

# **Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas**

## **GBS Participações S.A.**

30 de setembro de 2023  
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

# **GBS Participações S.A.**

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

## Índice

Relatório de revisão sobre as Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	1
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	5
Demonstração do resultado abrangente .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.....	9



## **Relatório de revisão dos auditores independentes**

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

### **Introdução**

Revisamos o balanço patrimonial individual e consolidado da GBS Participações S.A. (Companhia), em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa individuais e consolidadas para o período de nove meses findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

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

### **Alcance da revisão**

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




## Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, em 30 de setembro de 2023 e o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de nove meses findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

São Paulo, 14 de novembro 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.

Balanco patrimonial

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.631	81.236	52.811	147.776
Concessionárias e permissionárias	5	-	-	14.825	7.189
Ativo de concessão	6	-	-	146.860	134.086
Prêmio de Seguro		-	-	2.496	1.341
Tributos e contribuições a compensar		225	981	837	1.321
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	-	-	54	502
Dividendos a receber	9	3.862	3.862	-	-
Partes relacionadas	8	60.199	50.470	60.199	50.470
Outros		-	4.366	-	4.366
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>65.917</b>	<b>140.915</b>	<b>278.082</b>	<b>347.051</b>
<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>					
Ativo da concessão	6	-	-	1.763.519	1.613.240
Adiantamento a fornecedores e funcionários	7	3.230	-	24.428	45.483
Prêmio de seguro		-	-	97	297
		<b>3.230</b>	<b>-</b>	<b>1.788.044</b>	<b>1.659.020</b>
Investimentos	9	1.244.093	1.126.896	-	-
		<b>1.244.093</b>	<b>1.126.896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.247.323</b>	<b>1.126.896</b>	<b>1.788.044</b>	<b>1.659.020</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.313.240</b>	<b>1.267.811</b>	<b>2.066.126</b>	<b>2.006.071</b>

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

## GBS Participações S.A.

Balço patrimonial

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	10	4.851	539	33.355	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	11.531	-	36.770	6.030
Tributos e contribuições sociais		10	17	1.012	1.864
Imposto de renda e contribuição social		-	-	1.062	-
PIS e COFINS diferidos	12	-	-	5.380	4.894
Salários e encargos sociais		-	-	4.647	7.812
Encargos setoriais		-	-	730	327
Dividendos a pagar	13	1.828	1.828	1.828	1.828
Outras contas a pagar		-	-	46	46
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>18.220</b>	<b>2.384</b>	<b>84.830</b>	<b>110.230</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	11	592.503	598.964	1.138.243	1.101.119
Provisão para contingências	19	-	-	17.073	13.213
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	-	-	58.839	56.683
PIS e COFINS diferidos	12	-	-	64.624	58.363
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>592.503</b>	<b>598.964</b>	<b>1.278.779</b>	<b>1.229.378</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	13 a)	475.820	475.820	475.820	475.820
Reservas de lucros	13 b)	190.643	190.643	190.643	190.643
Lucros acumulados		36.054	-	36.054	-
		<b>702.517</b>	<b>666.463</b>	<b>702.517</b>	<b>666.463</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	-	-	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>702.517</b>	<b>666.463</b>	<b>702.517</b>	<b>666.463</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.313.240</b>	<b>1.267.811</b>	<b>2.066.126</b>	<b>2.006.071</b>

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

## GBS Participações S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

Nota	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita de implementação da infraestrutura líquida	-	-	-	-	109.486	620.693	25.468	246.409
Remuneração do ativo de concessão líquido	-	-	-	-	127.395	79.107	49.539	40.133
Receita de operação e manutenção líquida	-	-	-	-	3.658	2.730	839	1.992
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240.539</b>	<b>702.530</b>	<b>75.846</b>	<b>288.534</b>
Custo de implementação de infraestrutura	15	-	-	-	(79.337)	(435.736)	(8.242)	(120.826)
Custo de operação e manutenção	16	-	-	-	(7.550)	(2.625)	(2.992)	(1.932)
<b>Lucro bruto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153.652</b>	<b>264.169</b>	<b>64.612</b>	<b>165.776</b>
<b>Despesas operacionais</b>								
Despesas gerais e administrativas	17	(258)	(1.484)	(77)	(1.378)	(5.088)	(11.878)	(10.148)
Resultado de equivalência patrimonial	9	106.541	224.476	54.163	173.589	-	-	-
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>		<b>106.283</b>	<b>222.992</b>	<b>54.086</b>	<b>172.211</b>	<b>148.564</b>	<b>252.291</b>	<b>155.628</b>
Receitas financeiras		434	495	14	376	3.687	3.072	584
Despesas financeiras		(70.663)	(50.216)	(14.733)	(10.271)	(110.790)	(57.961)	17.329
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>18</b>	<b>(70.229)</b>	<b>(49.721)</b>	<b>(14.719)</b>	<b>(9.895)</b>	<b>(107.103)</b>	<b>(54.889)</b>	<b>17.913</b>
<b>Lucro antes dos tributos sobre o lucro</b>		<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>39.367</b>	<b>162.316</b>	<b>41.461</b>	<b>197.402</b>	<b>173.541</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	-	-	-	-	(3.248)	(1.037)	(707)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	-	-	-	-	(2.159)	(23.094)	(10.518)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>39.367</b>	<b>162.316</b>	<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>162.316</b>

