Passivos		
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
<b>Total</b>	<b>699.820.205</b>	<b>-</b>	<b>1.869.016</b>	<b>742.120</b>	<b>1.126.896</b>	<b>264.113</b>

(\*) 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 31/12/21	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial <sup>(*)</sup>	Dividendos	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 31/12/22
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
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>445.681</b>	<b>400.229</b>	<b>264.113</b>	<b>(2.627)</b>	<b>19.500</b>	<b>1.126.896</b>

(\*) 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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 10. Investimentos--Continuação

#### c) Dividendos a receber

<u>Investida</u>	<u>Dividendos a receber</u>
Borborema	1.180
Goyaz	559
Solaris	2.123
<b>Total</b>	<b>3.862</b>

### 11. Fornecedores

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
Fornecedores de materiais e serviços	539	539
Relacionados a implementação da infraestrutura	-	76.445
Retenções contratuais (i)	-	10.446
<b>Total</b>	<b>539</b>	<b>87.429</b>

- (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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 12. Empréstimos e financiamentos

a) Os empréstimos e financiamentos são compostos da seguinte forma

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado
				2022	2021	2022
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 2,1512%	01/09/2041	-	-	9.379
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 3,1635%	01/09/2041	-	-	26.885
<b>Total Banco Banco do Brasil</b>				-	-	<b>36.264</b>
Banco Modal - CCB (Ponte)	GBS	CDI + 4,50%	31/03/2022	-	52.595	-
<b>Total Banco Modal</b>				-	<b>52.595</b>	-
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 1.7577%	15/02/2045	-	-	74.134
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 2.1482%	15/02/2045	-	-	54.064
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Borborema	IPCA + 1,4541%	15/12/2040	-	-	102.677
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Borborema	IPCA + 1,7772%	15/12/2040	-	-	15.836
<b>Total BNB</b>				-	-	<b>246.711</b>
Debentures	GBS	IPCA + 7,2731%	31/03/2024	598.964	-	598.964
Debentures	Borborema	IPCA + 6,10%	16/01/2045	-	-	55.269
Debentures	Solaris	IPCA + 6,40%	15/01/2045	-	-	169.941
<b>Total debêntures</b>				<b>598.964</b>	-	<b>824.174</b>
<b>Total</b>				<b>598.964</b>	<b>52.595</b>	<b>1.107.149</b>
Circulante				-	52.595	6.030
Não circulante				598.964	-	1.101.119
				<b>598.964</b>	<b>52.595</b>	<b>1.107.149</b>

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### b) Movimentação dos empréstimos e financiamentos

		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
<b>Total</b>		<b>52.595</b>	<b>600.000</b>	<b>(32.757)</b>	<b>4.000</b>	<b>19.002</b>	<b>35.410</b>	<b>(58.435)</b>	<b>(20.851)</b>	<b>598.964</b>
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2020	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/12/2021
CCB Banco Modal, (Ponte)	GBS	-	56.000	(6.000)	2.000	-	595	-	-	52.595
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>56.000</b>	<b>(6.000)</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.595</b>

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Empréstimo	Empresa	Consolidado									
		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
<b>Total</b>		<b>52.595</b>	<b>368.316</b>	<b>828.736</b>	<b>(33.256)</b>	<b>4.000</b>	<b>28.973</b>	<b>60.166</b>	<b>(171.918)</b>	<b>(30.461)</b>	<b>1.107.149</b>



## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

#### c) Por vencimento

	<u>31/12/2022</u>
2023	6.030
2024	21.344
2025	20.613
2026	21.643
2027	26.290
2028	28.274
2029	30.832
2030	33.630
2031	34.778
Após 2032	883.715
<b>Total das obrigações</b>	<b><u>1.107.149</u></b>

#### 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### **12. Empréstimos e financiamentos--Continuação**

Até 31 de dezembro de 2022, a Borborema recebeu o montante de R\$118.000, sendo R\$102.000 destinados a áreas prioritárias e R\$16.000 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 12. Empréstimos e financiamentos--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 44.882.

### 13. Tributos diferidos

	<b>Consolidado</b>
	<b>2022</b>
IRPJ	37.289
CSLL	19.394
<b>IR e CS diferidos</b>	<b>56.683</b>
Pis	11.266
Cofins	51.991
<b>PIS e COFINS diferidos</b>	<b>63.257</b>
<b>Tributos passivos</b>	<b>119.940</b>
<b>Circulante</b>	<b>4.894</b>
<b>Não circulante</b>	<b>115.046</b>

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 13. Tributos diferidos--Continuação

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

	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
<b>Receita operacional líquida</b>	849.136	849.136
Alíquotas	8%	12%
Imposto de renda e contribuição social esperada	(67.931)	(101.896)
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(16.983)	(9.171)
Outros	(327)	(62)
<b>Impostos de renda e contribuição social diferido</b>	<b>(17.310)</b>	<b>(9.233)</b>

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

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### **14. Patrimônio líquido**

#### **a) Capital social**

A Companhia foi constituída em 23 de junho de 2021 com capital social autorizado de R\$100,00 (cem Reais) divididas em 100 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$474.186, representado por 474.186.000 (em dezembro de 2021, R\$100 reais divididos em 100) ações ordinárias nominativas, integralizado, no valor nominal de R\$1 real cada.