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

## GBS Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido (Prejuízo) do período	36.054	173.271	39.367	162.316	36.054	173.271	39.367	162.316
Total de resultados abrangentes	<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>39.367</b>	<b>162.316</b>	<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>39.367</b>	<b>162.316</b>

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



## GBS Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Capital social *	Reserva legal	Reserva de retenção de lucro	Lucros / (Prejuízos) acumulados	Subtotal	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	-	-	-	(3.071)	(3.071)	100	(2.971)
Aumento de capital conforme AGE de 11 de fevereiro de 2022	447.016	-	-		447.016	(100)	446.916
Aumento de capital conforme AGE de 09 de março de 2022	2.170	-	-		2.170	-	2.170
Aumento de capital conforme AGE de 18 de março de 2022	25.000	-	-		25.000	-	25.000
Adiantamento para futuro aumento de capital - AFAC	-	-	-		-	1.434	1.434
Lucro líquido do período	-	-	-	173.271	173.271	-	173.271
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>474.186</b>	-	-	<b>170.200</b>	<b>644.386</b>	<b>1.434</b>	<b>645.820</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>475.820</b>	<b>9.624</b>	<b>181.019</b>	-	<b>666.463</b>	-	<b>666.463</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	36.054	36.054	-	36.054
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>475.820</b>	<b>9.624</b>	<b>181.019</b>	<b>36.054</b>	<b>702.517</b>	-	<b>702.517</b>

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

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

## GBS Participações S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Atividade Operacional				
<b>Lucro (Prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>36.054</b>	<b>173.271</b>	<b>41.461</b>	<b>197.402</b>
Ajustes para reconciliar o lucro líquido (prejuízo) ao caixa gerado (usado) nas atividades operacionais				
Equivalência patrimonial	(106.541)	(224.476)	-	-
PIS e COFINS diferidos	-	-	6.747	26.163
Provisão para contingências	-	-	3.860	-
Juros sobre empréstimos e debentures	34.074	36.865	60.774	63.861
Variação monetária sobre empréstimos e debentures	23.363	-	31.854	-
Apropriação custo de captação e debêntures	762	-	762	-
Decréscimo (acrécimo) de ativos				
Concessionárias e permissionárias	-	-	(7.636)	(11.268)
Ativo de concessão	-	-	(163.053)	(714.430)
Tributos a compensar	756	(871)	484	(807)
Prêmio de seguro	-	-	(955)	(400)
Adiantamentos a fornecedores e empregados	(3.230)	73	21.503	75.340
Partes relacionadas	(9.729)	(555)	(9.729)	(555)
Outros	4.366	(1.235)	4.366	522
Acrécimo (decrécimo) de passivos				
Fornecedores	4.312	2.743	(54.074)	(104.432)
Encargos setoriais	-	-	403	-
Tributos e contribuições sociais	(7)	(210)	(852)	(3.067)
Salários e encargos sociais	-	-	(3.165)	9.060
Partes relacionadas	-	-	-	2.287
Outras obrigações	-	-	288	(959)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	-	(2.479)	(1.037)
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais</b>	<b>(15.820)</b>	<b>(14.395)</b>	<b>(69.441)</b>	<b>(462.320)</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	(10.656)	-	-	-
Aportes de capital em controladas	-	(432.230)	-	-
Caixa proveniente de controlada adquirida	-	-	-	49.094
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos</b>	<b>(10.656)</b>	<b>(432.230)</b>	<b>-</b>	<b>49.094</b>
Aumento de capital	-	28.405	-	28.405
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	1.434	-	1.434
Captação de debentures, empréstimos e financiamentos	-	600.000	61.207	740.206
Custo de captação	-	(32.756)	-	(32.756)
Amortização de principal de debentures, empréstimos e financiamentos	(8.229)	(75.286)	(13.164)	(197.476)
Amortização de juros de debentures, empréstimos e financiamentos	(44.900)	-	(73.567)	-
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(53.129)</b>	<b>521.797</b>	<b>(25.524)</b>	<b>539.813</b>
<b>Variação do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(79.605)</b>	<b>75.172</b>	<b>(94.965)</b>	<b>126.587</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	81.236	5	147.776	126.593
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.631	75.177	52.811	5

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

## GBS Participações S.A.

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

### 1. Contexto operacional

#### 1.1. Objeto social

A GBS Participações S.A. (“Companhia” ou “GBS”), é uma Companhia *holding* nacional, constituída sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, constituída em 23 de setembro de 2021, e tem como objetivo social a participação no capital de outras sociedades ou em outros empreendimentos, na qualidade de sócia, acionista ou quotista, associação em consórcio ou qualquer outro tipo de colaboração empresarial. A Companhia tem a sua sede na Av. Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 105, Edifício Berrini One, andar 12 - Sala E - Cidade Monções, no município de São Paulo e é controlada pela Sterlite Brazil Participações S.A. (“Controladora” ou “Grupo Sterlite”), cujas acionistas são Sterlite Power Grid Ventures Limited (“SPGVL”) e Sterlite Grid 5 Limited, ambas sediadas na Índia.

A 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, a Goyaz Transmissora de Energia S.A., Borborema Transmissora de Energia S.A. e Solaris Transmissora de Energia S.A. passaram a ser controladas pela Companhia, por meio da transferência de 100% das ações destas controladas.

#### 1.2. Das Concessões

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

Concessionária	Contrato	Prazo (anos)	Vencimento	Revisão Tarifária Periódica		Índice de correção	Receita Anual Permitida - RAP ciclo 23-24	
				Prazo (anos)	Próxima		R\$	Mês Base
Borborema	15/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	47.235	02/2018
Goyaz	23/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	58.636	02/2018
Solaris	31/2018	30	21/09/2048	5	2025	IPCA	34.227	02/2018

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

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

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

#### Borborema

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

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

#### Goyaz

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

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

#### Solaris

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

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

## **GBS Participações S.A.**

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

### **1. Contexto operacional—Continuação**

#### Solaris--Continuação

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

#### **1.3. Receita Anual Permitida - RAP**

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

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

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

#### Borborema

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.700 (R\$47.235 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-24), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

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

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

## GBS Participações S.A.

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

### 1. Contexto operacional – continuação

#### 1.3. Receita Anual Permitida – RAP -- continuação

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

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

Referência de preço: junho de 2021.

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

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

#### Goyaz

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$25.320 (R\$34.227 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-24), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

Em junho de 2022 a LT 230 KV Edéia - Cachoeira Dourada foi entregue à operação comercial (com Parcela de RAP de 36,6%). Em 30 de maio de 2023, as demais instalações foram entregues à operação comercial. Em 30 de setembro de 2023 a Goyaz se encontra 100% em operação comercial.

## GBS Participações S.A.

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

### 1. Contexto operacional – continuação

#### 1.3. Receita Anual Permitida – RAP -- continuação

##### Solaris

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

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

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

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

Referência de preço: junho de 2020.

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

O contrato de concessão assegura RAP no montante de R\$31.430 (R\$58.636 ajustado pelo IPCA ciclo 2023-24), a partir da entrada em operação das linhas de transmissão.

A Solaris, em julho 2022, entrou parcialmente em operação comercial equivalente a 29,22% da parcela de RAP original. Em setembro de 2022, as demais instalações foram entregues à operação comercial.

## **GBS Participações S.A.**

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

### **1. Contexto operacional—Continuação**

#### **1.3. Receita Anual Permitida – RAP -- continuação**

Adicionalmente, há 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.

Em 30 de setembro de 2023 a Solaris se encontra 100% em operação.

#### **1.4. Encargos regulamentares**

Conforme instituído pelo artigo 13 da Lei nº 9.427/96, concessionárias, permissionárias e autorizadas devem recolher diretamente à ANEEL a taxa anual de fiscalização, que é equivalente a 0,4% do valor do benefício anual auferido em função das atividades desenvolvidas.

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

### **2. Apresentação das informações contábeis intermediárias**

#### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

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

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

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



## **GBS Participações S.A.**

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

### **2. Apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação**

#### **2.2. Base de elaboração e apresentação--Continuação**

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela diretoria em 14 de novembro de 2023.