Em 11 de fevereiro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia, que foi retificado de acordo com a AGE de 18 de março de 2022, o aumento de capital da Companhia no montante de R\$447.015, com a subscrição particular de 447.015.430 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, sendo R\$ 445.681 por meio da transferência da totalidade das ações das controladas (vide Nota 4 para maiores detalhes), R\$ 1.234 em moeda corrente e R\$ 100 com o saldo de AFAC – Adiantamento para futuro aumento de capital.

Em 09 de março de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia, que foi retificado de acordo com a AGE de 18 de março de 2022, o aumento de capital da Companhia no montante de R\$2.170, com a subscrição particular de 2.170.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente.

Em 18 de março de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$25.000, com a subscrição particular de 25.000.000 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente.

Em 01 de setembro de 2022, de acordo com AGE, acionista aprovou aumento de capital social da Companhia no montante de R\$1.634, com a subscrição particular de 1.634.433 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente integralizado, em moeda corrente.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 14. Patrimônio líquido--Continuação

#### b) Reserva legal

De acordo com o previsto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76, 5% do lucro líquido do exercício deverá ser utilizado para constituição de reserva legal, que não pode exceder 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantém reserva no montante de R\$ 9.777 a título de reserva legal.

#### c) Destinação do lucro líquido do exercício

<u>Destinação dos lucros</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício	195.542	(3.071)
Absorção de prejuízos acumulados	(3.071)	-
Constituição da reserva legal (i)	(9.624)	-
<b>Base de cálculo de dividendos</b>	<b>182.847</b>	<b>(3.071)</b>
Dividendos mínimos obrigatórios (iii)	(1.828)	-
Reserva de retenção de lucros (ii)	(181.019)	-
<b>Constituição de reservas de retenção de lucros</b>	<b>-</b>	<b>(3.071)</b>

(i) Reserva legal constituído com base em 5% do lucro líquido do ano, limitada a 20% do capital social

(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.

(iii) Mínimo obrigatório previsto no estatuto social de 1% do lucro líquido do exercício, deduzido da reserva legal.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 15. Receita operacional líquida

	<b>Consolidado</b>
	<b>2022</b>
<b>Receita operacional bruta</b>	
Receita de implementação da infraestrutura	559.219
Margem de implementação da infraestrutura	206.906
Remuneração do ativo de concessão	107.700
Receita de operação e manutenção	6.581
<b>Total da receita bruta</b>	<b>880.406</b>
<b>Tributos sobre a receita</b>	
PIS diferido sobre a implementação da infraestrutura	(3.919)
PIS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(116)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(1.534)
COFINS diferido sobre a receita de implementação da infraestrutura	(1.400)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(18.214)
COFINS diferido sobre a margem de implementação da infraestrutura	(6.087)
	<b>(31.270)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>849.136</b>
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 16)	544.766
Margem de implementação da infraestrutura	<b>200.702</b>
Margem de implementação de infraestrutura%	36,84%

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 16. Custos de implementação de infraestrutura e manutenção e operação

	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>
Pessoal	(29.172)
Serviços de terceiros	(79.821)
Gastos ambientais	(2.837)
Terrenos	(3.493)
Edificações, máquinas e equipamentos	(365.167)
Servidão	(8.653)
Capitalização de juros	(34.819)
Outros	(25.204)
<b>Total</b>	<b><u>(549.166)</u></b>

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.

### 17. Despesas gerais e administrativas

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
Pessoal e encargos	-	(1.564)
Serviços de terceiros	(1.617)	(9.354)
Material	-	(22)
Aluguéis	-	(88)
Tributos	(1)	(42)
Seguros	-	(2.577)
Tarifas bancárias	-	(18)
Outros	-	(49)
	<b><u>(1.618)</u></b>	<b><u>(13.714)</u></b>

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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### 18. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
<b>Receitas financeiras</b>			
Rendimentos de aplicações financeiras	967	-	6.870
	<b>967</b>	<b>-</b>	<b>6.870</b>
<b>Despesas financeiras</b>			
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(54.412)	(595)	(54.452)
Despesas bancárias	(345)	-	(429)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	(45)	-	(45)
Comissões, taxas e fianças (a)	(12.939)	(2.000)	(13.187)
IOF	(179)	(476)	(711)
	<b>(67.920)</b>	<b>(3.071)</b>	<b>(68.824)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(66.953)</b>	<b>(3.071)</b>	<b>(61.954)</b>

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

### 19. 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	
	31/12/2022	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	144	13.213
	<b>144</b>	<b>13.213</b>

Em 31 de dezembro de 2022, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia e de suas controladas referiam-se ao seguinte assunto: Ação de Constituição de Servidão, Fundiário.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 19. Provisões para contingências--Continuação