#### **2.3. Continuidade operacional**

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

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

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

#### **2.5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**

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

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

## GBS Participações S.A.

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

### 3. Sumário das principais práticas contábeis

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

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários	1.631	62.519	26.471	76.879
Aplicações financeiras (i)	-	18.717	26.340	70.897
	<b>1.631</b>	<b>81.236</b>	<b>52.811</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 2023 pelo CDI, entre 70% e 98% (98% e 100,5% em 31 de dezembro de 2022).

### 5. Concessionárias e permissionárias

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Concessionárias e permissionárias	14.825	7.189
	<b>14.825</b>	<b>7.189</b>

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

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, nenhuma provisão para créditos de liquidação duvidosa foi constituída, em decorrência da não apresentação de histórico de perdas e/ou expectativas de perdas nas contas a receber, a avaliação e monitoramento do risco de crédito e que as mesmas são garantidas por meio do Operador Nacional do Sistema (ONS).

## GBS Participações S.A.

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

### 6. Ativo de concessão

Descrição	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>1.747.326</b>	-
Ativo adquirido com a aquisição das Controladas	-	899.833
Receita de implementação e margem da infraestrutura	113.935	766.125
Remuneração do ativo de concessão	131.816	107.700
Receita de operação e manutenção	6.299	6.581
(-) Faturamento	(88.997)	(32.913)
<b>Saldo final</b>	<b>1.910.379</b>	<b>1.747.326</b>
Circulante	146.860	134.086
Não circulante	1.763.519	1.613.240

### 7. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento a funcionários	-	-	54	8
Adiantamento a fornecedores	3.230	-	24.428	45.977
	<b>3.230</b>	-	<b>24.482</b>	<b>45.985</b>
Circulante	-	-	54	502
Não circulante	3.230	-	24.428	45.483

Os saldos de adiantamentos a fornecedores consolidados serão realizados conforme apresentação dos custos finais das obras e desmobilização dos projetos.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

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

### 8. Partes Relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
<b>Ativo circulante</b>				
Sterlite Brazil Participações S.A.	60.199	50.470	60.199	50.470
<b>Total</b>	<b>60.199</b>	<b>50.470</b>	<b>60.199</b>	<b>50.470</b>

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 30 de setembro de 2023 não houve pagamento de remuneração aos administradores da Companhia.

### 9. Investimentos

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

Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	30/09/2023			
			Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Lucro líquido
Borborema	164.458.647	100	675.387	312.907	362.480	39.999
Goyaz	348.870.449	100	495.169	56.222	438.947	31.816
Solaris	186.491.109	100	830.285	387.619	442.666	34.726
<b>Total</b>			<b>2.000.841</b>	<b>756.748</b>	<b>1.244.093</b>	<b>106.541</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 9. Investimentos--Continuação

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

Investidas	Qtde. de ações ordinárias possuídas	Participação no capital integralizado (%)	31/12/2022		Patrimônio líquido	Lucro líquido (*)
			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>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 31/12/22	Equivalência patrimonial	Adiantamento para futuro aumento de capital	Valor do Investimento em 30/09/2023
Borborema	311.825	39.999	10.656	362.480
Goyaz	407.131	31.816	-	438.947
Solaris	407.940	34.726	-	442.666
<b>Total</b>	<b>1.126.896</b>	<b>106.541</b>	<b>10.656</b>	<b>1.244.093</b>

Investidas	Valor do Investimento em 31/12/21	Aquisição de investimento	Aportes de capital	Equivalência patrimonial (*)	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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2023

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

### 9. Investimentos--Continuação

#### c) Dividendos a receber

Investida	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Borborema	1.226	1.180
Goyaz	559	559
Solaris	2.123	2.123
<b>Total</b>	<b>3.862</b>	<b>3.862</b>

### 10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores de materiais e serviços	4.851	539	19.062	539
Relacionados a implementação da infraestrutura	-	-	7.887	76.445
Retenções contratuais (i)	-	-	6.406	10.445
<b>Total</b>	<b>4.851</b>	<b>539</b>	<b>33.355</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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2023  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Credor	Companhia	Encargos	Data final	Controladora		Consolidado	
				30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 2,1512%	01/09/2041	-	-	17.118	9.379
Banco Banco do Brasil	Borborema	IPCA + 3,1635%	01/09/2041	-	-	40.549	26.885
<b>Total Banco Banco do Brasil</b>				-	-	<b>57.667</b>	<b>36.264</b>
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 1,7577%	15/02/2045	-	-	85.085	74.134
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Solaris	IPCA + 2,1482%	15/02/2045	-	-	62.054	54.064
BNB - Banco do Nordeste prioritário	Borborema	IPCA + 1,4541%	15/12/2040	-	-	116.190	102.677
BNB - Banco do Nordeste não prioritário	Borborema	IPCA + 1,7772%	15/12/2040	-	-	17.920	15.836
<b>Total BNB</b>				-	-	<b>281.249</b>	<b>246.711</b>
Debentures	GBS	IPCA + 7,2731%	31/03/2024	604.034	598.964	604.034	598.964
Debentures	Borborema	IPCA + 6,10%	16/01/2045	-	-	58.345	55.269
Debentures	Solaris	IPCA + 6,40%	15/01/2045	-	-	173.718	169.941
<b>Total debêntures</b>				<b>604.034</b>	<b>598.964</b>	<b>836.097</b>	<b>824.174</b>
<b>Total</b>				<b>604.034</b>	<b>598.964</b>	<b>1.175.013</b>	<b>1.107.149</b>
Circulante				11.531	-	36.770	6.030
Não circulante				592.503	598.964	1.138.243	1.101.119
				<b>604.034</b>	<b>598.964</b>	<b>1.175.013</b>	<b>1.107.149</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### b) Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Controladora										
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 30/09/2023
Debêntures	GBS	598.964	-	-	762	23.363	34.074	(8.229)	(44.900)	604.034
<b>Total</b>		<b>598.964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>762</b>	<b>23.363</b>	<b>34.074</b>	<b>(8.229)</b>	<b>(44.900)</b>	<b>604.034</b>

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>



## GBS Participações S.A.

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

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2022	Captações e adições	Atualização monetária	Juros	Consolidado			Saldo em 30/09/2023
						Apropriação dos custos de captação	Amortização do principal	Amortização dos juros	
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	102.677	15.658	-	5.395	-	(2.066)	(5.474)	116.190
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	15.836	2.415	-	868	-	(319)	(880)	17.920
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	9.379	8.404	-	627	-	(721)	(571)	17.118
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	26.885	15.332	-	2.043	-	(1.829)	(1.882)	40.549
Debêntures	Borborema	55.268	-	2.174	2.651	-	-	(1.748)	58.345
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	74.134	11.220	-	3.954	-	-	(4.223)	85.085
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	54.064	8.178	-	3.025	-	-	(3.213)	62.054
Debêntures	Solaris	169.942	-	6.317	8.137	-	-	(10.678)	173.718
Debêntures	GBS	598.964	-	23.363	34.074	762	(8.229)	(44.900)	604.034
<b>Total</b>		<b>1.107.149</b>	<b>61.207</b>	<b>31.854</b>	<b>60.774</b>	<b>762</b>	<b>(13.164)</b>	<b>(73.569)</b>	<b>1.175.013</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

		Consolidado									
Empréstimo	Empresa	Saldo em 31/12/2021	Aquisições de investimentos	Captações e adições	Custos de captação	Apropriação dos custos de captação	Atualização monetária	Juros	Amortização do principal	Amortização dos juros	Saldo em 31/12/2022
BNB - Banco do Nordeste, prioritário	Borborema	-	85.285	18.035	-	-	-	6.251	-	(6.894)	102.677
BNB - Banco do Nordeste, não prioritário	Borborema	-	13.014	2.781	-	-	-	1.147	-	(1.106)	15.836
Banco do Brasil - FDNE I	Borborema	-	-	9.379	-	-	-	-	-	-	9.379
Banco do Brasil - FDNE II	Borborema	-	-	26.885	-	-	-	-	-	-	26.885
Debêntures	Borborema	-	50.145	-	(499)	-	2.616	3.008	-	-	55.268
BNB – Banco do Nordeste Prioritário	Solaris	-	-	73.852	-	-	-	1.201	-	(919)	74.134
BNB – Banco do Nordeste Não Prioritário	Solaris	-	-	53.804	-	-	-	951	-	(691)	54.064
Debêntures	Solaris	-	152.763	-	-	-	7.355	9.824	-	-	169.942
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	-	67.109	-	-	-	-	1.492	(68.601)	-	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	Goyaz	-	-	44.000	-	-	-	882	(44.882)	-	-
CCB Banco Modal, (Ponte)	GBS	52.595	-	-	-	4.000	-	1.840	(58.435)	-	-
Debêntures	GBS	-	-	600.000	(32.757)	-	19.002	33.570	-	(20.851)	598.964
<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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2023

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

### 11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### c) Por vencimento

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2023</b>
2024	16.232	23.088
2025	7.993	23.143
2026	8.633	24.788
2027	12.469	30.178
2028	13.748	33.026
2029	15.667	36.516
2030	17.905	40.285
2031	19.504	42.385
Após 2032	480.352	884.834
<b>Total das obrigações</b>	<b>592.503</b>	<b>1.138.243</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 2044, remunerada à taxa de IPCA + 7,2731 % a.a.