#### a) 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 dezembro de 2022, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas estão representados conforme segue:

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

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

#### b) Movimentação das provisões para contingências

	31/12/2021	Adições	31/12/2022
<b>Processos judiciais</b>			
Cíveis	-	13.213	13.213
	<b>-</b>	<b>13.213</b>	<b>13.213</b>

### 20. 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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

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

#### 20.1. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Caixa e depósitos bancários	2	62.519	5	76.879
Partes relacionadas	2	50.470	49.791	50.470
Dividendos a receber	2	3.862	-	-
Concessionárias e permissionárias	2	-	-	7.189
<b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b>	<b>Nível</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Aplicações financeiras	2	18.717	-	70.897
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>				
Fornecedores	2	539	-	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2	598.964	52.595	1.107.149

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos com sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, e valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. A Companhia e suas controladas classificam 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 ao valor de mercado.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022

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

### **20. Instrumentos financeiros--Continuação**

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

#### **20.2 Gestão 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.

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.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **20. Instrumentos financeiros--Continuação**

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.

#### **20.3 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.

### **21. Seguros**

#### Borborema

A Borborema possui 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. As garantias de indenizações, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, é de até a importância segurada no montante de R\$18.342, com vigência de 13 de setembro de 2018 até 16 de dezembro de 2023 junto à Swiss RE. Para a modalidade de risco de engenharia foi contrato junto à Axa Seguros com vigência de 21 de junho de 2021 até 30 de março de 2024 e indenização segurada no montante de R\$283.282, já para risco civil também junto à Axa Seguros foi contratado com vigência de 24 de junho de 2021 até 19 de dezembro de 2022 com mesma indenização segurada no montante de R\$283.282. Para a modalidade de riscos operacionais foi contratado junto à Tokio Marine com vigência de 18 de julho de 2022 até 18 de junho de 2023, e indenização segurada no montante de R\$336.782, já para risco civil geral foi contratada junto à Swiss Re com vigência 12 de junho de 2022 até 12 de junho de 2023 com indenização segurada no montante de R\$30.000.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

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

### **21. Seguros--Continuação**

#### Solaris

A Solaris possui 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. As garantias de indenizações, na modalidade de construção, fornecimento ou prestação de serviços, é de até a importância segurada no montante de R\$20.156, com vigência de 13 de setembro de 2018 até 27 de setembro de 2024 junto a Swiss RE. Para a modalidade de risco de engenharia foi contrato junto à Axa Seguros com vigência de 25 de junho de 2021 até 24 de setembro de 2022, e até 24 de setembro de 2024 na manutenção ampla, e indenização segurada no montante de R\$345.090, já para risco civil também junto à Axa Seguros foi contratado com vigência de 12 de julho de 2021 até 21 de setembro de 2022 com mesma indenização segurada no montante de R\$345.090. Para o reforço em instalações de transmissão de energia elétrica, para a modalidade de risco de engenharia do reforço foi contrato junto à Axa Seguros com vigência de 06 de dezembro de 2021 até 28 de fevereiro de 2023, e até 28 de fevereiro de 2025 na manutenção ampla, e indenização segurada no montante de R\$83.077, já para risco civil também junto à Axa Seguros foi contratado com vigência de 6 de dezembro de 2021 até 28 de fevereiro de 2023 com mesma indenização segurada no montante de R\$83.077. Para a modalidade de riscos operacionais foi contratado junto à Tokio Marine com vigência de 5 de julho de 2022 até 5 de julho de 2023 e indenização segurada no montante de R\$65.766, já para risco civil geral foi contratada junto à Swiss Re com vigência de 5 de julho de 2022 até 5 de julho de 2023 com indenização segurada no montante de R\$30.000.

#### Goyaz

A Goyaz 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\$16.079, com vigência de 13 de setembro de 2018 até 18 de junho de 2023 junto a Swiss RE. Para a modalidade de risco de engenharia foi contratado junto à Fairfax com vigência de 20 de agosto de 2021 até 20 de janeiro de 2023, e até 20 de janeiro de 2025 na manutenção ampla, e indenização segurada no montante de R\$263.213, já para risco civil também junto à Fairfax com vigência de 20 de agosto de 2021 até 20 de janeiro de 2023 com mesma indenização segurada no montante de R\$263.213. Para a modalidade de riscos operacionais foi contratado junto à Tokio Marine com vigência de 30 de junho de 2022 até 30 de junho de 2023 e indenização segurada no montante de R\$ 121.867, já para risco civil geral foi contratada junto à Chubb com vigência de 30 de junho de 2022 até 30 de junho de 2023 com indenização segurada no montante de R\$40.000.

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2022  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### **22. Eventos subsequentes**

#### Solaris

A Companhia tem um escopo adicional de reforço de 2 transformadores 500/230 -13.8 kV na SE Janauba 3, que foi entregue à operação em janeiro 2023, aumentando a RAP de Solaris em 38% em relação ao valor da RAP original.