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

#### Borborema

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

## **GBS Participações S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

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

### **11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**

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 quatro) 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.

Com relação ao financiamento com o BNB-Banco do Nordeste, até setembro de 2023, a Borborema recebeu o montante de R\$136.238, sendo R\$118.036 destinados a áreas prioritárias e R\$18.202 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. Os pagamentos de juros ocorrerão trimestralmente sobre ambos os valores até o início da amortização, em 15 de julho de 2023. A partir desta data, os pagamentos serão mensais, juntamente com as prestações vincendas de principal, até o vencimento final do contrato, 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.

## **GBS Participações S.A.**

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

### **11. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**

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. Em novembro de 2022, a Solaris recebeu o segundo desembolso referente ao financiamento com o BNB, no montante de R\$52.266, sendo R\$30.292 destinados a áreas prioritárias e R\$21.974 destinados a áreas não prioritárias. Em abril de 2023, a Solaris recebeu o terceiro desembolso referente ao financiamento com o BNB, no montante de R\$19.398, sendo R\$11.220 destinados a áreas prioritárias e R\$8.178 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.

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

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.

#### Goyaz

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

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

Em 30 de setembro de 2023, inexistiu evento de vencimento antecipado da dívida relacionado a cláusulas restritivas (covenants).

## GBS Participações S.A.

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

### 12. Tributos diferidos e imposto de renda e contribuição social correntes

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ	38.207	37.289
CSLL	20.632	19.394
<b>IR e CS diferidos</b>	<b>58.839</b>	<b>56.683</b>
Pis	12.466	11.266
Cofins	57.538	51.991
<b>PIS e COFINS diferidos</b>	<b>70.004</b>	<b>63.257</b>
<b>Tributos passivos</b>	<b>128.843</b>	<b>119.940</b>
Circulante	5.380	4.894
Não circulante	123.463	115.046

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

	30/09/2023	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>240.539</b>	<b>240.539</b>
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	19.243	28.865
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(4.811)	(2.598)
Outros ajustes	3.915	1.333
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>(895)</b>	<b>(1.264)</b>
<b>Receita realizada</b>	<b>81.551</b>	<b>81.551</b>
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	6.524	9.786
Receitas financeiras	2.323	2.323
<b>Base de cálculo total</b>	<b>8.847</b>	<b>12.109</b>
Outros ajustes	(35)	(19)
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	<b>(2.177)</b>	<b>(1.071)</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 12. Tributos diferidos--Continuação

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

	30/09/2022	
	Consolidado	
	IRPJ	CSLL
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>288.666</b>	<b>288.666</b>
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	23.093	34.640
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social efetiva	(5.773)	(3.118)
Outros ajustes	(1.100)	(527)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>(6.873)</b>	<b>(3.645)</b>
<b>Receita realizada</b>	<b>4.267</b>	<b>4.267</b>
Percentual de presunção	8%	12%
Base de cálculo presumida	341	512
Receitas financeiras	4.949	4.949
<b>Base de cálculo total</b>	<b>5.290</b>	<b>5.461</b>
Outros ajustes	391	179
Alíquota utilizada para o cálculo	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(932)	(312)

#### 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 contratual pela alíquota de 3,65%, o recolhimento ocorrerá à medida que a Companhia receber as contraprestações da RAP de acordo com a IN 1.700/17.

c) Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Consolidado			
	31/12/2022	Outros movimentos	Reconhecido no resultado	30/09/2023
<b>Ativo/passivo</b>				
Imposto de renda	(37.381)	69	(895)	(38.207)
Contribuição social	(19.302)	(66)	(1.264)	(20.632)
<b>Não circulante</b>	<b>(56.683)</b>	<b>3</b>	<b>(2.159)</b>	<b>(58.839)</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 12. Tributos diferidos--Continuação

	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>

### 13. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$475.820, representado por 475.820.000 ações ordinárias nominativas, integralizado, no valor nominal de R\$1 real cada.

#### b) Reservas de lucros

	30/09/2023	31/12/2022
Reserva legal (i)	9.624	9.624
Reserva de retenção de lucros (ii)	181.019	181.019
<b>Reservas de lucros</b>	<b>190.643</b>	<b>190.643</b>

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

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



## GBS Participações S.A.

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

### 14. Receita operacional líquida

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receita operacional bruta</b>				
Receita de implementação e margem da infraestrutura	113.935	644.207	26.735	254.946
Remuneração do ativo de concessão	131.816	82.103	51.013	41.653
Receita de operação e manutenção	6.299	2.647	1.744	2.647
<b>Total da receita bruta</b>	<b>252.050</b>	<b>728.957</b>	<b>79.492</b>	<b>299.246</b>
<b>Tributos sobre a receita</b>				
PIS diferido sobre a receita e margem implementação da infraestrutura	(886)	(4.149)	(320)	(1.618)
PIS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(662)	(534)	(137)	(271)
PIS diferido sobre operação e manutenção	(344)	-	(137)	-
COFINS diferido sobre a receita e margem de implementação da infraestrutura	(3.565)	(19.149)	(951)	(7.442)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(3.759)	(2.463)	(1.334)	(1.249)
COFINS diferido sobre a remuneração do ativo de concessão	(1.407)	-	(447)	-
	(10.623)	(26.295)	(3.326)	(10.580)
Encargos setoriais	(888)	(132)	(320)	(132)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>240.539</b>	<b>702.530</b>	<b>75.846</b>	<b>288.534</b>
Custo de implementação de infraestrutura (Nota 15)	(79.337)	(435.736)	(8.242)	(120.826)
Margem de implementação da infraestrutura	30.116	210.147	17.226	150.498
Margem de implementação de infraestrutura%	37,96%	48,23%	208,93%	124,56%

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

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

### 15. Custos de implementação de infraestrutura

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(41)	(23.864)	(208)	(22.431)
Máquinas e equipamentos	(44.231)	(219.711)	(3.002)	4.446
Serviços de terceiros	(5.385)	(107.389)	(4.624)	(25.042)
Terrenos	-	-	-	(3.854)
Gastos ambientais	-	(2.089)	-	(2.052)
Edificações	(18.926)	(46.674)	2.576	(44.838)
Servidão	(145)	(1.494)	(143)	1.206
Software	-	-	-	18
Capitalização de juros	(3.076)	(27.031)	(90)	(28.397)
Outros	(7.533)	(8.484)	(2.751)	118
<b>Total</b>	<b>(79.337)</b>	<b>(435.736)</b>	<b>(8.242)</b>	<b>(120.826)</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.

### 16. Custo de operação e manutenção

	Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(353)	-	(2)	-
Serviços de terceiros	(5.189)	(2.625)	(2.121)	(1.921)
Outros	(2.008)	-	(869)	(11)
<b>Total</b>	<b>(7.550)</b>	<b>(2.625)</b>	<b>(2.992)</b>	<b>(1.932)</b>

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2023

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

### 17. Despesas gerais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal e encargos	-	-	-	-	(34)	(818)	(1)	(530)
Serviços de terceiros	(257)	(1.393)	(77)	(1.287)	(2.837)	(9.290)	(848)	(8.698)
Material	-	-	-	-	-	-	-	-
Aluguéis	-	-	-	-	(1)	-	(1)	67
Tributos	(1)	-	-	-	(47)	-	(4)	22
Seguros	-	-	-	-	(1.886)	(1.648)	(341)	(894)
Outros	-	(91)	-	(91)	(283)	(122)	(259)	(115)
	<b>(258)</b>	<b>(1.484)</b>	<b>(77)</b>	<b>(1.378)</b>	<b>(5.088)</b>	<b>(11.878)</b>	<b>(1.454)</b>	<b>(10.148)</b>

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

### 18. Resultado financeiro líquido

	Controladora				Consolidado			
	Período de nove meses		Período de três meses		Período de nove meses		Período de três meses	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
<b>Receitas financeiras</b>								
Rendimentos de aplicações financeiras	434	495	14	376	3.671	3.072	1.052	(1.563)
Outras receitas financeiras	-	-	-	-	16	-	-	2.147
	<b>434</b>	<b>495</b>	<b>14</b>	<b>376</b>	<b>3.687</b>	<b>3.072</b>	<b>1.052</b>	<b>584</b>
<b>Despesas financeiras</b>								
Juros e atualização monetária sobre empréstimos e debêntures	(57.022)	(36.865)	(14.032)	(5.915)	(89.224)	(36.865)	(21.110)	20.292
Despesas bancárias	(80)	-	(15)	-	(857)	-	(245)	(22)
Pis/Cofins sobre rendimentos financeiros	(20)	-	-	0-	(20)	-	-	-
Custo emissão de debêntures	-	(4.000)	-	(4.265)	-	(4.000)	-	-
Multas e juros sobre atraso	36	-	44	-	(551)	-	(429)	(2.744)
Comissões, taxas e fianças	(13.534)	(8.833)	(698)	-	(20.054)	(13.319)	(4.598)	(7)
IOF	(12)	(12)	(1)	(12)	(24)	(102)	(1)	(31)
Outras despesas financeiras	(31)	(506)	(31)	(79)	(60)	(3.675)	(60)	(159)
	<b>(70.663)</b>	<b>(50.216)</b>	<b>(14.733)</b>	<b>(10.271)</b>	<b>(110.790)</b>	<b>(57.961)</b>	<b>(26.443)</b>	<b>17.329</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(70.229)</b>	<b>(49.721)</b>	<b>(14.719)</b>	<b>(9.895)</b>	<b>(107.103)</b>	<b>(54.889)</b>	<b>(25.391)</b>	<b>17.913</b>

## GBS Participações S.A.

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

### 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	
	30/09/2023	
	Quantidade	Valor
<b>Processos judiciais – Cíveis</b>		
Saldo em 31/12/2022	144	13.213
Adições	-	3.860
Saldo em 30/09/2023	<b>144</b>	<b>17.073</b>

	Consolidado	
	31/12/2022	
	Quantidade	Valor
<b>Processos judiciais – Cíveis</b>		
Saldo em 31/12/2021	-	-
Adições	144	13.213
Saldo em 31/12/2022	<b>144</b>	<b>13.213</b>

Em 30 de setembro de 2023, todos os processos relacionados a perdas prováveis da Companhia e de suas controladas referiam-se ao seguinte assunto: Ação de Constituição de Servidão, Fundiário.

#### b) Contingências passivas – risco de perda possível

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

Em 30 de setembro de 2023, os processos relacionados a perdas possíveis da Companhia e de suas controladas estão representados conforme segue:

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas  
30 de setembro de 2023

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

### 19. Provisões para contingências--Continuação

	Consolidado	
	30/09/2023	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
Cíveis	1	46
	<b>1</b>	<b>46</b>

	Consolidado	
	31/12/2022	
Processos judiciais	Quantidade	Valor
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.

### 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.

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

## GBS Participações S.A.

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

### 20. Instrumentos financeiros--Continuação

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

Ativos mensurados pelo custo amortizado	Nível	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e depósitos bancários		1.631	62.519	26.471	76.879
Partes relacionadas		60.199	50.470	60.199	50.470
Dividendos a receber		3.862	3.862	-	-
Concessionárias e permissionárias		-	-	14.825	7.189
<b>Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado</b>	<b>Nível</b>				
Aplicações financeiras	2	-	18.717	26.340	70.897
<b>Passivos mensurados pelo custo amortizado</b>					
Fornecedores		4.851	539	33.355	87.429
Empréstimos, financiamentos e debêntures		604.034	598.964	1.175.013	1.107.149

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, não houve alterações na classificação dos instrumentos financeiros.

#### 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.

## **GBS Participações S.A.**

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

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

#### **20.2 Gestão de risco--Continuação**

c) Riscos cambiais

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

d) Risco de liquidez

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

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

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

#### **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.

## GBS Participações S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

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

### 21. Seguros

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

Companhia	Fase	Garantias	Seguradora	Emissão	Vigência	Valor Segurado
Solaris	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	27/09/2024	R\$ 20.156
Solaris	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	05/07/2023	05/07/2024	R\$ 30.000
Solaris	Operacional	Riscos Operacionais	AXA Seguros	05/07/2022	21/09/2024	R\$ 345.091
Solaris	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	28/06/2023	28/06/2024	R\$ 377.331
Solaris	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	06/12/2021	28/02/2025	R\$ 83.078
Borborema	Construção	Risco de Engenharia	AXA Seguros	31/10/2022	19/12/2024	R\$ 283.282
Borborema	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	12/06/2023	12/06/2024	R\$ 30.000
Borborema	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	18/06/2023	18/06/2024	R\$ 410.315
Goyaz	Construção	Risco de Engenharia	Fairfax Brasil Seguros	20/08/2021	30/05/2025	R\$ 263.213
Goyaz	Operacional	Riscos Operacionais	Tokio Marine	30/06/2023	30/06/2024	R\$ 297.438
Goyaz	Performance Bond	Performance Bond	Swiss RE Corporate	13/09/2018	12/06/2024	R\$ 16.080
Goyaz	Operacional	Risco Civil	Chubb Seguradora	30/06/2023	30/06/2024	R\$ 40.000